



20 de Mayo de 2016

Señores

**Junta Directiva TRANSELCA S.A. E.S.P., y
Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios
Puerto Colombia, Atlántico.**

La Auditoria Externa de Gestión y Resultados de TRANSELCA S.A. E.S.P., la desarrollamos aplicando la metodología descrita en la Resolución 20061300012295 de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD) de abril 18 de 2006, teniendo en cuenta los siguientes aspectos: Arquitectura organizacional, viabilidad financiera, aspectos técnicos, comerciales y externos, los indicadores de gestión y de nivel de riesgo, así como, la evaluación del sistema de control interno por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015. De otra parte hemos trabajado el tópico financiero de acuerdo con establecido por la circular SSPD 20161000000024 de abril 18 de 2016.

A continuación, presentamos nuestras conclusiones:

- Las actividades realizadas por la Empresa durante el año 2015 fueron acordes al objeto social establecido en los estatutos y conforme con lo dispuesto en la reglamentación vigente. Sus órganos de dirección, administración y fiscalización actuaron de acuerdo con las responsabilidades otorgadas.
- Durante el año 2015 no se presentaron cambios significativos con respecto al marco organizacional y las ideas rectoras que están alineadas con la estrategia grupo ISA.
- Como resultado de la validación de las proyecciones financieras estimadas por TRANSELCA S.A. E.S.P., la cobertura de gastos financieros, el flujo de caja operativo frente al servicio de la deuda, los requerimientos de inversión, de acuerdo al escenario modelado, se concluye que TRANSELCA S.A. E.S.P. presenta una posición financieramente viable, que le permitirá cumplir con la operación del servicio, sus compromisos y el plan de inversiones.
- TRANSELCA S. A. E. S.P. tiene buenos índices de rentabilidad y solvencia, cumplió el direccionamiento estratégico de la casa Matriz, sus obligaciones y ejecutó inversiones que traerán ingresos futuros. De acuerdo con los indicadores financieros, el nivel de riesgo de la Compañía a diciembre de 2015 es bajo.



- Las actuaciones misionales durante el 2015 de la empresa fueron llevadas a cabo de la siguiente manera:
 - Buena ejecución del programa de mantenimiento programado. El cumplimiento acumulado del Plan Anual de Mantenimiento (PAM), fue del 87.32%.
 - Para el período auditado se constató que los proyectos que estaban programados entrar en operación lo hicieron efectivamente.
 - La Demanda No Atendida –DNA- atribuible a TRANSELCA en la Costa Atlántica, fue de 6187.66MWh, valor equivalente al 0.038% de la demanda de energía de la Costa Atlántica. De este valor, el 50.9% (3147.41MWh) se debió a causas programadas, y el 49.1% (3040.25MWh) se originó por salidas forzadas. La Demanda No Atendida DNA por causas no programadas, se vio altamente afectada debido a un sólo evento.
 - Efectuó excelente gestión de recaudo, baja cartera vencida, buena calidad de facturación y permanente gestión de atención a sus clientes.
 - Actuó proactivamente ante las entidades de regulación, control y vigilancia. Efectuó seguimiento a la revisión de la remuneración tarifaria que adelanta el regulador, observando el posible impacto sobre sus ingresos.
- Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2015, TRANSELCA S.A. E.S.P. cumplió en forma efectiva con los objetivos de control establecidos por la Administración y cumple con los aspectos de la normatividad que le aplica. Su Sistema de Control Interno presenta un riesgo Bajo.

Cordialmente,

NANCY RODRÍGUEZ VARGAS

Director General

Gestión y Auditoría Especializada Ltda.



Tabla De Contenido

1.	Arquitectura Organizacional.....	6
1.1.	Naturaleza Jurídica Y Constitución	6
1.1.1.	Capital Social y Composición Accionaria	6
1.2.	Órganos de Dirección, Administración Y Fiscalización	7
1.2.1.	Asamblea General de Accionistas.....	7
1.2.2.	Junta Directiva	7
1.2.3.	Representación Legal	8
1.2.4.	Revisoría Fiscal	8
1.3.	Estrategia Empresarial	8
1.4.	Organigrama.....	9
1.5.	Administración de Personal	10
2.	Sistema de Control Interno	11
2.1.	Ambiente De Control	12
2.2.	Administración de Riesgos:	14
2.3.	Actividades De Control:	16
2.4.	Información Y Comunicación:	17
2.5.	Monitoreo:	20
3.	Análisis y Evaluación de Puntos Específicos	23
3.1.	Puntos Específicos Comerciales.....	23
3.1.1.	Exposición a Bolsa.....	23
3.1.2.	Porcentaje De Energía Vendida En Bolsa	23
3.1.3.	Cartera y Recaudo	23
3.1.4.	Restricciones	25
3.1.5.	Subsidios Y Contribuciones	25
3.1.6.	Facturación Y Registro.....	25
3.1.7.	Tiempo De Atención En Oficinas.....	28
3.1.8.	Nivel De Satisfacción Del Usuario	28
3.1.9.	Otros	28
3.1.9.1.	Gestionar Clientes	28
3.1.9.2.	Gestionar Requerimientos, Quejas Y Reclamos	29
3.2.	Aspectos Técnicos Y Operativos	29
3.2.1.	Mantenimiento	29
3.2.2.	Inversión Y Modernización	39
3.2.3.	Calidad del Servicio	43
3.2.3.1.	Disponibilidad de Activos.....	43
3.2.4.	Interrupciones - Demanda No Atendida	48
3.2.5.	Compensaciones	51
3.3.	Aspectos Externos Técnicos.....	52
3.3.1.	Riesgos externos	52
3.3.2.	Eventos externos que afectaron la infraestructura de la red de transmisión	

53



3.3.3.	Precios de combustibles	55
3.3.4.	Regulatorios.....	56
3.3.5.	Legales	57
3.3.6.	Intervención por parte de la SSPD	58
4.	Análisis tópicos financieros AEGR.....	58
4.1.	Viabilidad financiera.....	58
4.1.1.	Proyecciones Financieras	59
4.1.2.	Estados Financieros.....	62
4.2.	Análisis de Aspectos Financieros	66
4.2.1.	Limitación del Suministro	66
4.2.2.	Liquidez	66
4.2.3.	Solvencia	67
4.2.4.	Rentabilidad Sobre Patrimonio.....	67
4.2.5.	Endeudamiento.....	67
4.2.6.	Costos Laborales	67
4.2.7.	Causal de disolución	67
4.3.	Indicadores y referentes de evaluación de la gestión.....	67
4.4.	Concepto AEGR del Indicador y referente de la evaluación de gestión	68
4.5.	Indicadores Nivel de Riesgo	69
4.6.	Concepto de indicadores de riesgo.....	69
5.	Matriz de Riesgos.....	70
6.	Calidad de la información reportada al SUI.....	71
7.	Concepto general de la evaluación de gestión y resultados.....	72
8.	Anexos	73
8.1.	Anexo 1 Explicación de la Empresa sobre el cumplimiento de los Indicadores de gestión.....	73
8.2.	Anexo 2 Evolución últimos cuatro años Indicadores de gestión	76
8.3.	Anexo 3 Explicación de la Empresa sobre el resultado de los Indicadores Clasificación por nivel de Riesgo	78
8.4.	Anexo 4 Evolución últimos cuatro años Indicadores Clasificación por nivel de riesgo.....	86
8.5.	Anexo 5 Matriz de Riegos.....	90
8.6.	Anexo 6 Encuesta de control interno	97
8.7.	Anexo 7: Evidencia de cargue al SUI.....	100

Índice De Tablas E Ilustraciones

Ilustración 1 Composición accionaria.....	6
Ilustración 2 Organigrama.....	9
Ilustración 3 Mapa de Riesgos.....	14



Ilustración 4 Cartera corriente a Diciembre de 2014 y 2015. Millones \$ COL.....	24
Ilustración 5 Cartera vencida Diciembre de 2014 y 2015. Millones \$ COL	24
Ilustración 6 Ingresos operacionales de 2014 a 2015 (millones \$)	26
Ilustración 7 Porcentaje de participación de ingresos operacionales año 2015	26
Ilustración 8 Tabla Indicadores de eficiencia.....	36
Ilustración 9 Cumplimiento planeación de mantenimientos	37
Ilustración 10 Cumplimiento planeación de mantenimientos	38
Ilustración 11 Ejecución del Proyecto 1.....	39
Ilustración 12 Ejecución del Proyecto 2	41
Ilustración 13 Avance de proyectos de conexión	42
Ilustración 14 Disponibilidad promedio de circuitos.....	44
Ilustración 15 Disponibilidad promedio de bahías del STN	45
Ilustración 16 Disponibilidad promedio bancos de compensación Fundación	46
Ilustración 17 Disponibilidad promedio de módulos de barraje STN.....	47
Ilustración 18 Disponibilidad promedio otros activos del STN	47
Ilustración 19 Demanda no atendida causas programadas.....	48
Ilustración 20 Demanda no atendida causas no programadas.....	48
Ilustración 21 Energía no suministrada causas no programadas	49
Ilustración 22 Energía no suministrada total	50
Ilustración 23 Energía no suministrada causas no programadas	52
Ilustración 24 Atentados	54
Ilustración 25 Torres afectadas por evento natural	55
Ilustración 26 Otras Torres afectadas por evento natural.....	55
Ilustración 27 Bases Macroeconómicas	60
Ilustración 28 Proyecciones Balance general.....	60
Ilustración 29 Proyecciones Estado de resultados	61
Ilustración 30 Proyecciones Flujo de caja	61
Ilustración 31 Balance general.....	64
Ilustración 32 Utilidad operacional y neta.....	65
Ilustración 33 Definiciones de Riesgos	70



1. Arquitectura Organizacional

1.1. Naturaleza Jurídica Y Constitución

TRANSELCA S.A. E.S.P es una empresa de servicios Públicos mixta, entidad descentralizada del orden nacional, con régimen jurídico especial, organizada como sociedad anónima por acciones de carácter comercial.

Para el año 2015 no se han presentado cambios en sus estatutos.

1.1.1. Capital Social y Composición Accionaria

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Sociedad TRANSELCA S.A. E.S.P., a Diciembre de 2015 se mantuvo en la suma de Ciento ochenta mil novecientos setenta y tres millones novecientos treinta y cinco mil ochocientos pesos (\$180.973.935.800) M/C, dividido en Mil ochocientas nueve millones setecientas treinta y nueve mil trescientas cincuenta y ocho acciones nominativas de valor nominal de cien pesos (\$100) cada una, divididas en dos series, a saber: serie A que se expedirán a los accionistas que sean públicas o empresas de Servicios Públicos Oficiales; y serie B que se expedirán a los accionistas particulares, Empresas de Servicios Públicos privadas o empresas de Servicios Públicos Mixtas; la composición accionaria es la siguiente:

Ilustración 1 Composición accionaria

ACCIONISTA	No. ACCIONES	CLASE ACCIÓN	FECHA SUSCRIPCIÓN	PORCENTAJE ACCIONARIO
INTERCONEXIÓN ELÉCTRICA S.A E.S.P	1.809.691.253	B	25/08/1998 07/06/2006 * 22/12/2006 19/09/2013**	99.997341882%
MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO	12.026	A	27/07/2005 07/06/2006 *	0.000664516%



EMPRESA DE ENERGÍA DE CUNDINAMARCA E.S.P	12.026	A	07/07/1998 07/06/2006 *	0.000664516%
FINANCIERA DE DESARROLLO NACIONAL S.A.	12.026	A	07/07/1998 07/06/2006 *	0.000664516%
VENTAS PROFESIONALES	12.026	B	18/10/2006	0.000664516%
FONDO DE EMPLEADOS DE ISA S.A E.S.P- FEISA	1	B	25/08/1998	0.000000055%

Fuente SECRETARIO GENERAL

(*) Disminución de Capital Social

(**) Transferidas de CORELCA

1.2. Órganos de Dirección, Administración Y Fiscalización

1.2.1. Asamblea General de Accionistas

La Asamblea Ordinaria de Accionistas de TRANSELCA S.A. E.S.P., se reunió en sesión ordinaria el 20 de marzo de 2015, tal y como consta en el Acta N° 42 para aprobar los informes de Gestión del año anterior, Junta directiva, Revisor Fiscal, presentación, aprobación de los estados financieros a 31 de Diciembre de 2014 y proposiciones.

1.2.2. Junta Directiva

Según Acta No. 42 del 20 de Marzo de 2015, inscrita en esta Cámara de Comercio, el 10 de Abril de 2015, fueron hechos los siguientes nombramiento de Junta Directiva compuesta por los siguientes cinco (5) miembros principales:

- César Augusto Ramírez Rojas
- Judith Cure Cure



- Juan Manuel Sánchez Vergara
- Luis Fernando Vergara Munarriz
- Rafael Simón del Castillo Trucco

1.2.3. Representación Legal

La Representación de la sociedad no varió durante el año el 2015, su representación legal y la gestión de sus negocios están a cargo del Gerente General quien cuenta con dos (2) suplentes que lo pueden reemplazar en sus faltas temporales o absolutas.

Gerente General: Guido Alberto Nule Amín

Primer Suplente: Brenda Rodríguez Tovar

Segundo Suplente: Roberto Antonio García Riáscos

Representante Legal Judicial: Gladys María Castro Bayo

Representante Legal Judicial: Luis Roberto Posada Sánchez

1.2.4. Revisoría Fiscal

Según Acta No. 42 del 29 de Marzo de 2015, inscrita en esta Cámara de Comercio, el 10 de Abril de 2015, fue nombrado como Revisor Fiscal la firma ERNST & YOUNG AUDIT S.A.S. y como Revisor Fiscal principal, se designó a Henry Ernesto Barrera López.

Por documento privado del revisor fiscal del 14 Agosto de 2015, se designó como revisor fiscal suplente a Pedro Antonio Maldonado Guzmán.

1.3. Estrategia Empresarial

TRANSELCA es parte del grupo empresarial ISA. Es una empresa de servicios públicos mixta, que actualmente presta servicios de transporte de energía eléctrica en alta tensión y ofrece al mercado servicios de conexión al Sistema de Interconectado Nacional, Administración, Operación y Mantenimiento -AOM- de activos eléctricos y otros asociados a su negocio fundamental.

El direccionamiento estratégico de TRANSELCA contiene la visión del Grupo ISA y la empresa está comprometida en la definición de sinergias con ISA e ITCO para el 2015.



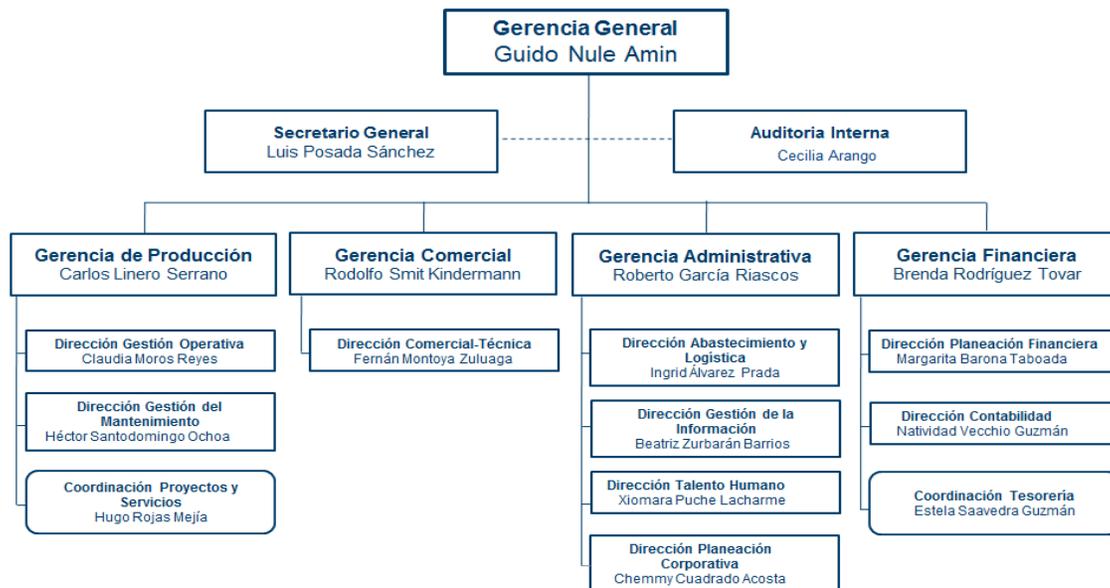
Entre INTERCOLOMBIA y TRANSELCA existe el convenio que regula las relaciones técnicas, jurídicas, económicas, administrativas y comerciales, que se derivan de la implementación de sinergias para la ejecución recíproca de las actividades de Administración, Operación y Mantenimiento. Durante el 2015 TRANSELCA continuó realizando las labores de Mantenimiento y Operación de respaldo a los activos de subestaciones propiedad de ISA en los Departamentos de Bolívar, Atlántico, Guajira, Cesar y Magdalena, trabajos que se realizaron acorde con lo establecido en el convenio de Sinergias y según lo estipulado en la Regulación Eléctrica Colombiana.

TRANSELCA también cuenta con inversiones permanentes en el exterior en las sociedades Red de Energía del Perú S.A - REP S.A, ISA PERÚ S.A e ISA BOLIVIA S.A, dedicadas todas a la actividad de transporte de energía.

1.4. Organigrama

El siguiente es el organigrama de TRANSELCA a Diciembre de 2015

Ilustración 2 Organigrama



Fuente: TRANSELCA



Durante el 2015 se presentaron cambios en la denominación de las Direcciones en la estructura, los cuales anteriormente eran Departamentos. El área organizacional de control interno cambió de denominación como Auditoría Interna.

1.5. Administración de Personal

Al cierre del año una planta conformada por ciento ochenta (180) trabajadores vinculados y tres (3) vacantes. Se presentó una rotación de personal para esta vigencia de 2.49%. De los ciento ochenta (180) trabajadores vinculados, ciento sesenta y tres (173) se encuentran contratados a término indefinido y siete (7) a término fijo.

Durante la vigencia 2015, Empresa y Organización Sindical iniciaron diálogos para revisar algunos puntos de la Convención Colectiva de Trabajo vigente, para lo cual se instaló una mesa de concertación laboral, que estuvo concertando durante 11 semanas. Con fecha 29 de diciembre de 2015 la organización sindical presentó formalmente ante el Ministerio del Trabajo la denuncia parcial de la Convención de doce (12) artículos de treinta y siete (37) que contiene la actual convención.

La Empresa manifiesta que, dentro del marco legal y convencional continuará brindando los espacios acordados y garantías para el desarrollo del proceso.

Conclusión Arquitectura Organizacional

De acuerdo con las pruebas de auditoría realizadas observamos que las actuaciones de la Empresa en el 2015 han sido concordantes con su objeto social, sus organismos de dirección, administración y fiscalización han actuado de acuerdo con las responsabilidades otorgadas.

El certificado de Cámara de Comercio se encuentra actualizado con los cambios aprobados por la Asamblea de Accionistas.



2. Sistema de Control Interno

TRANSELCA S.A. E.S.P. en su política de control interno, establece que el sistema de control interno ha sido adoptado de acuerdo con los criterios definidos en las normas legales y en los componentes descritos en la metodología COSO, la cual consta de cinco componentes interrelacionados, derivados del estilo de la dirección, e integrados al proceso de gestión:

- Ambiente de control
- Administración del riesgo
- Actividades de control
- Información y Comunicación
- Monitoreo

El control interno se entiende como el proceso que ejecuta la administración con el fin de evaluar operaciones específicas con seguridad razonable en las siguientes categorías:

- La Eficacia, eficiencia y economía en las operaciones.
- La Protección y aseguramiento de los recursos.
- La Confiabilidad y oportunidad en la información.
- El Mejoramiento permanente de la gestión a través de mecanismos de evaluación, como la medición y el seguimiento.
- El Cumplimiento de la legislación y regulación; políticas, normas y procedimientos internos.

Así mismo TRANSELCA cuenta con el Sistema Integrado de Gestión – SIG, que agrupa las componentes de Calidad, Ambiental y Seguridad y Salud en el Trabajo para el logro de los objetivos de la organización y apalancar la mejora continua de sus procesos, enmarcado en las normas ISO 9001, ISO 14001 y OHSAS 18001 respectivamente.

TRANSELCA, ha desarrollado los 5 Elementos de C.O.S.O. como se describe a continuación:



2.1. Ambiente De Control

Los Códigos de Ética de Grupo, Código de Conducta y Código de Buen Gobierno, son referentes en las diferentes instancias de actuación de la empresa. La asamblea de accionistas recibe anualmente informe del nivel de cumplimiento de las actividades y obligaciones del código de buen gobierno, el cual se cumple.

Así mismo cuenta con el sistema de prevención de Lavado de activos y financiación de terrorismo (SIPLA), por medio del cual se controlan las listas de verificación de lavado de activos y financiación del terrorismo nacional e internacional para los proveedores seleccionados en procesos de contratación. La empresa hizo parte del pacto contra la corrupción que se dio en el marco del Tercer Foro de Ética del sector eléctrico.

Durante el año 2015 se hicieron varias campañas para fortalecer el entendimiento del Código de Ética, charlas y presentaciones para denunciar el lavado de activo y financiación de terrorismo, y por último divulgación a los proveedores sobre el Pacto de Ética por el buen gobierno.

TranSelca tiene definido su marco estratégico y en el 2015 trabajó para adaptar su estrategia al nuevo reto que se le exige como filial de ISA. Por tal motivo TRANSELCA actualizó su Misión –Visión, de la siguiente manera:

Misión

Prestar servicios de transporte de energía y conexión al sistema eléctrico en Colombia, con altos criterios de eficiencia en un ambiente de mejoramiento continuo que satisfaga las necesidades y expectativas de nuestros grupos de interés, de acuerdo con las políticas del Grupo Empresarial ISA.

Visión

En el año 2020, TRANSELCA habrá incrementado en USD 20 millones los ingresos del grupo ISA, mediante el aumento de los negocios de conexión y ampliaciones del Sistema de Transmisión Nacional y al mismo tiempo logrará mayores niveles de eficiencia, con lo cual habrá multiplicado X 2,5 () sus utilidades, garantizando la sostenibilidad empresarial y cumpliendo los compromisos con los Grupos de Interés.*

Se evidenció que la empresa también actualizó su mapa estratégico, definió su plan de desarrollo e indicadores y efectuó seguimiento a su gestión, en la cual se refleja



compromiso y respaldo de la alta dirección y cumplimiento de los hitos propuestos en el plan de desarrollo.

De otra parte desde el año anterior la empresa alineó el modelo de gestión humana para el desarrollo de las capacidades organizacionales, obteniendo programas de capacitación de largo plazo. El plan de formación 2015 tuvo un 88.90% de participación de los colaboradores en los diferentes tipos de formación.

A través de la herramienta corporativa INTEGRO se realizó por noveno año consecutivo la gestión de Evaluación de Desempeño. Durante el periodo 2015, se contó con la participación del 100% de los trabajadores, quienes cumplieron con el ingreso de su plan de objetivos de resultado y desarrollo en la herramienta INTEGRO.

Así mismo la empresa gestiona las competencias individuales, generando un ambiente de diálogo. Durante el 2015 se logró socializar y acompañar en el ingreso de objetivos de los planes individuales de desarrollo en un 90% de la población.

El sistema de bonificaciones por productividad se aplicó de acuerdo a los resultados del 2015, como una herramienta importante para motivar al cumplimiento de la estrategia y a la autoevaluación.

La medición virtual de clima organizacional para todas las empresas del Grupo ISA, fue diligenciada por 165 colaboradores con un 94% de participación. Se obtuvo una calificación de 75 sobre 100, con una disminución de 10 puntos con respecto al resultado de 2014, influyendo las expectativas por los cambios de sede, de gerente de ISA, estudios de estructura y la negociación de la convención colectiva.

Opinión

- Se observa en general que La Empresa cuenta con un ambiente de control adecuado, dentro del cual se está fortaleciendo la cultura de control a través de mecanismos como: Códigos de comportamiento, indicadores, informes de gestión, reuniones de grupos primarios, mecanismos de motivación por productividad entre otros. Posee y utiliza los medios que generan la cultura del diálogo, tiene definido y hace seguimiento a los elementos de su direccionamiento estratégico, y se evidencia compromiso y respaldo de la alta dirección.



2.2. Administración de Riesgos:

ISA y sus empresas, disponen de una Política para la Gestión Integral de Riesgos, la cual establece el marco de actuación para la implementación objetiva, sistémica y homologada de acciones tendientes al manejo óptimo de los riesgos a nivel corporativo y de procesos, con el fin de incrementar la ventaja competitiva, garantizar la continuidad del negocio frente a los diferentes riesgos a los cuales se encuentra expuesta la compañía y preservar la integridad de los recursos empresariales.

El ciclo de gestión integral de riesgos incluye las etapas de identificación, evaluación, manejo, monitoreo, comunicación y divulgación de los riesgos en todas las etapas.

TRANSELCA cuenta con sistema de gestión integral de riesgos controlado que permite la homogenización del ciclo a todos los niveles de la organización, documentar las exposiciones a los riesgos de todos los procesos de la compañía y la revisión periódica de la gestión de riesgos.

TRANSELCA realizó en el 2015 una revisión a la definición de los riesgos, gestión y reportes, aprobándose el siguiente mapa de riesgos de la compañía.

Ilustración 3 Mapa de Riesgos



© Todos los derechos reservados por TRANSELCA S.A. E.S.P.

Fuente: Página web

Los riesgos se valoraron por evento en el 2015, determinando una valoración específica. La auditoría observó que se hace seguimiento en Junta Directiva a la valoración y medidas de administración y se gestionan las acciones requeridas para el manejo de riesgos a varios niveles de los temas importantes como el seguimiento al modelo de remuneración, para lo cual se han tenido interacciones con la CREG y de ANDESCO, la inclusión de medidas para mitigar riesgos ambientales, prediales y sociales en los planes de acción CAPEX, OPEX y CAPEX Operativo, Plan detallado para remodelar las obras civiles de cables, entre otros.

Así mismo la empresa cuenta con el manual de crisis, y planes de contingencia de acuerdo a requerimientos de operación - Planes de Contingencia Homologados para la Recuperación del Servicio de Transporte. Se evidencia que en el Plan de desarrollo para el



2015, existe la iniciativa para desarrollar el Modelo de Seguridad Operacional, la cual cuenta con asignación presupuestal y acciones controladas en varios niveles de la organización.

El sistema de seguridad y salud en el trabajo en TRANSELCA, ha tenido un buen cumplimiento durante el año.

Opinión

- TRANSELCA respondiendo a la política para la Gestión Integral de Riesgos adoptada por el grupo ISA, ha dado cumplimiento a las etapas de identificación, evaluación, manejo, monitoreo, consolidación, comunicación y divulgación de sus riesgos.

2.3. Actividades De Control:

Las actividades de control son políticas y procedimientos que ayudan a asegurar que las instrucciones de la gerencia sean cumplidas. Ayudan a asegurar que se toman las acciones necesarias para tratar los riesgos en el logro de los objetivos de la empresa.

Con base en la revisión realizada por la Auditoría Externa de Gestión, evidenciamos que en TRANSELCA se encuentran presentes los siguientes elementos de Actividades de Control.

- Política de Control, Gestión Humana, Inversión, Servicio, Social, Comunicación, Salud Ocupacional, Gestión Integral de Riesgos, Ambiental, Información, Adquisición de Bienes y Servicios. Se evidencian controles sobre las actividades en cumplimiento de las políticas de la organización.
- Manual de Macroprocesos y guías. Se evidencian controles sobre las actividades, asignación y segregación de responsabilidades y la mejora de procesos para el 2015, tales como el la iniciativa de Optimización del modelo de Operación y Mantenimiento, de la gestión de activos, la Implementación de ahorros en la Cadena de Abastecimiento, de eficiencias en las áreas de soporte, entre otros.



- Sistemas de gestión, apoyados en sistemas de información y de planeación para identificar variaciones en el desempeño planeado y comunicar tales variaciones a nivel apropiado. (Gerencia y Junta Directiva). La revisión por la dirección del SIG en Transelca, evidenció que el sistema de gestión de calidad es adecuado, conveniente y eficaz, que es sostenible de acuerdo a su alcance y que el nivel de madurez alcanzado, le permite trabajar en la mejora continua de sus procesos. Los sistemas de Seguridad y Salud en el trabajo y Ambiental están en proceso de implementación y divulgación.
- Estudio, divulgación y aplicación de legislación y regulación.
- Presupuesto asignado al plan de desarrollo del año.
- Plan de Formación Integral con participación de los colaboradores en los diferentes tipos de formación: internas, externas, tutorías, pasantías y autoformación.
- Gestión del Conocimiento

Opinión

- Como resultado de los procedimientos de auditoría se observó que TRANSELCA S.A. E.S.P cuenta con suficientes elementos para la guía del trabajo, y que éstos contienen diferentes controles en los procesos que permiten revisión periódica y mejoramiento.

2.4. Información Y Comunicación:

La nueva organización de Tecnología de información del grupo determina que ISA dirige, da lineamientos y planea la estrategia corporativa de tecnología de información del grupo y hace seguimiento a las metas. TRANSELCA maneja y monitorea las particularidades locales y construye localmente lo necesario para el grupo.

La gestión de Tecnología de información y comunicaciones en el Grupo ISA consiste en la gestión alineada, integral, proactiva e innovadora de las TIC's, para construir



capacidades y oportunidades empresariales que posibiliten nuevas formas de hacer negocios, impulsen el crecimiento y la rentabilidad del Grupo.

La Empresa tiene un alto nivel de automatización de sus procesos y sistemas, lo cual le permite almacenar, proteger y tener disponible oportunamente la información al nivel de detalle requerido, con muy buenos estándares de seguridad, control y disponibilidad de los servicios.

La empresa trabajó en el 2015 para optimizar su plataforma tecnológica en conjunto con el grupo empresarial y la búsqueda de ahorros efectivos dentro del grupo.

Se observó que el plan de tecnología del 2015, programado con base en análisis estratégico, contiene los siguientes proyectos de mejoras e implementaciones en la infraestructura informática:

- Sistemas de Red Nueva Sede
- Implementar nueva versión SGP
- Actualización Sistema Gestión Documental
- Oficina Cero Papel I Fase
- Seguridad Informática - Datos personales

TRANSELCA también participa en un subconjunto de proyectos asignados para el apoyo a empresas del grupo

La empresa cuenta con una buena organización de manejo documental y correspondencia. Durante se 2015 se actualizaron los sistemas de información en los que efectúa dicha gestión y se trabaja con las TRD presentadas a las instancias externas correspondientes. También se llevan a cabo acciones de Gestión del Conocimiento y se propone articular la documentación del sistema de gestión con las tablas de valoración y retención documental.

TRANSELCA cuenta con políticas de información y comunicación y cuida de la implementación de normas. Así mismo cuenta con canales efectivos de comunicación, dentro de los que se destacan páginas Web y Transnet.

TRANSELCA cumple los factores de comunicación de la promesa de Servicio con sus clientes como son la atención ágil y oportuna de las solicitudes de servicios, reclamos y/o sugerencias, la disponibilidad de los medios para su atención, así como la actualización



del Directorio de Atención a Clientes en la página web. Para este fin cuenta con los siguientes Mecanismos de comunicación:

- Atención de Quejas y Reclamos de Clientes para recepcionar y atender cualquier inquietud directa de los clientes respecto al servicio, información del sistema, facturación o aspectos comerciales.
- La línea ética que incluye el Call Center, un buzón a través de la página WEB o directamente si así lo desea la comunidad. A través de estos mecanismos se hace la recepción de denuncias, actos no éticos, vulnerabilidad de la red, o cualquier evento que desee ser manifestado por los grupos de interés.

Desde el área de Comunicaciones se apoya efectivamente las iniciativas de las distintas áreas y se informa oportunamente las afectaciones del servicio. La gestión de Responsabilidad Social Empresarial está encaminada a fortalecer los vínculos entre los grupos de interés y la Empresa, a través de proyectos y acciones de intervención directa.

La empresa cuenta con metas para la evaluación por parte de sus clientes, la cual es medida bianualmente (este año no se mide). Los resultados del año anterior fueron muy buenos.

Transelca cuenta con plan de acción para mejorar la reputación entre los públicos clave analizados: colaboradores, clientes, proveedores y líderes de opinión. En el año 2015 se llevó a cabo el evento de Diálogos con los grupos de interés.

Este año la empresa ha incorporado entre sus indicadores para la bonificación por productividad la evaluación de la favorabilidad en medios masivos de comunicación.

Opinión

- El desarrollo de este componente es adecuado, soportado en que la empresa tiene mecanismos y sistemas que le permiten presentar con regularidad y oportunidad la información, incluyendo no sólo la financiera, sino la operativa y la relacionada con las estrategias y proyectos. La empresa mantiene mecanismos efectivos para comunicar información a los empleados y públicos externos



2.5. Monitoreo:

Este componente comprende las actividades de supervisión, evaluación, seguimiento y acompañamiento del Sistema de Control, en TRANSELCA S.A. E.S.P. tiene alcance frente a la evaluación de los procesos, los derroteros de la Alta Gerencia, del Grupo Empresarial ISA y acompañando la gestión empresarial ante los entes de externos en materia de cumplimiento de sus obligaciones, responsabilidades y actividades necesarias para coadyuvar al logro de los objetivos previstos y a la efectividad del sistema de control interno.

Para direccionar y supervisar el proceso de control, TRANSELCA S.A. E.S.P. cuenta con la Dirección de control interno y el Comité de Auditoría encargado, entre otras funciones, de velar por el cumplimiento de la política de control y de informar a la Junta Directiva o Asamblea General de Accionistas sobre las situaciones de riesgo y control que lo ameriten.

La Dirección de control interno cuenta con una planeación anual y seguimiento de sus cronogramas y metas. La Auditoría interna cumplió en 99,2% con el Plan de trabajo aprobado por el Comité de Auditoría y adicionalmente ejecutó otras actividades necesarias para fortalecer la cultura de autocontrol, sistema para administración de riesgos de lavado de activos y financiamiento de terrorismo – SARLAFT, compromisos con la ética y transparencia. Durante el año 2015 se ejecutaron evaluaciones a los procesos misionales del negocio y procesos de apoyo, se gestionó las solicitudes de las Gerencias y acompañó a los entes de control externos, en materia de cumplimiento de obligaciones legales y responsabilidades.

La evaluación de los elementos del sistema de control interno se lleva a cabo a través de varias auditorías internas y estudios como la evaluación satisfacción clientes bi-anual, la evaluación de desempeño, la evaluación de competencias y la medición de clima organizacional, entre otras.

La autoevaluación se lleva a cabo por medio de revisiones por la dirección al Sistema de Gestión de TRANSELCA S.A. E.S.P., para asegurar su conveniencia, suficiencia y eficacia e identificar oportunidades de mejora y la necesidad de cambios, También en los comités, reuniones de grupo primario e informes de gestión se efectúa seguimientos al plan de desarrollo, indicadores de gestión, ejecución presupuestal, a los planes de mejoramiento, a la contratación, avances financiero e informático, entre otros.



La empresa cumple con las contrataciones de las auditorías externas obligatorias y remite a entes de control la información que se le requiere.

La Contraloría General de la República auditó y feneció la cuenta de TRANSELCA por la vigencia fiscal correspondiente al año 2014 y ubicó a la empresa en el rango 1 o sea la calidad y la eficiencia del control interno de la entidad es “eficiente”. Con respecto al Sistema de Control Interno Contable, la Contraloría considera que es Efectivo, el cual otorga una confiabilidad a la organización en el manejo de los recursos y cumplimiento de sus objetivos y metas.

La empresa cumplió con suscribir el plan de mejoramiento para las diferentes evaluaciones realizadas por el área de auditoría interna, auditoría de calidad y entes externos de control y vigilancia. La revisión por la dirección al sistema del SIG resaltó que los resultados de las auditorías se han convertido en una herramienta para la mejora de procesos. En el 2015 entró en funcionamiento el sistema de información Único de la firma Audisoft, para la administración integral de las auditorías internas, gestión de riesgos y tratamiento de situaciones que requieren de acciones correctivas. Durante el año se capacitó a los usuarios de las diferentes áreas y se comenzó a registrar las oportunidades de mejoramiento y planes de acción.

Durante el 2015 tuvo lugar una auditoría de seguimiento al Sistema de Gestión de la Calidad, por parte del ICONTEC, la cual arrojó resultados satisfactorios, manteniéndose la certificación de Calidad basado en la norma ISO 9001:2008. La Empresa continuó con la implementación del SIG y la capacitación del mismo, así como la adecuación del sistema según los nuevos cambios en las normas, sistemas de información, procesos y necesidades de inclusión de nuevas sedes.

Opinión

- En el componente del monitoreo se observó que TRANSELCA S.A. E.S.P. maneja la autoevaluación del control y gestión a través de la revisión por la dirección, los diferentes comités, reuniones de grupo primario, informes de gestión, definición y seguimiento de indicadores del cuadro de gestión integral, hace evaluación a elementos del sistema de control interno. Cuenta con el plan de auditoría evaluado en el comité de auditoría y comité de gerencia. Se definen oportunidades de mejora como resultado de las auditorías llevadas a cabo dentro del plan de auditorías



internas y externas, auditorías de calidad y auditorías de entes externos de control y vigilancia, las cuales se evidenció son consignadas y se les hace seguimiento continuo.

Opinión Del Auditor Sobre La Evaluación Del Sistema De Control Interno

Como resultado de nuestra revisión efectuada, se observó que TRANSELCA S.A. E.S.P. ha dado cumplimiento razonable en los aspectos importantes de desarrollo y fortalecimiento de su Sistema de Control Interno. La AEGR concluye que la Empresa ha desarrollado un adecuado Sistema coherente con sus políticas y procedimientos, por lo cual califica el sistema con un riesgo Bajo.

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de Diciembre del año 2015, TRANSELCA S.A. E.S.P. cumplió en forma efectiva con los objetivos de control establecidos por la Administración y cumple con los aspectos de la normatividad que le aplica.

Para la evaluación del Sistema de Control Interno de TRANSELCA se tomó como criterio el modelo COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), El objetivo de nuestra evaluación fue identificar los elementos y componentes del modelo de control interno presentes en TRANSELCA que permiten asegurar de forma razonable el cumplimiento de los objetivos de la empresa.

Nuestro concepto sobre el estado de desarrollo del sistema de control interno, se obtuvo con base en el resultado de pruebas selectivas de las evidencias que soportan el grado de desarrollo; sin embargo, debido a las limitaciones inherentes de cualquier sistema de control interno, errores o irregularidades pueden ocurrir y no ser detectados. Mantener un control interno con un grado de desarrollo adecuado, está sujeto a riesgos por cambios en las condiciones operativas, estratégicas y/o de tecnología e informática o que el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos pueda disminuir.



3. Análisis y Evaluación de Puntos Específicos

3.1. Puntos Específicos Comerciales

El negocio de transporte de energía cuenta con un área integrada para Colombia (INTERCOLOMBIA – TRANSELCA), que aprovecha las sinergias comerciales entre las empresas.

Los servicios de TRANSELCA S.A. E.S.P. comprenden: Transporte de Energía Eléctrica en el Sistema de Transmisión Nacional – STN a comercializadores registrados en XM SA. E.S.P., cuya relación comercial con estos clientes se realiza mediante un contrato de mandato; y la conexión al Sistema Interconectado Nacional – SIN de Grandes Consumidores y Generadores de Energía Eléctrica.

La empresa también presta Servicios Asociados no regulados

Nivel de Pérdidas

TRANSELCA S.A. E.S.P. por la tipicidad de su negocio no tiene responsabilidad en este tema. Las pérdidas de energía en el STN son de los Comercializadores del país.

3.1.1. Exposición a Bolsa

TRANSELCA S.A. E.S.P. no es un agente activo del mercado y por lo tanto no le aplica este punto en la evaluación de su gestión.

3.1.2. Porcentaje De Energía Vendida En Bolsa

TRANSELCA S.A. E.S.P. no es un agente activo del mercado y por lo tanto no le aplica este punto en la evaluación de su gestión.

3.1.3. Cartera y Recaudo



El rubro de cuentas por cobrar de servicios regulados de TRANSELCA S.A. E.S.P se encuentra constituido, principalmente, por empresas del sector eléctrico, a las cuales les presta servicios de uso y conexión al SIN.

En el evento de que las cuentas por cobrar de conexión se encuentren vencidas, TRANSELCA S.A. E.S.P procede a facturar intereses sobre éstas, con base a la tasa máxima que se encuentra autorizada legalmente.

El siguiente cuadro ilustra el estado de cartera corriente a Diciembre de 2014 y 2015.

Ilustración 4 Cartera corriente a Diciembre de 2014 y 2015. Millones \$ COL

Servicio	2014	2015
STN	\$ 0	\$ 0
Conexión	\$ 6,821	\$ 8,861
Otros ingresos	\$ 475	\$ 626
TOTAL	\$ 7,296	\$ 9,487

Fuente: Transelca- Informe de Gestión

La cartera corriente del STN es \$ 0 ya que los vencimientos de las facturas emitidas por el MEM se presentan en el mismo mes de su emisión ((Resolución CREG 157 de 2011). La cartera corriente del servicio de conexión aumentó respecto al año al año anterior debido al incremento del IPP.

La cartera vencida es la siguiente a diciembre de 2015:

Ilustración 5 Cartera vencida Diciembre de 2014 y 2015. Millones \$ COL

Servicio	2014	
-----------------	-------------	--



		2015
STN	\$ 676	\$ 676
Conexión	\$ 10	\$ 13
Otros ingresos	\$ 4	\$ 0
TOTAL	\$ 690	\$ 689

Fuente: Transelca- Informe de Gestión

La cartera vencida del STN corresponde a servicios prestados de años anteriores y de empresas en Liquidación. La cartera vencida representa el 6,8% del total \$10.176 millones.

De acuerdo a lo anterior se evidencia una excelente gestión de recaudo durante el 2015.

3.1.4. Restricciones

Las Restricciones hacen parte de los pagos que efectúan las empresas comercializadoras, por tanto este punto no aplica para TRANSELCA S.A. E.S.P.

3.1.5. Subsidios Y Contribuciones

Los subsidios y contribuciones son actividades inherentes a la facturación de los comercializadores que son agentes del mercado. TRANSELCA S.A. E.S.P., no realiza esta actividad, razón por la cual este punto no aplica en la evaluación de su gestión.

3.1.6. Facturación Y Registro

El Transporte de Energía Eléctrica en el Sistema de Transmisión Nacional – STN Constituye la principal actividad de TRANSELCA. A diciembre de 2015, la participación de TRANSELCA en el Sistema de Transmisión Nacional (STN) fue de 8.81%.

Su segunda fuente de ingresos operacionales la representa el servicio de conexión al Sistema Interconectado Nacional. De otra parte TRANSELCA S.A. E.S.P. percibe ingresos operativos no regulados por administrar algunos activos de ISA en el norte de Colombia.



También recibe remuneración entre otros conceptos, por servicios de AOM, envío de señales a terceros, por representación de activos en el STN a Gecelca y Celsia.

Durante el 2015 se tuvo incremento de los ingresos operacionales en un 9.44%, por el comportamiento del IPP y por la entrada en operación de nuevos proyectos de conexión: ampliación 220/110/13.8 kV – 90 MVA en la subestación Sabanalarga, tren de celdas Móvil ubicado en la subestación 20 de julio, una (1) bahía de línea a 110 kV en la subestación Chinú y la adquisición de la subestación Drummond a 220 kV.

El comparativo de Ingresos operacionales por servicios y la evolución en facturación de 2014 a 2015 se presenta en el cuadro y gráfico siguiente:

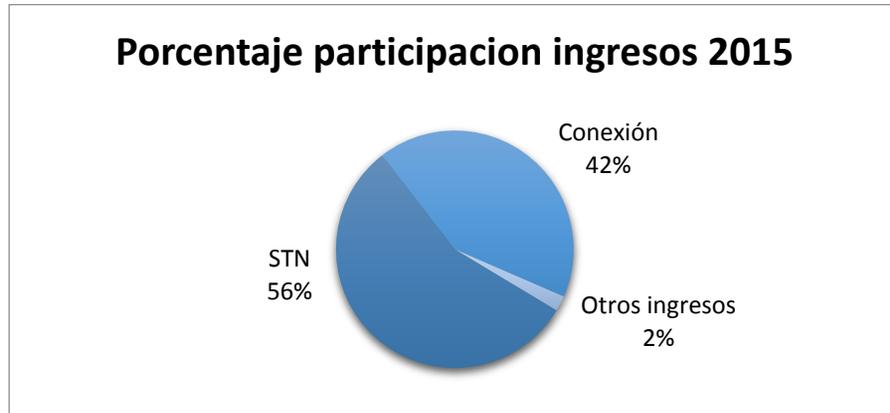
Ilustración 6 Ingresos operacionales de 2014 a 2015 (millones \$)

Servicio	2014	2015
STN	124,674	131,698
Conexión	85,415	98,969
Otros ingresos	5,097	4,924
TOTAL	215,187	235,592

Fuente: Transelca informe de gestión

En cuanto a la participación de cada uno de los servicios dentro de los ingresos de Transelca para el 2015 está la siguiente proporción:

Ilustración 7 Porcentaje de participación de ingresos operacionales año 2015



Fuente: Transelca-Informe de gestión

El Transporte de Energía Eléctrica en el Sistema de Transmisión Nacional – STN tiene remuneración soportada en la resolución CREG 011 de 2009.

Durante el año la empresa mantuvo un seguimiento a la revisión de la remuneración tarifaria que adelanta el regulador.

La Comisión de Regulación de Energía y Gas –CREG–, publicó el proyecto de Resolución 178 de 2014, con la propuesta metodológica para remunerar la actividad de transmisión (activos no sometidos a convocatoria), pasando de un esquema de remuneración del servicio basado en Valor de Reposición a Nuevo –VRN– a uno de remuneración de activos basado en el Costo de Reposición Depreciado –CRD–.

ISA, INTERCOLOMBIA y TRANSELCA, participaron activamente en los espacios de discusión con el regulador con miras a garantizar que la revisión del esquema se traduzca en un marco regulatorio sólido y estable, en el cual las empresas de transmisión puedan seguir suministrado un servicio confiable y seguro.

La empresa reportó los gastos reales para la ejecución de las actividades de AOM del año 2015, lo cual no implicó cambios en el porcentaje remunerado.



TRANSELCA cumplió los acuerdos de disponibilidad establecidos en los contratos de conexión, superando las metas pactadas. De esta forma no se generaron pagos por concepto de compensaciones. La remuneración de los servicios de conexión se llevan a cabo según la resolución CREG 097 de 2008 y de acuerdo a lo contemplado en los contratos de conexión respectivos.

El área Comercial ISA -TRANSELCA gestionó durante el periodo enero-diciembre 2015 procesos de ampliaciones en el STN y contratos de conexión que generarán ingresos futuros muy importantes, contribuyendo a la Visión ISA 2020 del Grupo Empresarial.

3.1.7. Tiempo De Atención En Oficinas

Esta medición se realiza para la gestión de las empresas comercializadoras, por tanto este punto no aplica para TRANSELCA S.A. E.S.P.

3.1.8. Nivel De Satisfacción Del Usuario

La Empresa evalúa este aspecto cada dos años. La evaluación del cliente externo y el estudio de reputación se efectuaron el año anterior con muy buenos resultados.

De acuerdo a los resultados se plantearon acciones de mejoramiento para el 2015 que incluye la actualización de base de datos y socialización los canales para sugerencias y reclamos, la retroalimentación del cliente sobre oportunidades de Mejora y la activación de comités técnicos con los clientes para buscar posibles mejoras en coordinación de mantenimientos y tiempos de respuesta ante fallas o eventos en el sistema

3.1.9. Otros

3.1.9.1. Gestionar Clientes

TRANSELCA cuenta con un plan de acción con los clientes para el cierre de brechas de Sostenibilidad.



El Encuentro con clientes "En Conexión" se realizó con la asistencia de 45 clientes en la ciudad de Barranquilla. Los encuentros con Clientes son espacios propicios para fomentar el diálogo abierto de INTERCOLOMBIA y TRANSELCA con sus clientes

3.1.9.2. Gestionar Requerimientos, Quejas Y Reclamos

El SAP procesa los requerimientos de los clientes y permanentemente se les recuerda a los clientes los mecanismos para expresarse: en boletín de clientes, la página web y otras comunicaciones.

En 2015 se efectuaron 4 quejas por asuntos técnicos, los cuales se respondieron según los resultados de las investigaciones pertinentes.

No ha habido reclamos de facturación de conexión este año, mostrando la buena calidad de la facturación efectuada por Transelca.

Opinión

- Observamos, de acuerdo con nuestros procedimientos de auditoría, una excelente gestión de recaudo por parte de TRANSELCA S.A. E.S.P., al igual que la buena facturación y gestión con sus clientes.

3.2. Aspectos Técnicos Y Operativos

3.2.1. Mantenimiento

Se presenta a continuación un análisis del mantenimiento en el sistema de transmisión y equipos asociados, inversión, interrupciones y duración de las mismas, calidad de la potencia, disponibilidad de redes y equipos, disponibilidad de activos durante el año 2015 y el pago de compensaciones, de acuerdo a la Resolución 20061300012295 de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD) de abril 18 de 2006, en el sistema eléctrico de TRANSELCA.



Mantenimientos En Redes Y Equipos

TRANSELCA es la segunda empresa de transmisión de energía de Colombia, con una participación del 9.76% en la propiedad del Sistema de Transmisión Nacional -STN-. Su accionista mayoritario es Interconexión Eléctrica S.A. ISA, con una participación del 99,997% en TRANSELCA. Opera el sistema eléctrico de la región caribe colombiana, presta servicios de Transporte de energía eléctrica en alta tensión, servicios de Conexión al Sistema Interconectado Nacional y Servicios Asociados a su negocio fundamental.

Estructura organizacional para la gestión de la operación y el mantenimiento.

Para la operación de los sistemas eléctricos de potencia, TRANSELCA cuenta con un personal de amplia experiencia y altos niveles de conocimiento en tecnologías; capaz de administrar, operar y mantener sistemas de transporte de energía eléctrica en mercados de alta complejidad.

TRANSELCA revisa, evalúa, ajusta y mantiene el sistema de gestión de calidad formalmente definido e implementado para soportar y facilitar la gestión de la operación y el mantenimiento de la infraestructura eléctrica de los equipos y el sistema de transmisión, con una definición específica de la metodología que se debe aplicar en el desarrollo de las actividades definidas para los Macro procesos, Operar, Mantener, y facilitar la prestación de los diferentes servicios para lograr los objetivos organizacionales.

Durante el 2015 se ha dado continuidad a los procesos de interacción con INTERCOLOMBIA, a la generación de Sinergias y el aprovechamiento de buenas prácticas de gestión en los diferentes temas, para soportar la operación y el mantenimiento en el normal desarrollo del acuerdo interadministrativo suscrito para la administración, la operación y el mantenimiento de la infraestructura.

La gestión del mantenimiento se desarrolla según lo establecido en el convenio interadministrativo suscrito entre INTERCOLOMBIA y TRANSELCA, en el cual la planeación del mantenimiento y la evaluación de los resultados se encuentran centralizada en INTERCOLOMBIA, además de regular las relaciones técnicas, jurídicas, económicas, administrativas y comerciales entre INTERCOLOMBIA y TRANSELCA que se derivan de la implementación de sinergias para la ejecución recíproca de las actividades de Administración, Operación y Mantenimiento preventivo, correctivo y de emergencia, en las subestaciones.



La ejecución de los trabajos programados, no programados y las acciones de mejoramiento, están bajo la responsabilidad del Departamento Gestión de Mantenimiento de TRANSELCA, con personal propio y mediante contratos en donde la supervisión e inspección es detallada con personal propio y los mantenimientos electromecánicos y servidumbre en las líneas de transmisión se realiza con personal Contratado. Para subestaciones se ejecuta el mantenimiento con personal propio.

El plan de mantenimiento preventivo y predictivo, se ejecuta con criterios de oportunidad y de optimización de costos.

En cuanto a la gestión de las comunicaciones que soportan la operación de la red, se suscribió un acuerdo con INTERNEXA quien es encargada de proveer los servicios de comunicaciones operativas. Para verificar el cumplimiento de este acuerdo se efectúan periódicamente seguimientos y controles en los diferentes servicios prestados.

Convenio Inter empresarial ISA-TRANSELCA

Durante el 2015 se continuó con el desarrollo del Convenio Interempresarial ISA-TRANSELCA No 4500033024-005-07 suscrito en el año 2007. En el 2012 (abril), se efectuó un Otro Si al convenio, extendiéndolo por cinco (5) años más, efectuando los ajustes necesarios de acuerdo con la evolución de los sistemas de las dos empresas y las decisiones administrativas y técnicas tomadas para un mejor desarrollo de sinergias.

En enero del 2014, se efectúa una cláusula adicional a dicho convenio inter-empresarial para la administración, operación y mantenimiento de subestaciones (14000000187), y teniendo en cuenta que para el año 2014 como producto de la actualización estratégica de ISA, se separó el rol corporativo del negocio de transporte de energía en Colombia, se creó para este fin INTERCOLOMBIA S.A E.S.P. Según el Convenio, incluida la cláusula anteriormente mencionada los compromisos de cada empresa son los siguientes:

A cargo de TRANSELCA

- Administración, operación de respaldo y mantenimiento de las Subestaciones Sabanalarga 500KV, Copey 500/220 kV Bolívar 500/220kV y Cuestecitas de propiedad de ISA.



- Administración, mantenimiento y operación de respaldo y delegada de las Subestaciones Sabanalarga 220kV, Termocartagena 220kV, Bosque 220 kV, Valledupar 220kV, Fundación VQ y Cuestecita 220kV.
- Administración, operación de respaldo y mantenimiento de la Subestación Termocol, incluido el mantenimiento del tramo de la línea a 220kV de propiedad de ISA.
- Suministro de canales de comunicación para la Subestación El Bosque.
- Servicio de sistema de circuito cerrado de Televisión en las subestaciones Sabanalarga 500kV, Copey 500/220 kV Bolivar 500/220kV, Termocol.

A cargo de INTERCOLOMBIA

- Administración, operación y mantenimiento de las Subestaciones, Chinú 110kV y Cerromatoso 110/34.5 kV, de propiedad de TRANSELCA.
- Planeación, evaluación del mantenimiento y análisis pre y post operativos de la red de transmisión de TRANSELCA.
- Administración del almacén de la Subestación Cerromatoso propiedad de TRANSELCA.
- Administración, operación de respaldo y mantenimiento de las dos (2) bahías de línea Cerromatoso a Gecelca III 110kV.
- Mantenimiento de las Subestaciones de Gecelca III 110kV, Mantenimiento de los dos (2) circuitos Cerromatoso-Gecelca 110 kV.
- Mantenimiento del circuito Cerromatoso Gecelca 34.5kV

Para evaluar la gestión de los activos de ISA a cargo de TRANSELCA y recíprocamente, se encuentran definidos Indicadores de Cumplimiento para la Operación y el Mantenimiento, los cuales son evaluados mensualmente por ambas empresas.

Actividades Relevantes de Mantenimiento Durante el 2015

Las actividades más relevantes ejecutadas en el año 2015 como parte del Macroproceso Mantener Sistemas, fueron entre otras las siguientes:

Subestaciones:



- **Cambio de Tableros de Protección Bahías de Línea 811/812 en Subestación Sabanalarga**

Teniendo en cuenta el plan de renovación de equipos, se realizó la modernización de los tableros de protecciones de las Bahías de líneas en la subestación Sabanalarga 801 y 802, contando desde ahora con equipos con la posibilidad de algoritmos tipo delta para la detección de pérdida secundaria de tensión y protecciones modernas que permitan la normalización de los esquemas de protecciones acorde con los lineamientos del grupo empresarial y el acceso remoto para análisis post falla.

- **Cambio de Radiadores de los Transformadores Asociados a la Generación Guajira 1 Y 2**

Debido a la alta contaminación en la subestación Termoguajira, se viene adelantando con éxito el cambio de los radiadores asociados a los transformadores Termoguajira 01 y Termoguajira 02. Estos nuevos componentes de estos equipos ofrecen características que los hacen más resistentes a las condiciones climáticas de la zona. Este año se reemplazaron 10 radiadores en cada uno de los transformadores de potencia asociados con los módulos de generación.

- **Especificación, Diseño, Construcción y Puesta en Servicio de la Subestación del Centro De Control en la Nueva Sede de Transelca – BC Empresarial.**

Como parte del proceso de traslado de la sede Administrativa al nuevo edificio BC Empresarial, fue necesario trasladar la subestación que alimentaba el Centro de Control y las Oficinas Administrativas en el antiguo edificio a la nueva sede, para lo cual fue necesario diseñar, construir y poner en servicio una nueva subestación para los equipos mencionados.

- **Cambio de Transformadores de Corriente QDR en Subestación Termoflores**

De acuerdo a la condición de los transformadores de corriente del tipo QDR-245 (presencia de gases, contenido de humedad y alto factor de potencia) se llevó a cabo en el mes de octubre de 2015 el cambio de estos equipos por nuevos equipos lo que permite mantener la continuidad del servicio y reduce el riesgo de salidas forzadas en las bahías 824/825 de gran importancia en el área de Barranquilla



- **Cambio de Celdas de 13,8 kV Asociadas a la Barra 1 de la Subestación Valledupar.**

Teniendo en cuenta que las celdas asociadas a la Barra 1 de la Subestación Valledupar eran equipos fabricados en 1958 bajo una tecnología de medio de extinción de interruptores en pequeño volumen de aceite y que estaban en servicio desde 1978 se realizó su renovación, cambiándolas por unas celdas con interruptores con medio de extinción en Vacío. Igualmente se actualizaron las protecciones y el control de los circuitos

- **Cambio de Interruptor de Potencia Asociado al Circuito Copey – Valledupar (LN 810) en la Subestación El Copey.**

El Interruptor 8100 de la subestación El Copey presento problemas con su accionamiento neumático. Teniendo en cuenta que este equipo es de fabricación japonesa en servicio desde 1978 y que no se tienen repuestos ni soporte de la casa matriz se requirió reemplazarlo.

- **Cambio de Transformador de Auxiliares en la Subestación Fundación.**

El transformador de auxiliares de la subestación Fundación se requirió reemplazar debido a la degradación de su aislamiento interno el cual ponía en riesgo su operatividad. Se adquirió un nuevo transformador 34,5/13,8 kV 500 kVA y se puso en servicio en abril del 2015 (ver Imagen 8).

- **Cambio de Transformadores de Corriente a 220 kV En COM Valledupar por Recomendación Análisis Causa Raíz Evento QDR Sabanalarga.**

Como plan de acción resultante después del estudio de Análisis Causa Raíz sobre el evento en un transformador tipo QDR en la subestación Sabanalarga se realizó el cambio de los siguientes equipos en el COM Valledupar.

- Tres (3) transformadores asociados al VAL 8050.
 - Tres (3) transformadores asociados a la BAHIA LIN 817 en Cuestecita.
 - Un (1) transformador asociado a la Bahía del Reactor de 20 MVAR en Cuestecita
- **Cambio de Protecciones en Subestaciones Termocartagena, Proeléctrica y Ternera**



Se adelantó el proyecto de cambio de protección en la subestación Termocartagena y Ternera 220/66 kV así:

- Implementación del recierre (79) en la subestación Ternera a 66 kV con el fin de mejorar la respuesta antes fallas momentáneas. En el 2015 se realizó la implementación de la función 79 con el esquema maestro/seguidor con dos (2) interruptores por relé. Se realizó prueba escalonada en el anillo de 66 kV para verificación de bloqueos para la función 79, la selección de tensiones en el anillo de 66 kV y los comandos de cierre/apertura nivel 3. Se implementó la función 50-STUB (Tramo de línea) en los relés Siprotec 5 de 66 kV. De igual forma se realizó la Instalación de bloques de prueba ABB RTXP24 para minimizar el riesgo de apertura de corrientes que había en el bloque ALSTOM MML G01.
 - Puesta en servicio de los relés Siemens 7VK para 50BF de los interruptores a 220 kV. Finalización de la modernización.
 - Implementación red de gestión de los relés Micom/Areva serie Px3x desde el Ruggedcom RS416.
 - Cambio de la PL1 de la línea 623 y 626 por un relé Siemens Siprotec 5, diferencial de línea en la subestación Termocartagena y el extremo de Proelétrica. Con este relé se realizan funciones de: 87L, 21, 67/67N, esquema POTT y 67NCD, 59, 25 y la función de 79. Se integran estos relés con el protocolo IEC61850, red PRP. Se implementó red de gestión para las PL1 de las líneas a Proelétrica y la bahía de reserva en Termocartagena.
 - Implementación de la función recierre (79) en los circuitos de 13.8 kV.
 - Levantamiento, elaboración de la ingeniería e implementación de la función 50BF en los circuitos de Ternera a 13.8KV. Implementación gestión remota de los relés ABB DPU-2000R, desde el PC de gestión por el suiche ruggedCom RS416.
- **Cambio de cables de M.T subestación Ternera.**

El día 7 de agosto del año 2015 se presentó un incendio en la S/E TERNERA que generó la quema de los cables de 13.8KV. Para el restablecimiento adecuado del servicio TRANSELCA desplegó todo su equipo técnico y en coordinación con equipos de Electricaribe se logró reestablecer el servicio con prontitud, en referencia a la magnitud del fallo.



SINERGIAS GRUPO EMPRESARIAL

Durante el 2015 se continuó realizando las labores de Mantenimiento y Operación de respaldo a los activos de subestaciones propiedad de INTERCOLOMBIA en los Departamentos de Bolívar, Atlántico, Guajira, Cesar y Magdalena; trabajos que se realizaron acorde con lo establecido en el convenio de Sinergias y según lo estipulado en la Regulación Eléctrica Colombiana.

- **Acompañamiento Proyecto Ampliación Atr2 500 kV Subestación El Copey Termocol y Bosque a 220 kV.**

Durante el año 2015 se ha ejecutado en la subestación El copey 500 kV un proyecto de ampliación que incluye el montaje y puesta en servicio de un nuevo banco de transformadores de 450 MVA con sus respectivas bahías.

El grupo de mantenimiento de Valledupar ha participado en el acompañamiento para la planeación y ejecución de algunas Consignaciones para los trabajos de montaje, adecuación y reconfiguración.

Indicadores del Macro-proceso Mantener Sistemas

La gestión del mantenimiento es evaluada mensualmente mediante los indicadores de Eficiencia y Eficacia, cuyo resultado en el periodo enero-diciembre del 2015, se muestran a continuación.

Gestión del Mantenimiento de Activos

La gestión del mantenimiento de activos en el periodo enero –diciembre de 2015 para los activos de TRANSELCA, fue la siguiente:

Los indicadores de Eficiencia de la gestión del mantenimiento se muestran en la siguiente tabla.

Ilustración 8 Tabla Indicadores de eficiencia

Nombre del Indicador	Meta	2015
----------------------	------	------



Cumplimiento Plan Anual de mantenimiento (Acumulado al final del año)	>=90%	87.32
Desviación Plan Anual de mantenimiento (acumulado al final del año)	<=30%	34.84
Porcentaje de equipos cuestionados	<=10%	7.22
Cumplimiento de Acciones	>=90%	61.31

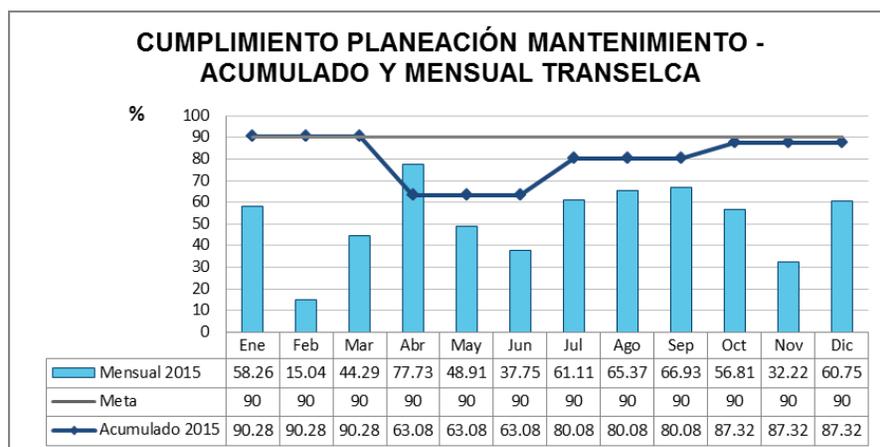
Fuente: TRANSELCA

Se observa que el cumplimiento acumulado del Plan Anual de Mantenimiento (PAM), fue del 87.32%, siendo inferior a la meta programada.

Causas

La principal causa de las desviaciones de mantenimientos planeados corresponde a la reprogramación de actividades en la línea de transmisión Nueva Barranquilla a Termoflores 1 y 2 a 220 kV las cuales se desarrollarán en el mes de abril del año 2016 debido al fenómeno de El Niño. Otras causas del incumplimiento son las reprogramaciones por solicitud de terceros y otras reprogramaciones en el sistema de transmisión nacional a causa del mismo fenómeno. La gráfica del comportamiento del indicador a lo largo del año se muestra a continuación.

Ilustración 9 Cumplimiento planeación de mantenimientos



Fuente: Transelca

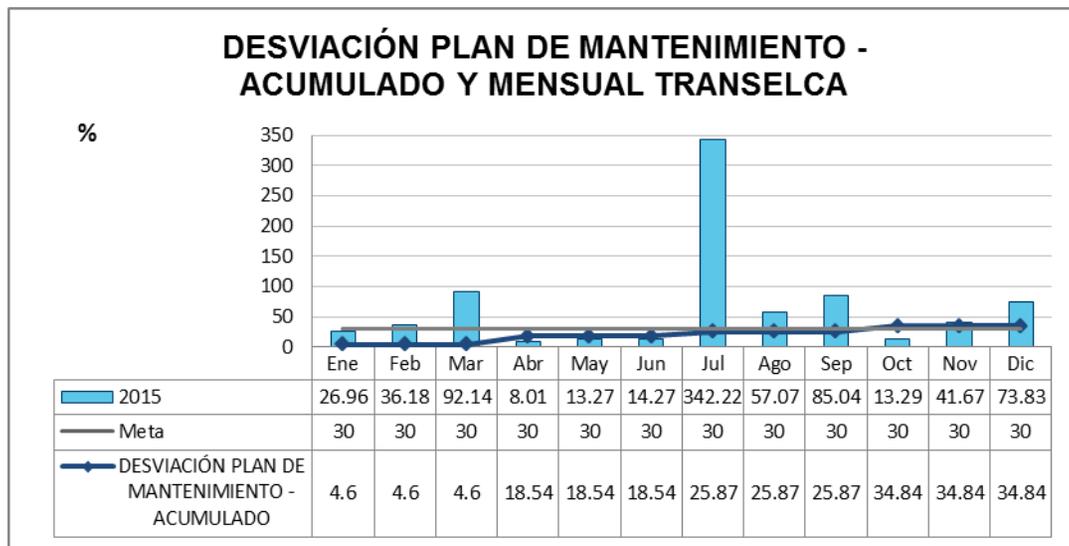


Con relación a la desviación acumulada al Plan Anual de Mantenimiento, el valor alcanzado fue de 34.84%, el cual no cumple la meta establecida en máximo 30,00%. En el año 2015 se presentaron trabajos fuera del plan de mantenimiento para realizar limpieza manual del aislamiento por efecto del fenómeno de El Niño en los circuitos Cuestecita - Guajira 1 y 2 a 220 kV, Cuestecita – Valledupar a 220 kV, Santa Marta – Guajira 1 y 2 a 220 kV, Santa Marta – Fundación 1 y 2 a 220 kV. Así mismo, se presentó incremento de las actividades por lavado en caliente en los circuitos a 220 kV en la zona del Departamento del Atlántico y en las subestaciones Nueva Barranquilla y Termoguajira originadas por el mismo fenómeno ambiental.

La principal causa de las desviaciones de mantenimientos planeados corresponde a la ejecución de actividades reprogramadas en las líneas de transmisión del área de Barranquilla debido a la falla en el cable de potencia subterráneo de la línea de transmisión Termoflores a Oasis a 110 kV propiedad de Celsia y a la ejecución de actividades reprogramadas por solicitud de terceros.

En la gráfica se muestra la evolución de la desviación acumulada del Plan Anual de Mantenimiento en el año 2015.

Ilustración 10 Cumplimiento planeación de mantenimientos





Opinión Sobre el Mantenimiento

El cumplimiento acumulado del Plan Anual de Mantenimiento (PAM) fue inferior a la meta programada. La desviación del plan fue superior a la meta establecida en 30%, sin embargo, lo anterior, se debió a las reprogramaciones de actividades derivadas del fenómeno del niño que no dependen de la gestión directa de mantenimiento. De todas maneras, se recomienda revisar el cálculo de los indicadores que reflejen la realidad del sistema.

Asimismo, debido al evento presentado en la S/E TERNERA, en agosto del año 2015, que ocasionó la salida de la subestación en mención S/E, se sugiere tomar medidas preventivas para todas las subestaciones de TRANSELCA para evitar que hechos similares se repitan y revisar la disposición física de los conductores de M.T.

3.2.2. Inversión Y Modernización

Proyectos De Inversión Y Planes De Expansión

TRANSELCA durante el año 2015 se encuentra ejecutando las siguientes inversiones remuneradas:

- **Proyecto Conexión Ampliación Subestación Sabanalarga 220/110/13,8kV -90 MVA.**

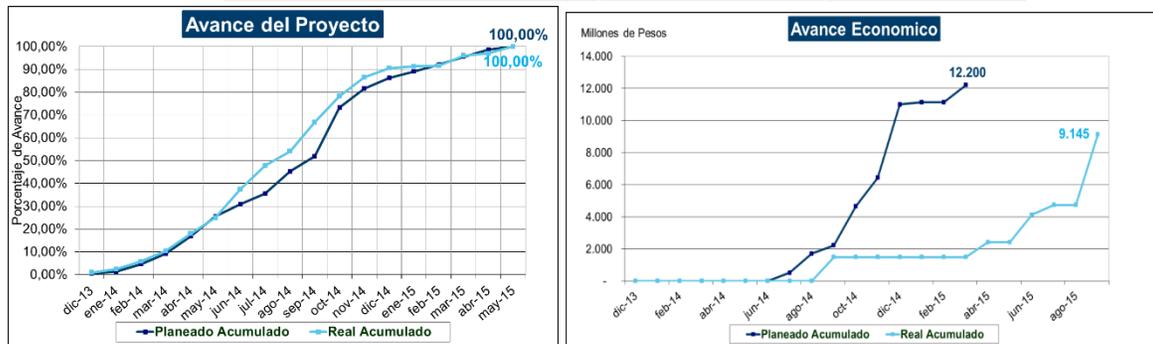
El 11 de diciembre de 2013 se dio inicio al Proyecto, que consiste en la puesta en servicio de un transformador de potencia 220/110k/13,8kV – 90MVA con una bahía a 220kV en configuración de interruptor y medio, diámetro incompleto, una bahía a 110kV en configuración barra sencilla y una llegada a 13,8kV y la conexión de un transformador a puesta a tierra en el devanado 13,8kV.

A partir del 7 de marzo de 2015 se declararon en explotación comercial los activos asociados al Proyecto. Durante los días 16 y 17 de agosto de 2015 se realizó el montaje y la puesta en servicio del nuevo transformador SIEMENS en la ubicación técnica T-SAC09.

Ilustración 11 Ejecución del Proyecto 1



OBJETO: Ingeniería y diseño de detalle, construcción de obras civiles, suministro de materiales, equipos y sistemas, montaje electromecánico, pruebas y entrega en servicio de la ampliación de la Subestación Sabanalarga 220/110/13,8 kV 90 MVA.	
PRESUPUESTO APROBADO (COP\$)	13.784.000.000
DURACIÓN	17 MESES
FECHA DE INICIO	11/12/2013
FECHA COMPROMISO ENTREGA A CLIENTE	12/05/2015
HITOS	
GESTIÓN AMBIENTAL	No aplica
GESTIÓN PREDIAL	No aplica
CONSTRUCCIÓN	SUMINISTROS ● 100%
	OBRAS CIVILES ● 100%
	MONTAJE ● 100%
PUESTA EN SERVICIO	PRUEBAS ● 100%



Fuente: TRANSELCA

Dentro de los proyectos no remunerados, TRANSELCA se encuentra ejecutando en el 2015 se encuentran los siguientes:

- Proyecto reposición y modernización sistema de control subestación GIS Cuestecita 220-110 kV.

El 9 de abril de 2015 se dio inicio al Proyecto que consiste en el diseño e ingeniería de detalle necesaria para el remplazo de los módulos contra maniobras erróneas 8TK,



existentes en los niveles de tensión de 220kV y 110kV, por unidades de control de bahía de última tecnología e integración de éstas como un todo operativo y funcional al sistema central de supervisión y control existente en Subestación Cuestecita conservando las características y funcionalidades del mismo. Se entregarán en servicio Unidades de control de bahías independientes para los niveles de operación 0 y 1.

Ilustración 12 Ejecución del Proyecto 2

OBJETO: Reposición y entrega en servicio del Nuevo Sistema de Control y Supervisión de la Subestación Cuestecita aislada en gas SF6 (GIS) para los niveles de tensión de 220kV y 110kV, integración al sistema central de supervisión y control existente, conservando las características y funcionalidades de éste.		
PRESUPUESTO APROBADO (USD\$)		1.800.000
DURACIÓN		17 MESES
FECHA DE INICIO		09/04/2015
FECHA ESTIMADA PUESTA EN SERVICIO		02/03/2016
FECHA REPROGRAMADA PUESTA EN SERVICIO		08/07/2016
FECHA FINALIZACIÓN DE CONTRATO		07/09/2016
HITOS		
GESTIÓN AMBIENTAL		No aplica
GESTIÓN PREDIAL		No aplica
CONSTRUCCIÓN	INGENIERÍA	● 95%
	SUMINISTROS	● 96%
	MONTAJE	● 1%
PUESTA EN SERVICIO	PRUEBAS	● 0%

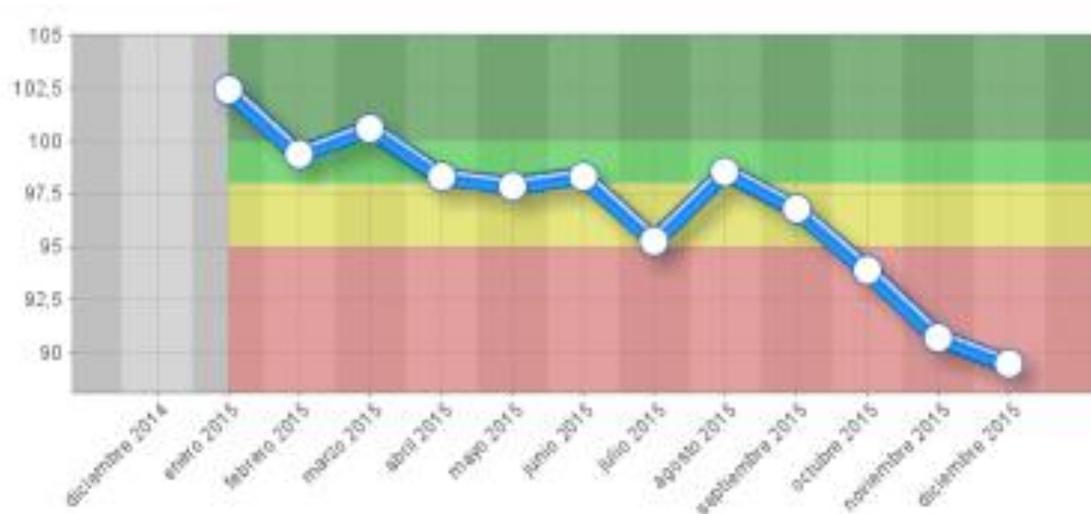
El evento de fuerza mayor que ocasionó la caída de seis torres en las líneas Cuestecita Termogujira 1 y 2 implicó reprogramaciones en las consignaciones del proyecto ocasionando una desviación negativa del 4,25% en el cronograma.

El indicador Cumplimiento ponderado en el avance físico de proyectos de conexión a diciembre de 2015 se encuentra en 89,4%, incumpliendo la meta establecida en 95%.



Ilustración 13 Avance de proyectos de conexión

INDICADOR	UNID	FREC	METAS 2015		DICIEMBRE 2015
			LI	LS	REAL
Cumplimiento ponderado en el avance físico de proyectos de conexión	%	Mes	95,0	100,0	● 89,4



Fuente: TRANSELCA



El incumplimiento en el indicador se debe a la reprogramación de fechas de trabajos con consignación por parte del CND, lo que ocasionó cambios en la totalidad del cronograma general de actividades. Adicionalmente, los hechos presentados en el área Guajira en el mes de agosto, con ocasión de la caída de torres de la línea de transmisión Termoguajira – Cuestecita I y II por un vendaval, también afectaron la gestión de TRANSELCA en este aspecto impactando en los resultados del indicador.

TRANSELCA sugirió revisar las fechas y condiciones operativas incluidas en el plan de consignaciones, buscando mitigar el impacto en el área, ocasionado por los trabajos asociados al proyecto.

Opinión Sobre las Inversiones

- Para el período auditado se constató que los proyectos que estaban programados entrar en operación lo hicieron efectivamente.
- El proyecto que se encuentra en ejecución presenta un leve retraso sin embargo TRANSELCA tomó las acciones pertinentes para continuar con la ejecución del proyecto de forma satisfactoria.

3.2.3. Calidad del Servicio

3.2.3.1. Disponibilidad de Activos

En la Perspectiva Productividad y Eficiencia en el Objetivo Estratégico de Potenciar la competitividad para el crecimiento del negocio con visión de ciclo de vida, se encuentra la Disponibilidad Total de Activos. Mide el porcentaje de tiempo en que los activos se encuentran en servicio o disponibles para el servicio.

Mediante la Resolución CREG 093 de 2012 se estableció el reglamento para el reporte de Eventos y el procedimiento para el cálculo de la Energía No Suministrada, y se precisan otras disposiciones relacionadas con la calidad del servicio en el Sistema de Transmisión Nacional-STN.

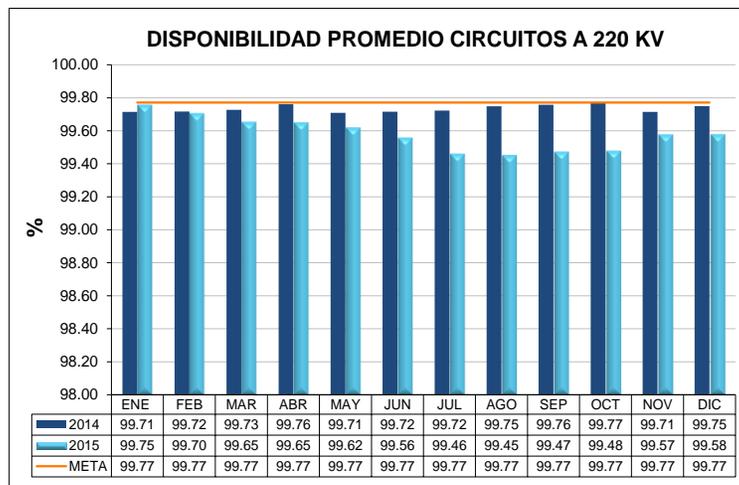
La metodología de calidad del servicio en el STN, prevista en el capítulo 4 del anexo general de la Resolución CREG 011 de 2009, y lo establecido en la Resolución CREG 093 de 2012, se aplican a partir del primero de abril de 2013, salvo los apartes donde se indique un plazo diferente.



De acuerdo a este nuevo esquema regulatorio, la disponibilidad promedio alcanzada en el periodo enero – diciembre de 2015 para los diferentes tipos de activos propiedad de TRANSELCA fue la siguiente:

Para los Circuitos de Transmisión a 220kV la disponibilidad promedio fue de 99.58% como se observa en las siguientes gráficas.

Ilustración 14 Disponibilidad promedio de circuitos



Fuente: Transelca

Las líneas de transmisión que incidieron en el valor de la disponibilidad del año 2015 fueron:

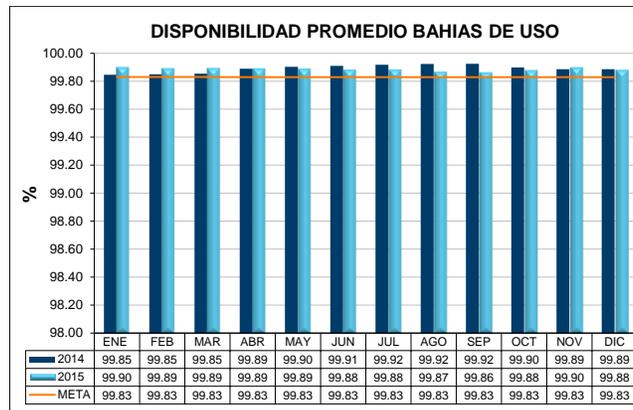
- LN-821 - Sabanalarga - Tebsa 3 220 kV: mantenimientos por corrosión en estructuras y cadenas de aisladores. Mantenimiento electromecánico y cambio de estructuras. 175.28 horas de indisponibilidad.
- LN-817 - Cuestecita - Guajira 1 220 kV: limpieza manual de aisladores y mantenimiento electromecánico. 79.52 horas de indisponibilidad.
- LN-818 - Cuestecita - Guajira 2 220 kV: limpieza manual de aisladores y mantenimiento electromecánico. 73.62horas de indisponibilidad.
- LN-815 - Santa Marta - Guajira 2 220 kV: Mantenimiento electromecánico y salida forzada por alta contaminación en la zona. 85.55 horas de indisponibilidad.



- LN-829 - Cartagena - Termocandelaria 1 220 kV: consignación para el cambio del montante doblado en la torre 7 debido a robo de angulería y mantenimiento electromecánico. 76.31 horas de indisponibilidad.
- LN-829 - Cartagena - Termocandelaria 1 220 kV: consignación para el cambio del montante doblado en la torre 7 debido a robo de angulería y mantenimiento electromecánico. 75.72 horas de indisponibilidad.

Con relación a las disponibilidades promedio de Bahías del STN, el valor alcanzado fue de 99.89%, valor que superó la meta regulatoria establecida en 99.83%. A continuación, se observa dicha disponibilidad.

Ilustración 15 Disponibilidad promedio de bahías del STN

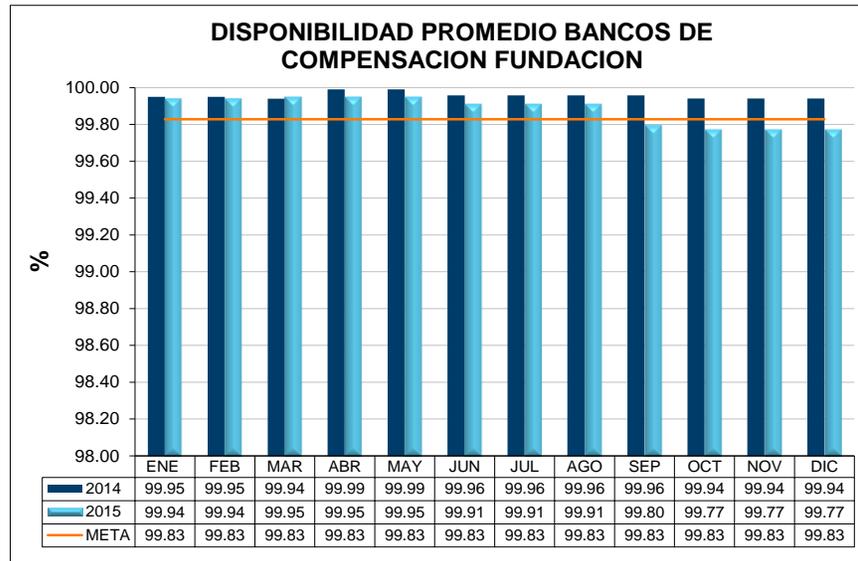


Fuente: TRANSELCA

Con relación a los Bancos de Compensación Capacitiva a 220kV de la subestación Fundación, la disponibilidad promedio alcanzada fue de 99.77%.



Ilustración 16 Disponibilidad promedio bancos de compensación Fundación



Fuente Transelca

Los eventos que incidieron en el valor de la disponibilidad promedio de los bancos de compensación del año 2015 fueron:

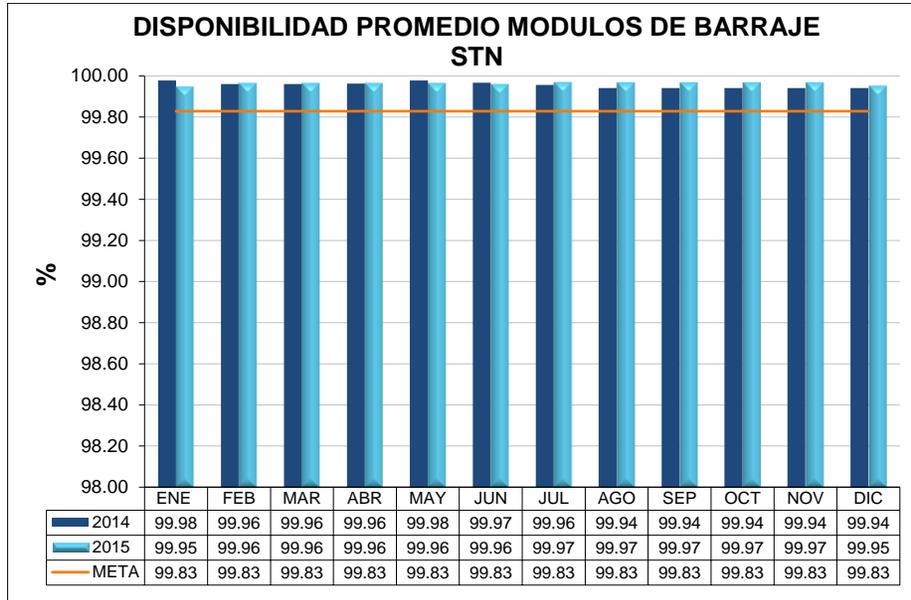
- En junio 2015: Se ingresó consignación sobre el activo Fundación Capacitor Paralelo 01 39.5 MVar para revisión y pruebas apertura y cierre del interruptor FUN-8100 ante operación de la protección de desbalance de tensión por inconvenientes con el polo de la fase C del interruptor 8100 (12.57 horas).
- Septiembre 2015: Se ejecutó mantenimiento periódico programado MP6 (10.6 horas).
- Octubre 2015: Se ejecutó consignación para realizar el cambio del condensador y fusible del condensador 27 del banco de compensación Fundación 01 39 Mvar a 220 kV (7.07 horas).

De acuerdo a las resoluciones de calidad del servicio vigentes a partir de abril del 2013, se inició el cálculo de disponibilidad para los módulos de barraje y para otros activos del STN (Diferenciales de Barra, Bahías de Transferencia, Bahías de Acople, Enlace ICCP, SCADA, Sistema de Comunicaciones y Cortes Centrales).

Los módulos de barraje registraron una disponibilidad promedio de 99.95% y para el grupo de los otros activos se obtuvo un valor de 99.94%, en ambos casos cumpliendo con la meta regulatoria y sin eventos relevantes.

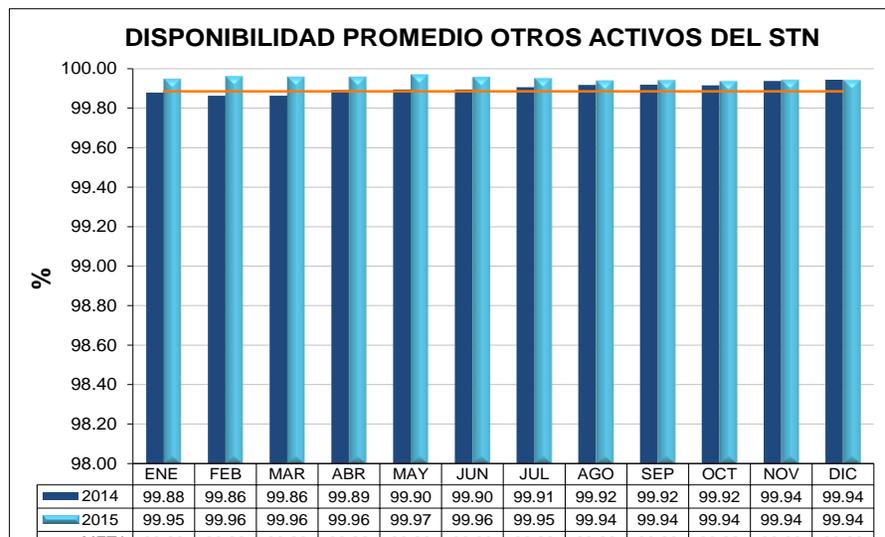


Ilustración 17 Disponibilidad promedio de módulos de barraje STN



Fuente: TRANSELCA

Ilustración 18 Disponibilidad promedio otros activos del STN



Fuente: Tanselca



➤ Opinión Sobre Indicadores de Calidad

Durante el período auditado (2015), TRANSELCA no cumplió con la disponibilidad de activos requeridos en la regulación para el caso de circuitos a 220KV y bancos de compensación. Esto se debe principalmente a mantenimiento en dichos activos. Adicionalmente en el año 2015, debido al fenómeno de El Niño, debieron realizarse labores adicionales que implicaron dejar indisponibles algunos de los activos.

3.2.4. Interrupciones - Demanda No Atendida

En la Perspectiva Clientes y Mercados el objetivo Estratégico Garantizar un servicio confiable, disponible y seguro.

La Demanda No Atendida –DNA- atribuible a TRANSELCA en la Costa Atlántica, fue de 6187.66MWh, valor equivalente al 0.038% de la demanda de energía de la Costa Atlántica. De este valor, el 50.9% (3147.41MWh) se debió a causas programadas, y el 49.1% (3040.25MWh) se originó por salidas forzadas. A continuación, se pueden ver gráficamente el comportamiento a septiembre de 2015.

Ilustración 19 Demanda no atendida causas programadas

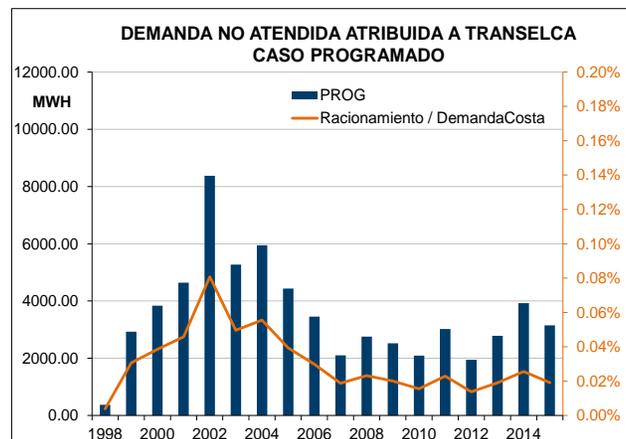
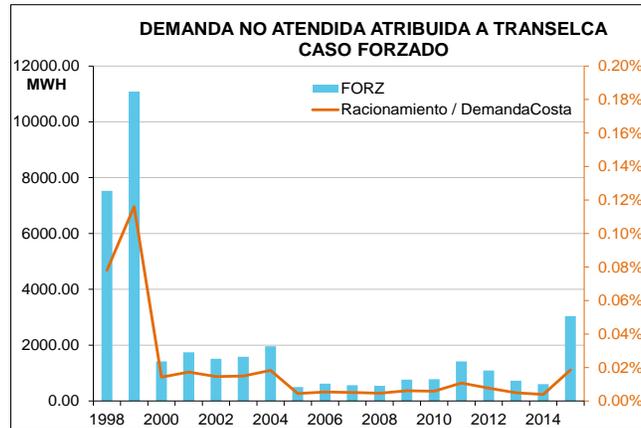


Ilustración 20 Demanda no atendida causas no programadas



Fuente: Transelca

Con relación a los indicadores de calidad del servicio homologados en el grupo ISA, los resultados obtenidos por TRANSELCA fueron los siguientes:

En cuanto a la energía no suministrada debido a causas no programadas, para el 2015 alcanzó un valor de 3.040,25MWh, valor muy superior al previsto. A continuación, se muestra un fragmento del cuadro de gestión integral del mes de diciembre.

Ilustración 21 Energía no suministrada causas no programadas

INDICADOR	UNID	FREC	METAS 2015		DICIEMBRE 2015
			LI	LS	REAL
Energía no suministrada no programada	MWh	Mes	901,64	691,84	● 3.040,25



Fuente: Transelca

El valor del indicador de Energía no suministrada no programada fue originado principalmente por el evento ocurrido el día 07 agosto donde se presentó falla en cable de potencia del transformador T-TER05 45 MVA 66/13.8 kV de la subestación Ternera. Este evento representó el 70.5% del total forzado para este mes. TRANSELCA tomó acciones al respecto luego de reestablecer el servicio e inició labores para mejorar la operación y seguridad de la misma en la S/E.

La Energía No Suministrada total para el 2015 alcanzó un valor de 6187,66 valor inferior al límite superior establecido en 6573,5.

Ilustración 22 Energía no suministrada total



Fuente: TRANSELCA



➤ Opinión

La Demanda No Atendida DNA por causas no programadas se vio altamente afectada debido a la falla ocurrida en la S/E TERNERA. Se sugiere tomar medidas con todas las subestaciones de TRANSELCA y revisar la disposición física de los conductores de M.T. evitando agrupamientos innecesarios, como por ejemplo los llamados bucles, que produzcan elevación en las temperaturas y fallos en los mismos.

3.2.5. Compensaciones

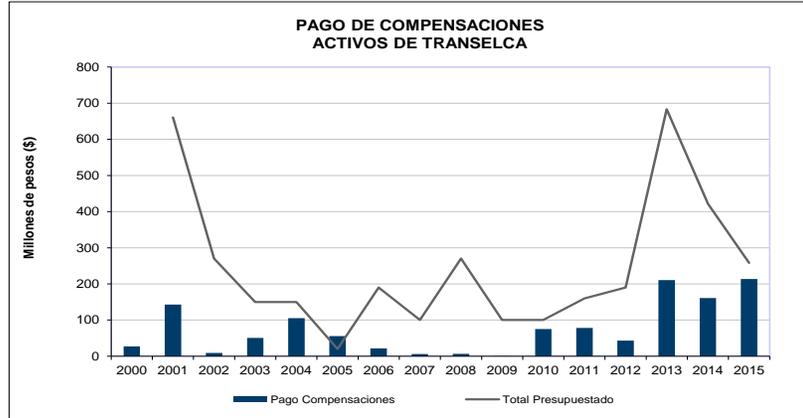
Las compensaciones de los activos de uso del STN se evalúan con base en lo establecido en la Resolución CREG 011 de 2009 que precisa las normas de calidad aplicables al servicio de transporte de energía, mientras que para los activos de conexión al STN las compensaciones se evalúan de acuerdo a lo definido en cada uno de los contratos de conexión.

Las Compensaciones se encuentran dentro del Objetivo Estratégico Mantener los ingresos actuales de la red existente y por definición es el valor en que se reduce el ingreso regulado de TRANSELCA, por variaciones que excedan o superen los límites establecidos para las características de calidad a las que está asociado dicho ingreso.

En el año 2015, se pagaron compensaciones por valor de \$213.492.682, valor ajustado al presupuesto estimado en máximo \$245.342.745. A continuación, se observa el pago de compensaciones de TRANSELCA desde el año 2000. Con respecto al 2014 se pagó un poco más por este concepto, sin embargo, el valor se encuentra dentro de lo presupuestado.



Ilustración 23 Energía no suministrada causas no programadas



Fuente Transelca

Opinión

- La magnitud de esta erogación no comprometió la capacidad de la empresa para continuar prestando los servicios y darle cumplimiento a las disposiciones legales y compromisos con los clientes.

3.3. Aspectos Externos Técnicos

3.3.1. Riesgos externos

TRANSELCA cuenta con un mapa de riesgos empresariales y un sistema de gestión integral de riesgos. Da cumplimiento a las etapas de identificación, evaluación, manejo, monitoreo, consolidación, comunicación y divulgación de sus riesgos. Ha evidenciado que tiene riesgos críticos externos como son: "Fenómenos Naturales", "Conflicto Armado o Terrorismo", "Asentamientos Humanos - Preservación de Servidumbres" y el "Regulatorio". TRANSELCA cuenta con un Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, Emergencia y crisis, las cuales le permiten gestionar la respuesta ante la ocurrencia de un evento de interrupción inesperado en la operación de negocio y el centro de control.

La Empresa cuenta con valiosas herramientas como el manual de crisis, que es una herramienta construida a partir de la valoración de los riesgos de la empresa y la cual



ayudará a actuar efectivamente en los momentos requeridos y con el modelo de plan de contingencia de acuerdo a requerimientos de operación, entre otros.

Luego de finalizado el proyecto de Modernización del Centro de Control de TRANSELCA - CCT, se actualizó el Plan de Contingencia para la operación del CCT el cual, a partir de la modernización mencionada, permite que la operación de respaldo se realice desde el CSM de INTERCOLOMBIA y viceversa. Dentro de este plan de contingencia se tiene contemplados escenarios donde se realizará la operación desde los centros de control de respaldo ante ciertas contingencias.

En el año 2015 TRANSELCA cambió su sede administrativa, para lo cual fue necesario además del traslado de toda la infraestructura administrativa, trasladar el Centro de Control. Esta labor se realizó aprovechando la versatilidad de los centros de control recientemente adquiridos por ISA y TRANSELCA, activándose la función de respaldo mutuo, lográndose operar los activos de TRANSELCA desde el centro de control de respaldo ubicado en Medellín sin perder un solo minuto de supervisión y control de los activos.

Se evidencia que en el Plan de desarrollo para el 2015, existe la iniciativa para desarrollar el Modelo de Seguridad Operacional, para reforzar el conocimiento del personal en las herramientas OTS / EMS.

3.3.2. Eventos externos que afectaron la infraestructura de la red de transmisión

Durante el año 2015, se presentaron dos eventos de caída de torres que afectaron la gestión de TRANSELCA. A continuación se relacionan dichos eventos.

Atentados a la Infraestructura

En junio 20 y 28 del 2015 fueron derribadas completamente en el piso las torres 63 y 96 de la línea de transmisión 819 a 220kV Cuestecita - Valledupar 1 de propiedad de TRANSELCA por un atentado dinamitero. La línea fue normalizada de acuerdo con el plan de recuperación estimado.

Ilustración 24 Atentados



Fuente: TRANSELCA

- Emergencia por Vendaval Reparación Torres 107 A 112 Líneas A 220 kV Termoguajira – Cuestecita 1 Y 2 LIN 817/818

El día 30 de agosto de 2015 se presentó una fuerte lluvia con vientos huracanados en la zona Norte de la Guajira. Como consecuencia de este fenómeno natural a las 16:38:00 horas, se presentó disparo de líneas Termoguajira - Cuestecitas 1 y 2 220 kV (LIN 817 y LIN 818) en ambos extremos. Luego de inspecciones por parte del personal de mantenimiento de TRANSELCA los días 30 y 31 de agosto, se encontraron colapsadas las torres 107, 108, 109 y 110 y afectados los brazos de guarda de la torre 111.

Debido a la magnitud de los daños y al número de estructuras afectadas, se determinó la necesidad de utilizar torres de emergencia para la recuperación en el menor tiempo posible de uno de los circuitos afectados y paralelamente levantar estructuras definitivas para la recuperación de ambos circuitos

TRANSELCA realizó todas las labores pertinentes para reparar la infraestructura y poder continuar con la prestación adecuada del servicio.

Ilustración 25 Torres afectadas por evento natural



Fuente: TRANSELCA

Ilustración 26 Otras Torres afectadas por evento natural



Fuente: TRANSELCA

3.3.3. Precios de combustibles

Los precios de los combustibles no afectan en la operatividad de ninguna de las actividades que realiza TRANSELCA, por lo tanto no influyen en la gestión de la Compañía.



3.3.4. Regulatorios

En los siguientes numerales se relacionan las principales Resoluciones, Documentos, Decretos y Acuerdos emitidos por los entes Reguladores, de Control y Vigilancia, CREG, MME, SSPD, entre otros que durante el año 2015 a juicio de esta Auditoría tienen una relación directa con la gestión de la empresa TRANSELCA.

CREG

CREG 035 Por la cual se ordena hacer público un proyecto de resolución “Por la cual se modifica el plazo de vigencia del Reglamento de Mecanismos de Cubrimiento para el Pago de los Cargos por Uso del Sistema de Transmisión Regional y del Sistema de Distribución Local”

CREG 049 Por la cual se modifica el plazo de vigencia del Reglamento de Mecanismos de Cubrimiento para el Pago de los Cargos por Uso del Sistema de Transmisión Regional y del Sistema de Distribución Local.

CREG 072 Por la cual se actualiza la base de activos de Transelca S.A. E.S.P. y se modifican los parámetros necesarios para considerar su remuneración en el Sistema de Transmisión Nacional.

CREG 104 Por la cual se modifica el plazo de vigencia del Reglamento de Mecanismos de Cubrimiento para el Pago de los Cargos por Uso del Sistema de Transmisión Regional y del Sistema de Distribución Local

CREG 113 Por la cual se modifican algunas disposiciones sobre los procedimientos que se deben seguir para la expansión de los Sistemas de Transmisión Regional mediante Procesos de Selección, contenidas en la Resolución CREG 024 de 2013

CREG 231 Por la cual se adoptan los ajustes necesarios a la regulación vigente para dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 190 de la Ley 1753 de 2015, relacionados con el pago de contribuciones en el cargo por uso del Sistema Nacional de Transmisión.

Ministerio De Minas Y Energía

Resolución MME 4 0028-2015: Por la cual se deroga la Resolución MME 9 0506 del 12 de mayo de 2014.

CNO - Consejo Nacional de Operación

Acuerdo 787 del 3 de septiembre de 2015: Por el cual se establecen las responsabilidades y los procedimientos a los cuales están sujetos los agentes Transportadores, Operadores de Red, Generadores del SIN y el Centro Nacional de Despacho –CND-, en la realización



de informes referentes al análisis de eventos que afecten la seguridad y confiabilidad del Sistema Interconectado Nacional –SIN.

Acuerdo 742 del 9 de abril de 2015: Por el cual se aprueba el Esquema de Deslastre de Automático de Carga EDAC por baja frecuencia para el año 2015.

Acuerdo 741 del 9 de abril de 2015: Por el cual se modifica el procedimiento para el reporte de información y la definición de la realización de pruebas del Esquema de Deslastre de Automático de Carga.

3.3.5. Legales

Durante el año 2015, TRANSELCA atendió de manera oportuna los procesos legales. Se manejaron en el año más de 120 procesos con 12 fallos a favor y 3 no favorables, instaurados por la empresa sobre servidumbres.

La gestión procesal en curso Diciembre 31 de 2015 de la empresa se detalla a continuación:

En contra: con pretensiones por \$ 73.721 millones

Tipo de proceso:	No.
Civiles	6
Fiscales	1
Reivindicatorios	9
Abreviado	6
Laborales	12
Proceso de pertenencia	1
Administrativos	13

Transelca provisionó pasivos contingentes por \$426 millones, teniendo en cuenta los procesos de alta probabilidad de sentencias en contra.

A favor: 33 demandas de Nulidad y Nulidad y Restablecimiento del derecho y una reclamación administrativa, con pretensiones por \$481 millones.

La empresa provisionó \$426 millones dentro del rubro de cuentas por pagar para cubrir litigios laborales y civiles.

La SSPD notificó a la empresa como responsable de los activos que causaron ENERGÍA NO SUMINISTRADA en 68 eventos entre el octubre de 2013 y noviembre de 2014. TRANSELCA presentó recurso de reposición y en subsidio apelación contra la mencionada resolución, que al término del año no había sido resuelto.

La Cartera del Mercado Mayorista de Energía tiene en curso cinco (5) procesos ejecutivos iniciados por TRANSELCA y otros agentes del mercado. Las reclamaciones de TRANSELCA son del orden de \$84.7 millones. Dentro de dos de estos procesos (Comercializar y Transacciones de Energía) se profirieron fallos favorables a los intereses de TRANSELCA.



3.3.6. Intervención por parte de la SSPD

TRANSELCA a 31 de diciembre de 2015, no presenta situaciones que la pongan en riesgo de ser intervenida por parte de la Superintendencia de Servicios.

La empresa ha dado cumplimiento al calendario de compromisos con entes externos

4. Análisis tópicos financieros AEGR

De acuerdo con establecido por la circular SSPD 20161000000024 de abril 18 de 2016, presentamos nuestro informe de Auditoría Externa de Gestión y Resultados año 2015 para el tópico financiero de TRANSELCA S.A. E.S.P.

En el reporte y preparación de la información requerida por la Superintendencia de Servicios Públicos sobre la empresa TRANSELCA S.A. E.S.P. se dispuso y armonizó el aseguramiento de dicha información con base en los informes financieros presentados por el representante legal y el informe y dictamen del revisor fiscal, en los que se evidencia cumplimiento del mandato de la asamblea y de las normas que rigen para su ejecución, especialmente la Ley 1314 de 2009, en los decretos 2420 y 2496 de diciembre de 2015 y demás normas que le aplican.

A pesar de que la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, no ha dado unos parámetros para comparar la situación financiera con los reportes al SUI de años anteriores, hemos analizados los informes financieros de la empresa presentados con base en las NIIF para la vigencia 2015, de acuerdo con lo enunciado en la Resolución 20061300012295 de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD) de abril 18 de 2006. Los estados financieros presentan el resultado del negocio que la empresa lleva a cabo para Transmisión de energía en Colombia, y los dividendos recibidos por inversiones.

Vemos que TRANSELCA S.A. E.S.P. presenta solvencia financiera y económica y no presenta un riesgo de liquidación.

4.1. Viabilidad financiera

La evaluación comprende el análisis a los principales aspectos económicos relacionados con la Gestión Financiera de TRANSELCA S.A. E.S.P., bajo los lineamientos de la normatividad vigente para las Auditorías Externas de Gestión de Resultados y con base en las proyecciones de estados financieros suministradas por la Compañía para el período 2015 - 2019. Es de anotar que el análisis se apoya parcialmente en lo establecido en la Resolución CREG 038 de 1996, la cual establece las bases para el estudio de viabilidad empresarial que deben realizar las empresas de servicios públicos de energía eléctrica. Decimos parcialmente porque a la fecha aún la SSPD no ha definido ni ha impartido de forma clara y precisa los criterios de indicadores, pautas y protocolos que deben adaptarse



con los balances presentados bajo los criterios de las NIIF; y sobre todo porque se presenta un vacío al hacer las comparaciones históricas, porque hasta el 2014 los diferentes indicadores reportados al SUI fueron construidos bajo COLGAP y el 2015 se construyen bajo NIIF.

Las proyecciones financieras presentan la información prospectiva de la Empresa, elaborada con base en el análisis del entorno económico, regulaciones, planes de la organización y de los supuestos macroeconómicos que afectan los recursos de la compañía.

Por lo anterior, y en virtud del carácter incierto propio de cualquier tipo de información basada en expectativas futuras, regularmente se suscitarán diferencias entre los resultados proyectados y los reales, que ocasionalmente pueden llegar a ser significativas.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de las proyecciones financieras, la revisión consistió en verificar la razonabilidad de los supuestos utilizados en el período proyectado.

Los estados financieros correspondientes al año 2015 se prepararon de acuerdo con la NCIF o NIIF, adoptadas según la Ley 1314 de 2009. La aplicación de las NIIF en la preparación de los estados financieros implica una serie de cambios con respecto a las normas de presentación y valoración que venían aplicándose hasta el 1 de enero de 2015.

4.1.1. Proyecciones Financieras

Supuestos Macroeconómicos

Para la elaboración de las proyecciones económicas TRANSELCA toma las variables que afectan directamente los ingresos y los gastos de la compañía, los cuales están en concordancia con el análisis de los principales agentes del mercado, nacionales e internacionales y que son utilizados por todo el grupo ISA.

Las cifras que se presentan en este documento, se encuentran expresadas en millones de pesos y en valores corrientes de cada año.

Las proyecciones financieras se construyen con base en el modelo y los supuestos macroeconómicos definidos por el Grupo ISA.



CONSIDERACIONES GENERALES MODELO DE PROYECCION PERIODO 2015 - 2019

- 1 se considera aplicación la regulación de STN existente a la fecha
- 2 se incluyen solo inversiones remuneradas con contratos a la fecha
- 3 manejo de créditos con isa: se estima que se renueva el capital al vencimiento de los créditos por periodos de 5 años.

A continuación presentamos las proyecciones de la Empresa:

Ilustración 27 Bases Macroeconómicas

	2016	2017	2018	2019
INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR	4,5%	3,0%	3,0%	3,0%
INDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
DEVALUACION	0,9%	0,5%	0,5%	0,7%
TRM PROMEDIO	2.936	2.944	2.958	2.977
DTF PROM.	4,9%	5,1%	5,4%	5,6%
LIBOR	1,5%	2,1%	2,4%	2,8%

Fuente: GRUPO IBA

Ilustración 28 Proyecciones Balance general

BALANCE GENERAL				
Cifras en millones \$ Col	2016	2017	2018	2019
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES	72.817	85.536	69.309	59.173
ACTIVOS FIJOS NETO	695.201	666.839	640.846	609.805
ACTIVOS NO CORRIENTES	529.646	559.801	586.213	591.738
TOTAL ACTIVOS	1.297.665	1.312.176	1.296.369	1.260.717
PASIVOS				
OBLIGACIONES FINANCIERAS	353.000	342.904	313.383	256.915
PASIVOS CORRIENTES	94.497	97.955	102.274	106.885
PASIVOS LARGO PLAZO	252.508	250.821	249.212	247.855
TOTAL PASIVOS	700.005	691.679	664.869	611.655
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	180.974	180.974	180.974	180.974
RESERVAS	67.906	77.554	86.073	86.073
REV PATRIMONIO/SUPER MET PART	268.583	269.027	269.836	271.476
RENDIMIENTOS	96.480	114.666	121.945	143.637
SUPERAVIT DE VALORIZACION/RESULTADO PENSIONES	(16.283)	(21.724)	(27.327)	(33.099)
TOTAL PATRIMONIO	597.660	620.497	631.500	649.061
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	1.297.665	1.312.176	1.296.369	1.260.717

Fuente: Transelca



Ilustración 29 Proyecciones Estado de resultados

ESTADO DE RESULTADOS				
Cifras en millones \$ Col				
	2016	2017	2018	2019
INGRESOS OPERACIONALES				
TRANSMISION	154.068	158.691	163.451	168.355
CONEXIÓN	101.588	104.030	106.490	109.684
OTROS	3.914	4.053	4.170	4.290
COMPENSACIONES	(282)	(291)	(299)	(308)
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	259.288	266.482	273.811	282.021
GASTOS OPERACIONALES				
GASTOS DE AO&M	61.450	64.535	66.483	68.244
SEGUROS	2.035	2.212	2.270	2.338
IMPUESTOS	42.968	41.783	41.542	42.669
DEPRECIACIONES, AMORT Y PROV.	42.762	43.598	44.134	44.072
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	149.215	152.127	154.429	157.324
UTILIDAD OPERACIONAL	110.073	114.356	119.383	124.697
PARTICIPACION EN SOCIEDADES	54.195	64.364	67.866	74.839
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	747	19	668	168
GASTOS FINANCIEROS	(37.346)	(25.371)	(23.874)	(21.692)
DIFERENCIA EN CAMBIO	246	0	0	0
IMPUESTO DE RENTA	(31.435)	(38.703)	(42.098)	(34.374)
UTILIDAD NETA	96.480	114.666	121.945	143.637

Fuente: Transelca

Ilustración 30 Proyecciones Flujo de caja

FLUJO DE CAJA				
Cifras en millones \$ Col				
	2016	2017	2018	2019
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES	237.129	244.644	251.343	258.781
DESEMBOLSO DE CREDITOS	50.000	0	10.864	0
OTROS INGRESOS	3.761	3.473	3.882	3.054
INGRESOS SOCIEDADES	51.147	47.348	55.592	83.548
REEMBOLSO PRESTAMOS	7.875	0	0	0
TOTAL INGRESOS	349.912	295.465	321.680	345.384
EGRESOS				
EGRESOS	103.551	102.936	105.640	107.369
INVERSION EN ACTIVOS	41.192	13.970	17.759	12.334
SERVICIO DE LA DEUDA	97.089	33.949	62.696	76.550
IMPUESTO DE RENTA	31.682	46.648	43.059	28.741
DIVIDENDOS	83.126	86.832	106.147	121.945
TOTAL EGRESOS	356.639	284.336	335.300	346.939
SALDO INICIAL	18.531	11.804	22.932	9.313
SUPERAVIT (DEFICIT)	(6.728)	11.129	(13.620)	(1.555)
SALDO FINAL	11.804	22.932	9.313	7.758

Fuente: Transelca

TRANSELCA revisó y ajustó las proyecciones financieras hasta el 2019 y las cifras que se presentan en este documento, se encuentran expresadas en millones de pesos y en valores corrientes de cada año. Las proyecciones financieras se construyen con base en el modelo y los supuestos macroeconómicos definidos por el Grupo ISA.



Los valores de las proyecciones económicas de TRANSELCA S.A E.S.P, reflejaran la situación de liquidez del sistema, y tienen en cuenta las necesidades de caja para poder cumplir con la diferentes obligaciones e inversiones, lo cual permite proyectar una utilidades hacia el futuro. Por lo anterior, se evidencia solidez en el negocio.

4.1.2. Estados Financieros

Criterios de viabilidad

Los criterios de viabilidad financiera, constituyen un análisis que proyectan la situación financiera de la empresa ante determinadas circunstancias y que evalúan constantemente la continuidad del negocio en el tiempo.

En el análisis de la situación Financiera del 2015 la Empresa pudo atender todas sus obligaciones con terceros (tanto internos como externos) y vemos como el flujo de caja es bastante efectivo, se puede resumir en lo siguiente inició el año 2015 con un saldo en caja de \$44.160 millones y recibió recursos del orden de \$409.933 millones, \$59.590 millones corresponden a desembolsos de nuevos créditos, \$88.000 millones a créditos recibidos para realizar una operación de manejo de deuda, \$34.457 millones a dividendos recibidos de las sociedades Red de Energía del Perú, ISA PERU e ISA Bolivia, \$1.459 millones por el pago de una obligación con vinculados económicos, y los restantes \$226.427 millones corresponden a ingresos corrientes del negocio.

Con estos recursos la empresa atendió los gastos de administración, operación y mantenimiento por valor de \$81.550 millones, impuestos por \$45.697 millones, servicio de la deuda por \$177.977 millones, inversiones en activos por \$46.445 millones y pago de dividendos a los accionistas por \$83.420 millones. Una vez cumplidas todas las obligaciones, el saldo final en caja disponible ascendió a la suma de \$18.984 millones.

En el año 2015 se incrementó en el 18.87% la utilidad operacional con respecto al año 2014, debido fundamentalmente al incremento de los ingresos operacionales en un 9.44%, por la entrada en operación de nuevos proyectos de conexión y por el comportamiento del IPP. Los gastos de AOM por su parte crecieron un 9.15%, afectados por el registro del nuevo impuesto a la riqueza que comenzó a aplicar a partir del 2015. Se da un crecimiento del 60% de la utilidad registrada por método de participación, la cual le corresponde a TRANSELCA por sus aportes de capital en las sociedades Red de Energía del Perú S.A - REP S.A, ISA Perú S.A. e ISA Bolivia S.A. Este incremento obedece a la devaluación acumulada en el año del peso frente al dólar y a la entrada de nuevos proyectos en las sociedades de Perú. De otra parte, se observa un incremento de los gastos financieros en un 17.93%, debido al comportamiento del IPC, variable a la que esta indexada la deuda de



la empresa.

La utilidad operacional de TRANSELCA es de \$106.229 millones y puesto que los activos de TRANSELCA del exterior se han incrementado, haciendo que la rentabilidad se incremente

Finalmente, la utilidad neta acumulada de TRANSELCA en el 2015 fue de \$95.820 millones, presentado un incremento del 25.48% frente al 2014.

Todo esto maraca una rentabilidad del patrimonio sobre la utilidad neta del 2015 del 13.3%, bastante atractiva.

A Diciembre 31 de 2015 los activos de TRANSELCA están conformados en un 21% por inversiones permanentes en el exterior en las sociedades Red de Energía del Perú S.A - REP S.A, ISA PERÚ S.A e ISA BOLIVIA S.A, dedicadas todas a la actividad de transporte de energía.

Coberturas de deuda

La Empresa presenta un nivel de endeudamiento del 48%, con un valor en activos del orden de \$1.386.434 millones y de pasivos de \$667.619 millones. Los pasivos en total disminuyen en 12,46% y lo activos se incrementan en 2,8%. Todo esto indica que Transelca, no tiene problemas con sus deudas y tiene suficientes activos para respaldar sus deudas, esto motivo a que en materia de calificación de riesgo crediticio, Fitch Ratings Colombia ratifica nuevamente la calificación AAA (Triple A) otorgada a las emisiones de bonos realizadas por TRANSELCA en Octubre de 2004 por valor de \$100,000 millones, la cual a la fecha tiene un saldo de \$50.000 millones, y la realizada en Octubre de 2011 por valor de \$180.000 millones. Se puede decir que los factores de riesgo son prácticamente inexistentes.

A continuación los estados financieros de la gestión del año 2015, se resalta que los mismos están elaborados de acuerdo con las Normas de Información Financiera - NIIF, adoptadas en Colombia según la Ley 1314 de 2009. De igual forma, para efectos comparativos los resultados del año 2014 están expresados según esta norma.

BALANCE GENERAL:

Al cierre de Diciembre de 2015 los activos de la empresa muestran un incremento del 2.80% con respecto a los de Diciembre de 2014, destacándose los siguientes hechos:

- Disminución de las cuentas Caja y Bancos e Inversiones Temporales por valor total de \$25.176 millones, debido a la atención del flujo de caja corporativo del año.



- Disminución del valor de la propiedad, planta y equipo en \$11.070 millones por el efecto neto de las inversiones y depreciación del año.
- Incremento en las inversiones permanentes en el exterior por valor de \$79.992 millones, producto de la utilidad por diferencia cambiaria generada por la actualización de dichas inversiones por la tasa de cambio dólar/peso del 31 dic de 2015.

Ilustración 31 Balance general

BALANCE GENERAL (Millones de Pesos)	Diciembre 2014	Diciembre 2015	VAR \$	% VAR
ACTIVO CORRIENTE	93,938	62,662	(31,275)	-33.29%
ACTIVO FIJO NETO	715,722	704,652	(11,070)	-1.55%
OTROS ACTIVOS	539,031	619,119	80,088	14.86%
TOTAL ACTIVOS	1,348,690	1,386,434	37,743	2.80%
PASIVO CORRIENTE	190,308	105,276	(85,032)	-44.68%
PASIVO A LARGO PLAZO	572,376	562,343	(10,033)	-1.75%
TOTAL PASIVOS	762,684	667,619	(95,064)	-12.46%
PATRIMONIO	586,007	718,815	132,808	22.66%
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	1,348,690	1,386,434	37,743	2.80%

Fuente: Estados Financieros

En relación con los pasivos totales de la empresa, éstos presentan una disminución del 12.46%, destacándose los movimientos presentados en los siguientes conceptos:

- Disminución de las cuentas por pagar a accionistas debido al pago de \$58.674 millones, correspondiente a los dividendos decretados en Asamblea General de Accionistas celebrada en el último trimestre del año 2014, sobre la utilidad acumulada Enero- Septiembre de ese año.
- Disminución de las cuentas por pagar a proveedores por el pago de \$16.899 millones, como resultado de la compra de activos de conexión pagaderos en el primer trimestre del año 2015.



Hay un incremento del 22.66% en el patrimonio, obedece básicamente a la mayor utilidad acumulada al cierre del 2015 Vs 2014.

Ilustración 32 Utilidad operacional y neta

ESTADO RESULTADOS (Millones de Pesos)	Diciembre 2014	Diciembre 2015	VAR \$	% VAR
INGRESOS OPERACIONALES	215,273	237,955	20,320	9.44%
GASTOS ADMÓN. Y OPERACIÓN	82,193	89,712	7,519	9.15%
DEPRECIACION, AMORTIZACION	44,297	40,346	(3,951)	-8.92%
OTROS GASTOS		1,668		
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	126,490	131,726	3,568	2.82%
UTILIDAD OPERACIONAL	88,783	106,229	16,752	18.87%
GASTOS FINANCIEROS	(26,191)	(30,887)	(4,696)	17.93%
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	30,682	52,846	22,859	74.50%
TOTAL NO OPERACIONALES	4,491	21,959	18,163	404.47%
IMPUESTO DE RENTA	16,908	32,368	15,459	91.43%
UTILIDAD NETA	76,365	95,820	19,455	25.48%

Fuente: Estados Financieros

Se evidencia la solidez del negocio en la generación de utilidad neta, con un crecimiento del 25.48% frente al 2014.

También es importante resaltar que el adecuado manejo de la deuda que tiene la compañía disminuye la base para el cálculo del impuesto de renta, lo cual repercute en mayor liquidez para la compañía y en un costo de capital más eficiente.

Opinión Del Auditor Sobre La Viabilidad Financiera

Se han examinado las proyecciones financieras construidas por TRANSELCA S.A E.S.P, y como resultado del trabajo de AEGR, según lo establecido en la Resolución 20061300012295 de 2006 de la Superintendencia de Servicios Públicos y con base en la aplicación de procedimientos de auditoría y basados en los resultados de los Estados



Financieros Auditados al cierre del 2015, la cobertura de gastos financieros, el flujo de caja operativo frente al servicio de la deuda, los requerimientos de inversión, de acuerdo al escenario modelado, se puede decir que TRANSELCA presenta un nivel de riesgo muy bajo, con resultados favorables, a pesar de que no se puede hacer un comparativo de los indicadores financieros frente al año anterior, porque hasta el 2014 los diferentes indicadores reportados al SUI fueron construidos bajo COLGAP y en el 2015 se construyen bajo NIIF.

La empresa ha venido haciendo grandes inversiones que requieren capital externo, pero se han cumplido con las obligaciones financieras adquiridas y las proyecciones futuras también confirman su cumplimiento por lo tanto se puede concluir que TRANSELCA S.A E.S.P presenta una posición financieramente viable, que le permitirá cumplir con sus compromisos y el plan de inversiones.

Es una empresa con buenos índices de rentabilidad y solvencia, y a pesar de no poder tener unos nuevos referentes de gestión de la SSPD de 2015, TRANSELCA cumplió el direccionamiento estratégico de la casa Matriz, sus obligaciones y ejecutó inversiones que traerán ingresos futuros.

4.2. Análisis de Aspectos Financieros

Para la opinión de la auditoría en este numeral, se tomaron los estados financieros consolidados de la compañía.

Nota. Hasta el 2014 los diferentes indicadores reportados al SUI fueron construidos bajo COLGAP y en el 2015 se construyen bajo NIIF, razón por la cual no se puede tener un comparativo de la evolución de los indicadores.

Damos las siguientes interpretaciones desde el punto de vista financiero y administrativo.

4.2.1. Limitación del Suministro

El análisis de este punto no aplica a TRANSELCA, por la tipicidad de su negocio no tiene responsabilidad en este tema. Las pérdidas de energía en el STN son asumidas por los Comercializadores del país.

4.2.2. Liquidez

La razón corriente 0,67 refleja el cubrimiento que tiene la Empresa de sus obligaciones de corto plazo; en otras palabras indica cuánto posee en activos a corto plazo para atender cada peso de pasivo a corto plazo. A pesar de estar bajo, no significa ello que la empresa muestre algún debilitamiento en su estructura financiera, ya que ha venido cancelando a tiempo todas sus obligaciones, y no muestra iliquidez ni flujo de caja negativo.



4.2.3. Solvencia

Este indicador de 2,08, muestra que TRANSELCA tiene capacidad para hacer frente a todos los compromisos financieros en el largo plazo. En el análisis de la solvencia incluimos todos los compromisos (667.619) y todos los recursos (1.386.433)

4.2.4. Rentabilidad Sobre Patrimonio

El indicador de 14,13% contiene un incremento superior del patrimonio frente al EBITDA de la compañía (27,54% vs 14,96%). Hay que tener en cuenta que el 2014 está bajo COLGAAP y el 2015 es bajo NIIF, por lo tanto cualquier comparación presenta distorsión, o no es muy objetiva.

4.2.5. Endeudamiento

La Empresa presenta un nivel de endeudamiento del 48%, con un valor en activos del orden de \$1.386.434 millones y de pasivos de \$667.619 millones. Los pasivos en total disminuyen en 12,46% y los activos se incrementan en 2,8%. Todo esto indica que TRANSELCA, no tiene problemas con sus deudas y tiene suficientes activos para respaldar sus deudas.

4.2.6. Costos Laborales

Respecto de los costos laborales que se registran en los estados financieros del año 2015, estos se componen de las prestaciones legales y extralegales además de las compensaciones diferidas a ciertos empleados, dependiendo de la fecha de ingreso.

Los sueldos y salarios y las diferentes contribuciones sobre la nómina fueron \$11.887 millones gastos de personal (administración) y 18.248 millones costo de operación (operacional). La empresa hace el cálculo actuarial certificado por actuario autorizado siguiendo las bases establecidas en las normas legales vigentes.

4.2.7. Causal de disolución

La compañía actualmente no presenta causal de disolución.

CONCLUSIÓN DE SOLVENCIA

Los índices financieros de TRANSELCA S.A. E.S.P. muestran que la empresa es una empresa viable con buenos índices de rentabilidad y solvencia y no presenta causal de disolución.

4.3. Indicadores y referentes de evaluación de la gestión



La AEGR contempla la verificación y evaluación de los indicadores de gestión aplicables a TRANSELCA estos indicadores están definidos en la Resolución SSPD 20061300012295 de 2006 y en concordancia con la resolución 072 del 29 de octubre de 2002, modificada por la resolución 034 de 2004 expedidas por la Comisión de Regulación de Energía y Gas (CREG), donde se establece la metodología, los parámetros y los modelos de carácter obligatorio que permiten evaluar su gestión y resultados.

Las cifras incluidas en el cálculo de los indicadores de gestión han sido tomadas, tal y como lo exige la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios, teniendo en cuenta los códigos contables establecidos para tal efecto y que corresponden a las cifras que soportan a los estados financieros presentados a la Asamblea General de Accionistas. Es importante resaltar que a partir del año 2015 TRANSELCA no tiene la obligación de presentar el plan de cuentas y se está pendiente de la regulación que determine el nuevo modelo de presentación de información con base en las NIIF.

En el anexo No 1 y 2 se presenta el detalle de la evaluación y comentarios.

4.4. Concepto AEGR del Indicador y referente de la evaluación de gestión

Como resultado de nuestro trabajo de Auditoría Externa de Gestión y Resultados, según lo establecido en la Resolución 20061300012295 de 2006 de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios y con base a la aplicación de los procedimientos de auditoría, una vez analizados los resultados de los indicadores de Gestión podemos concluir lo siguiente:

Los resultados de los indicadores de gestión de TRANSELCA no son comparables con los referentes establecidos por la SSPD, porque son basados en los indicadores reportados al SUI hasta el 2014, los cuales fueron construidos bajo COLGAP, mientras que en el 2015 construimos los indicadores bajo NIIF.

En el análisis de los indicadores de TRANSELCA a 31 de diciembre de 2015, no encontramos evidencia que nos indiquen desviaciones en el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos por la empresa para el normal desarrollo de sus actividades. La empresa cuenta con las herramientas y el conocimiento suficiente del mercado y el negocio, que le han permitido programar todas sus actividades y los flujos de efectivo con el fin de garantizar la liquidez y la cancelación de todas las obligaciones generadas por su operación.

Se concluye que TRANSELCA es una empresa viable, con adecuados índices de rentabilidad y solvencia, cuyo conocimiento del negocio de energía le permite administrar eficientemente su liquidez.



4.5. Indicadores Nivel de Riesgo

De acuerdo con la Resolución SSPD – 20061300012295 del 18 de abril de 2006, la Auditoría Externa de Gestión y Resultados debe calcular y reportar a la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios los indicadores de nivel de riesgo con base en la información registrada y certificada por el prestador en el SUI, no obstante, a partir de la implementación de las NCIF este requisito ya no es de obligatorio cumplimiento, por tanto se tomaron como base las cifras presentadas a la Asamblea General de Accionistas.

Para efectos de este informe y dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución SSPD – 20061300012295 del 18 de abril de 2006, la Empresa debe emitir un concepto sobre el resultado de los indicadores de nivel de riesgo, así mismo la Auditoría Externa de Gestión y Resultados debe opinar acerca de las razones dadas por el prestador, lo cual se puede observar a Continuación:

Los anexos 3 y 4 presentan el detalle de la evaluación y comentarios.

4.6. Concepto de indicadores de riesgo

- a) La calificación de riesgo para TRANSELCA S.A. E.S.P es A (bajo), prácticamente nula. Los indicadores de nivel de riesgo a diciembre de 2015 son favorables.
- b) El cálculo de los indicadores corresponden a la información reportada y certificada por la Empresa a la Asamblea General de Accionistas.

Los índices financieros muestran que la empresa es rentable y solvente, ha cumplido con el direccionamiento estratégico de la casa Matriz, con sus obligaciones y ejecutó inversiones que traerán ingresos futuros.

En materia de calificación de riesgo crediticio, se resalta que Fitch Ratings Colombia ratificó nuevamente la calificación AAA (Triple A) otorgada a las emisiones de bonos vigentes, realizadas por TRANSELCA. Esta calificación se otorga a emisiones con la más alta calidad crediticia, donde los factores de riesgo son prácticamente inexistentes.

El riesgo a 31 de Diciembre de 2015 para TRANSELCA se puede decir que está ausente ya que la Empresa ha incrementado sus utilidades y lo ha hecho en los últimos años, está cumpliendo su flujo de caja para atender sus obligaciones con los socios y con los acreedores. Los indicadores de cobertura demuestran la capacidad de la empresa para atender sus compromisos, lo cual se traduce en la calificación crediticia AAA.



5. Matriz de Riesgos

TRANSELCA S.A. E.S.P. cuenta con una metodología de gestión de riesgos, con herramientas para la identificación, valoración y atención a los riesgos de la empresa.

Como Auditores Externos de Gestión y Resultados, efectuamos anualmente el análisis y evaluación a la metodología aplicada. En la evaluación realizada se verifica que los riesgos identificados por la Empresa correspondan a eventos que puedan ocurrir y que afecten de forma negativa el cumplimiento de los objetivos. Así mismo, se verifican los controles existentes, la valoración de los riesgos y los controles que ayudan a disminuir el nivel de riesgo.

De nuestra evaluación, no se observan situaciones que llamen nuestra atención sobre inadecuados controles sobre los riesgos o riesgos no identificados apropiadamente.

La matriz de riesgos de TRANSELCA a reportar a la SSPD contiene las siguientes definiciones:

Ilustración 33 Definiciones de Riesgos

CALIFICACION	PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	MAGNITUD DEL IMPACTO	CONTROL
1	Ocasionalmente podría presentarse	No afecta de manera significativa y puede ser asumido por el giro normal de las operaciones del prestador ya que no afecta la prestación del servicio, la viabilidad empresarial o la relación con el usuario	Eficiente, el control permite mitigar reducir el riesgo a un nivel aceptable o eliminarlo
2	Puede presentarse algunas veces	Se puede ver afectada la eficiencia del prestador disminuyéndose la	Ineficiente, la efectividad del control no es la deseada debido



CALIFICACION	PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	MAGNITUD DEL IMPACTO	CONTROL
		calidad del servicio generando insatisfacción en el usuario y retrasos en la operación	a su diseño e implementación
3	es probable que ocurra muchas veces	afecta los estándares de los indicadores se generan incumplimientos regulatorios, se puede poner en riesgo la prestación del servicio, se afecta la relación con el usuario	No existe control para el riesgo identificado

Debido a que la normatividad de AEGR (Resolución SSPD No. 20061300012295) solo indica los procesos que se deben evaluar y no especifica la forma de hacer la evaluación, o el procedimiento para valorar los riesgos de los prestadores de servicios públicos, La AEGR relaciona los siguientes riesgos, basada en las definiciones organizacionales y las verificaciones del Control Interno y de la gestión y resultados del año:

Ver Anexo Matriz de Riesgos
Anexo 5.

6. Calidad de la información reportada al SUI

TRANSELCA S.A. E.S.P. presentó al SUI de forma oportuna y con calidad, la información técnica, organizacional, comercial y de costos y gastos. No presentó al SUI los reportes financieros del plan de cuentas y proyecciones, puesto que a la fecha de la auditoría las SSPD aún no ha expedido la normatividad para tal fin. Los cálculos financieros se realizaron con base en la información presentada a la Asamblea General de Accionistas. La evaluación del control interno contable es favorable y en conjunto con los sistemas de información dan una seguridad razonable sobre la calidad de la información contable.



7. Concepto general de la evaluación de gestión y resultados

Durante el 2015 las actuaciones de TRANSELCA S.A. E.S.P. estuvieron relacionadas con su objeto social, sus órganos de dirección, administración y fiscalización actuaron de acuerdo con las responsabilidades otorgadas. Así mismo, la Empresa cuenta con un adecuado Sistema de Control Interno, calificado como de bajo riesgo.

Las actuaciones misionales durante el 2015 de la empresa fueron llevadas a cabo satisfactoriamente de la siguiente manera: 1. Buena ejecución del programa de mantenimiento programado. El cumplimiento acumulado del Plan Anual de Mantenimiento (PAM), fue del 87.32%. 2. Para el período auditado se constató que los proyectos que estaban programados entrar en operación lo hicieron efectivamente. 3. La Demanda No Atendida –DNA- atribuible a TRANSELCA en la Costa Atlántica, fue de 6187.66MWh, valor equivalente al 0.038% de la demanda de energía de la Costa Atlántica. De este valor, el 50.9% (3147.41MWh) se debió a causas programadas, y el 49.1% (3040.25MWh) se originó por salidas forzadas. La Demanda No Atendida DNA por causas no programadas, se vio altamente afectada debido a un sólo evento. 4. Efectuó excelente gestión de recaudo, baja cartera vencida, buena calidad de facturación y permanente gestión de atención a sus clientes. 5. Actuó proactivamente ante las entidades de regulación, control y vigilancia. Efectuó seguimiento a la revisión de la remuneración tarifaria que adelanta el regulador, observando el posible impacto sobre sus ingresos.

TRANSELCA S. A. E. S.P. es una empresa viable con buenos índices de rentabilidad y solvencia, cumplió el direccionamiento estratégico de la casa Matriz, sus obligaciones y ejecutó inversiones que traerán ingresos futuros. De acuerdo con los indicadores financieros, el nivel de riesgo de la Compañía a diciembre de 2015 es bajo.



8. Anexos

8.1. Anexo 1 Explicación de la Empresa sobre el cumplimiento de los Indicadores de gestión

Indicador	2014	Referente 2015	Resultado Indicador	Explicación de la Empresa 2015 (argumentos dados sobre cumplimiento o no cumplimiento y mejora o deterioro del indicador)	Concepto del AEGR sobre la explicación del prestador respecto de las desviaciones positivas o negativas frente al referente del año. 2015
Rotación Cuentas por Cobrar (Días)	42,41	26,23	44,07	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). El comportamiento del indicador está relacionado con un aumento de las cuentas por cobrar.	El referente está calculado con base en lo reportado por las empresas bajo norma COLGAAP en 2014 y NIIF en 2015, por lo cual no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es coherente con los resultados.
Rotación cuentas por pagar	117,07	48,98	24,35	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). El comportamiento del indicador está relacionado con una disminución de las cuentas por pagar.	El referente está calculado con base en lo reportado por las empresas bajo norma COLGAAP en 2014 y NIIF en 2015, por lo cual no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es coherente con los resultados.



Razón corriente	0,59	2,91	0,67	<p>Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total).</p> <p>El comportamiento del indicador con respecto al 2014 se genera fundamentalmente por una disminución del pasivo corriente debido a los dividendos a accionistas decretados, correspondientes a la utilidad del período Enero-Septiembre de 2014. Adicionalmente contribuye a este comportamiento la disminución de la caja y bancos, debido a la financiación del flujo de caja del año 2015.</p>	<p>El referente está calculado con base en lo reportado por las empresas bajo norma COLGAAP en 2014 y NIIF en 2015, por lo cual no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es coherente con los resultados.</p>
-----------------	------	------	------	---	--

Indicador	2014	Referente 2015	Resultado Indicador	Explicación de la Empresa 2015 (argumentos dados sobre cumplimiento o no cumplimiento y mejora o deterioro del indicador)	Concepto del AEGR sobre la explicación del prestador respecto de las desviaciones positivas o negativas frente al referente del año. 2015
Margen operacional (%)	64,34%	65,17	68,91	<p>Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). Se observa una mejora en el</p>	<p>El referente está calculado con base en lo reportado por las empresas bajo norma COLGAAP en 2014 y NIIF en 2015, por lo cual no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la</p>



				<p>resultado del margen operacional con respecto al del año anterior producto de un incremento del EBITDA superior al incremento de los ingresos operacionales (20,10% vs 12,14%).</p>	<p>empresa y su explicación es coherente con los resultados.</p>
<p>Cubrimiento de gastos financieros</p>	<p>5,17</p>	<p>7,01</p>	<p>5,27</p>	<p>Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). La mejora en el resultado del indicador con respecto al año anterior está ocasionada por el aumento del valor EBITDA. Pese a no cumplir con el referente establecido por la SSP, la empresa considera que este indicador refleja una cobertura de deuda razonable y acorde con una adecuada estructura financiera lo cual se refleja en la calificación de riesgo crediticio AAA, ratificada por Fitch Ratings.</p>	<p>El referente está calculado con base en lo reportado por las empresas bajo norma COLGAAP en 2014 y NIIF en 2015, por lo cual no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es coherente con los resultados.</p>



8.2. Anexo 2 Evolución últimos cuatro años Indicadores de gestión

Indicador	Año 2012	Año 2013	Año 2014	2015	Concepto del auditor respecto a la evolución del indicador durante los últimos 4 años - AEGR
Rotación Cuentas por Cobrar (Días)	na	na	42,41	44,07	Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF). Anotamos que los ingresos operacionales crecen en 9.44%, mientras que los deudores comerciales disminuye al pasar en 2014 de 48,599 millones a 33.6910 millones, o sea un 30,8% (Esto bajo NIIF)
Rotación cuentas por pagar (días)	59,40	37,21	117,07	24,35	Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF). Anotamos que los deudores comerciales disminuye al pasar en 2014 de 48,599 millones a 33.6910 millones, o sea un 30,8% y lo mismo sucede con los pasivos que en total disminuyen en 12,46% (Esto bajo NIIF). Esta cumpliendo el indicador que da la Superintendencia (24,93). Este indicador mide la gestión de TRANSELCA en el pago oportuno de los bienes y servicios necesarios para el desarrollo de su actividad.



Indicador	Año 2012	Año 2013	Año 2014	2015	Concepto del auditor respecto a la evolución del indicador durante los últimos 4 años - AEGR
Razón corriente (veces)	1,26	1,53	0,59	0,67	Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF). Este índice esta practicamente en la mitad del indicador que da la Superintendencia (1,26). Este indicador refleja el cubrimiento que tiene la Empresa de sus obligaciones de corto plazo; en otras palabras indica cuánto posee en activos a corto plazo para atender cada peso de pasivo a corto plazo. A pesar de estar en la mitad, no significa ello que la empresa muestre algún debilitamiento en su estructura financiera, ya que ha venido cancelando a tiempo todas sus obligaciones, y no muestra iliquidez ni flujo de caja negativo.
Margen operacional (%)	61,27%	63,12%	0,64	68,91	Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF). Cumple el referente publicado por la SSPD para el año 2015 de 13,38. Como Indicador de rentabilidad mide la eficiencia operacional de la Empresa, y esto es una realidad ya que los ingresos operacionales frente al 2014 se incrementaron al pasar de 210.090 millones a 235.593 millones. Lo mismo sucede con el EBITDA entre el 2014 y el 2015 hay un gran incremento de 27,167 millones. Se ve un crecimiento en los últimos 5 años de este índice, debido al incremento del EBITDA y los ingresos operacionales. Todo esto nos muestra la eficiencia operacional de TRANSELCA.



Indicador	Año 2012	Año 2013	Año 2014	2015	Concepto del auditor respecto a la evolución del indicador durante los últimos 4 años - AEGR
Cubrimiento de gastos financieros (veces)	4,12	5,00	5,17	5,27	Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF). El referente o indicador de la SSPD de 21,80 no lo cubre. Pero es más que suficiente tener un EBITDA de más de 5 veces que los gastos financieros, es decir la Empresa tiene unas utilidades suficientes para cubrir sus gastos financiero tanto inmediatos como mediáticos. Además sus utilidades han crecido en los últimos 5 años de forma progresiva.

8.3. Anexo 3 Explicación de la Empresa sobre el resultado de los Indicadores Clasificación por nivel de Riesgo

Indicador	Resultado año 2012	Resultado año 2013	Resultado año 2014	2015	Explicación de la Empresa sobre la mejora o deterioro del indicador. Año 2015	Concepto del AEGR (Opinión del auditor y resultado sobre explicación de la empresa) 2015
Periodo de pago del pasivo de largo plazo (años)	2,27	2,10	1,91	4,25	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total).	Lo calculado en el 2014 bajo norma COLGAAP y en 2015 bajo NIIF, no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la



Indicador	Resultado año 2012	Resultado año 2013	Resultado año 2014	2015	Explicación de la mejora o deterioro del indicador. Año 2015	Concepto del AEGR (Opinión del auditor y resultado sobre explicación de la empresa) 2015
					La mejora del indicador con respecto al año anterior está relacionado con un incremento del pasivo no corriente mayor que el incremento dado por el denominador (EBITDA - Imp Renta)	empresa y su explicación es coherente con los resultados.
Rentabilidad sobre activos (%)	13,55%	15,40%	14,44%	11,71%	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). El comportamiento del indicador en el año 2015 está relacionada con un incremento superior del activo total frente al EBITDA de la compañía (48,09% vs 20,10%).	Lo calculado en el 2014 bajo norma COLGAAP y en 2015 bajo NIIF, no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es coherente con los resultados.



Indicador	Resultado año 2012	Resultado año 2013	Resultado año 2014	2015	Explicación de la mejora o deterioro del indicador. Año 2015	Concepto del AEGR (Opinión del auditor y resultado sobre explicación de la empresa) 2015
Rentabilidad sobre patrimonio (%)	11,62%	15,95%	15,68%	14,13%	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). El comportamiento del indicador en el año 2015 está relacionada con un incremento superior del patrimonio frente al EBITDA de la compañía (27,54% vs 14,96%).	Lo calculado en el 2014 bajo norma COLGAAP y en 2015 bajo NIIF, no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es coherente con los resultados.
Rotación activos fijos (veces)	0,62	0,61	0,59	0,33	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total).	Lo calculado en el 2014 bajo norma COLGAAP y en 2015 bajo NIIF, no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la



Indicador	Resultado año 2012	Resultado año 2013	Resultado año 2014	2015	Explicación de la Empresa sobre la mejora o deterioro del indicador. Año 2015	Concepto del AEGR (Opinión del auditor y resultado sobre explicación de la empresa) 2015
					El comportamiento del indicador se debe a un incremento superior de los activos fijos frente a los ingresos operacionales.	empresa y su explicación es coherente con los resultados.
Capital de trabajo sobre activos	4,32%	7,16%	3,53%	3,33%	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). El comportamiento del indicador es el resultado del incremento del activo total.	Lo calculado en el 2014 bajo norma COLGAAP y en 2015 bajo NIIF, no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es coherente con los resultados.
Servicio de deuda sobre patrimonio	5,34%	5,37%	4,88%	4,53%	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015	Lo calculado en el 2014 bajo norma COLGAAP y en 2015 bajo NIIF, no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos



Indicador	Resultado año 2012	Resultado año 2013	Resultado año 2014	2015	Explicación de la mejora o deterioro del indicador. Año 2015	Concepto del AEGR (Opinión del auditor y resultado sobre explicación de la empresa) 2015
					(bajo NIIF y sobre el balance total). La mejoría del indicador es el resultado del incremento del patrimonio.	económicos presentados por la empresa y su explicación es coherente con los resultados.
Flujo de caja sobre servicio de deuda	269,35	335,44	478,05	492,00	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). La mejoría del indicador es el resultado del incremento del numerador mayor al denominador. El aumento del numerador está relacionado con un incremento del EBITDA.	Lo calculado en el 2014 bajo norma COLGAAP y en 2015 bajo NIIF, no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es coherente con los resultados.



Indicador	Resultado año 2012	Resultado año 2013	Resultado año 2014	2015	Explicación de la mejora o deterioro del indicador. Año 2015	Concepto del AEGR (Opinión del auditor y resultado sobre explicación de la empresa) 2015
Flujo de caja sobre activos	13,72%	11,36%	14,06%	11,56%	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). El deterioro del indicador es el resultado del incremento del activo total.	Lo calculado en el 2014 bajo norma COLGAAP y en 2015 bajo NIIF, no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es coherente con los resultados.
Ciclo operacional	(13,77)	12,50	-74,65	20,06	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). La variación del indicador con respecto al año anterior es el resultado del	Lo calculado en el 2014 bajo norma COLGAAP y en 2015 bajo NIIF, no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es



Indicador	Resultado año 2012	Resultado año 2013	Resultado año 2014	2015	Explicación de la mejora o deterioro del indicador. Año 2015	Concepto del AEGR (Opinión del auditor y resultado sobre explicación de la empresa) 2015
					comportamiento de las cuentas por cobrar y por pagar de la empresa.	coherente con los resultados.
Patrimonio sobre activo	66,93%	63,10%	60,20%	51,85%	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). El comportamiento del indicador es el resultado del incremento tanto del patrimonio como del activo.	Lo calculado en el 2014 bajo norma COLGAAP y en 2015 bajo NIIF, no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es coherente con los resultados.



Indicador	Resultado año 2012	Resultado año 2013	Resultado año 2014	2015	Explicación de la mejora o deterioro del indicador. Año 2015	Concepto del AEGR (Opinión del auditor y resultado sobre explicación de la empresa) 2015
Pasivo corriente sobre pasivo total	23,87%	25,01%	41,44%	15,74%	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). El comportamiento del indicador se debe a un aumento en el pasivo total de la empresa.	Lo calculado en el 2014 bajo norma COLGAAP y en 2015 bajo NIIF, no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es coherente con los resultados.
Activo corriente sobre activo total	9,92%	14,13%	9,76%	4,99%	Los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP y sobre el balance de energía) no son comparables con los reportados para el 2015 (bajo NIIF y sobre el balance total). El comportamiento del indicador está relacionada con una disminución del	Lo calculado en el 2014 bajo norma COLGAAP y en 2015 bajo NIIF, no es comparable. El resultado del indicador para el año 2015 obedece a los hechos económicos presentados por la empresa y su explicación es



Indicador	Resultado año 2012	Resultado año 2013	Resultado año 2014	2015	Explicación de la Empresa sobre la mejora o deterioro del indicador. Año 2015	Concepto del AEGR (Opinión del auditor y resultado sobre explicación de la empresa) 2015
					activo corriente para atender el flujo de caja corporativo del 2015, así como también al incremento de los activos totales.	coherente con los resultados.

8.4. Anexo 4 Evolución últimos cuatro años Indicadores Clasificación por nivel de riesgo

Indicador	2012	2013	2014	2015	Concepto del auditor AEGR respecto a la evolución del indicador durante los últimos 4 años
Periodo de pago del pasivo de largo plazo (años)	2,27	2,10	1,906	4,25	Para el 2015 El pasivo total disminuye en 2,8% al pasar de 1.348.690 millones a 1.386.454, el EBITDA disminuye en 1,9%. La utilidad neta crece en un 25,48%. Hay expansión y ampliación del negocio. El riesgo crediticio, se resalta que Fitch Ratings Colombia ratificó nuevamente la calificación AAA (Triple A) otorgada a las emisiones de bonos vigentes, realizadas por TRANSELCA. Esta calificación se otorga a emisiones con la más alta calidad crediticia, donde los factores de riesgo son prácticamente inexistentes. Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF).



Indicador	2012	2013	2014	2015	Concepto del auditor AEGR respecto a la evolución del indicador durante los últimos 4 años
Rentabilidad sobre activos (%)	13,55%	15,40%	14,4%	0,12	Frente al 2015 este valor disminuye en 2,7 puntos, debido a que el EBITDA aumenta pero el activo total crece en el 2,8%, hay un aumento de activos productivos y de valorizaciones, La utilidad neta tuvo un crecimiento del 25,48%. Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF).
Rentabilidad sobre patrimonio (%)	11,62%	15,95%	15,7%	0,14	El comportamiento del indicador en el año 2015 está relacionada con un incremento superior del patrimonio frente al EBITDA de la compañía (27,54% vs 14,96%). Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF).
Rotacion activos fijos (veces)	0,62	0,61	0,59	0,33	Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF). Podemos decir que los ingresos operacionales tienen un incremento del 9,44%
Capital de trabajo sobre activos	4,32%	7,16%	3,5%	0,03	Prácticamente este indicador se mantiene frente al año 2014, El aumento de los activos totales se da por los préstamos a vinculadas (NIIF), Hay que tener los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF).



Indicador	2012	2013	2014	2015	Concepto del auditor AEGR respecto a la evolución del indicador durante los últimos 4 años
Servicio de deuda sobre patrimonio	5,34%	5,37%	4,9%	0,05	El indicador se mantiene. El patrimonio creció en 22,66%. Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF).. Aquí podemos anotar que el patrimonio crece en un 22,66% (con los cálculos bajo NIIF),
Flujo de caja sobre servicio de deuda	269,35	335,44	478,05	492,00	Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF). Podemos anotar que los pasivos disminuyeron, el corriente en 44,68% y a largo plazo 1,75%, en total disminuyen 12,46%
Flujo de caja sobre activos	13,72%	11,36%	14,06%	0,12	Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF). Anotamos que el activo total aumento en 2,8%
Ciclo operacional	-13,77	12,50	-74,65	20,06	Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF). El indicador ha presentado una fluctuación muy alta influenciada por la disminución en los pasivos del 12,46%.
Patrimonio sobre activo	66,93%	63,10%	60,20%	0,52	Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF). Anotamos que el patrimonio crece en 22,66% y los activos lo hacen en 2,8% (Esto bajo NIIF)



Indicador	2012	2013	2014	2015	Concepto del auditor AEGR respecto a la evolución del indicador durante los últimos 4 años
Pasivo corriente sobre pasivo total	23,87%	25,01%	41,44%	0,16	Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF). Anotamos que los pasivos en conjunto disminuyen en 12,46% así: el corriente en 44,68% y los de largo plazo lo hacen en 1,75% (Esto bajo NIIF)
Activo corriente sobre activo total	9,92%	14,13%	9,76%	0,05	Hay que tener en cuenta que los resultados de los indicadores reportados en el 2014 (bajo COLGAP) "no son comparables" con los que estamos reportando para el 2015 (bajo NIIF). Anotamos que el activo total creció en 2,8% pero el activo corriente disminuye en 33,3% (Esto bajo NIIF)



8.5. Anexo 5 Matriz de Riegos

MACRO	PROCESO	MACRO	PROCESO	RIESGO	PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	MAGNITUD DEL IMPACTO	CONTROL
1	11	GESTION ADMINISTRATIVA	ADMINISTRACION DE PERSONAL	Inadecuada implementación del modelo de gestión humana	1	2	1
1	11	GESTION ADMINISTRATIVA	ADMINISTRACION DE PERSONAL	Inadecuada movilización del clima organizacional	1	2	1
1	11	GESTION ADMINISTRATIVA	ADMINISTRACION DE PERSONAL	Formulación e implementación inadecuada de la organización del trabajo	1	2	1
1	12	GESTION ADMINISTRATIVA	OTROS	Gobernabilidad	1	2	1
1	12	GESTION ADMINISTRATIVA	OTROS	Incumplimiento o indisponibilidad de proveedores	1	1	1
1	12	GESTION ADMINISTRATIVA	OTROS	Sucesión equipo directivo	1	1	1



MACRO	PROCESO	MACRO	PROCESO	RIESGO	PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	MAGNITUD DEL IMPACTO	CONTROL
2	21	FINANCIERA	PLANEACION FINANCIERA	Fraude, corrupción, lavado de activos y financiación del terrorismo	1	2	1
2	21	FINANCIERA	PLANEACION FINANCIERA	Flujo neto operativo insuficiente	1	2	1
2	21	FINANCIERA	PLANEACION FINANCIERA	Inadecuada composición y cobertura de la deuda	1	2	1
2	21	FINANCIERA	PLANEACION FINANCIERA	Decisiones inadecuadas de nuevas inversiones	1	3	1
2	21	FINANCIERA	PLANEACION FINANCIERA	Inadecuado manejo tributario en costos y gastos	1	3	1
2	21	FINANCIERA	PLANEACION FINANCIERA	Estructura de costos y gastos inadecuados	1	3	1
2	22	FINANCIERA	CONTABILIDAD	Gestión inadecuada de la normatividad externa Contable, Fiscal, Aduanera, Cambiaria y Financiera	1	2	1
2	22	FINANCIERA	CONTABILIDAD	Corrupción	1	2	1
2	22	FINANCIERA	CONTABILIDAD	Indisponibilidad de los sistemas y tecnología de información	1	2	1
2	22	FINANCIERA	CONTABILIDAD	Información contable, financiera y tributaria inadecuada	1	2	1



MACRO	PROCESO	MACRO	PROCESO	RIESGO	PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	MAGNITUD DEL IMPACTO	CONTROL
2	24	FINANCIERA	GESTION DE TESORERIA	Corrupción	1	2	1
2	24	FINANCIERA	GESTION DE TESORERIA	Ingresos insuficientes	1	2	1
2	25	FINANCIERA	OTROS	Fallas en la confidencialidad e integridad de la información	1	2	1
4	42	COMERCIAL	RECAUDO	Corrupción	1	2	1
4	42	COMERCIAL	RECAUDO	Indisponibilidad de los sistemas y tecnología de información	1	2	1
4	42	COMERCIAL	RECAUDO	Información contable, financiera y tributaria inadecuada	1	2	1
4	42	COMERCIAL	RECAUDO	Ilíquidez, crédito, contraparte	1	2	2
4	42	COMERCIAL	RECAUDO	Inadecuado análisis y diseño de los procesos de negocio	1	2	1
4	42	COMERCIAL	RECAUDO	Implementación inadecuada de los activos de información	1	2	1
4	43	COMERCIAL	FACTURACION	Indisponibilidad de los sistemas y tecnología de información	1	2	1
4	43	COMERCIAL	FACTURACION	Inadecuado análisis y diseño de los procesos de negocio	1	2	1
4	43	COMERCIAL	FACTURACION	Implementación inadecuada de los activos de información	1	2	1



MACRO	PROCESO	MACRO	PROCESO	RIESGO	PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	MAGNITUD DEL IMPACTO	CONTROL
4	44	COMERCIAL	ATENCION A USUARIOS	Indisponibilidad de los sistemas y tecnología de información	1	2	1
4	44	COMERCIAL	ATENCION A USUARIOS	Fallas en la confidencialidad e integridad de la información	1	2	1
4	44	COMERCIAL	ATENCION A USUARIOS	Inadecuado análisis y diseño de los procesos de negocio	1	2	1
4	44	COMERCIAL	ATENCION A USUARIOS	Corrupción	1	2	1
4	45	COMERCIAL	OTROS	Reputación	1	1	1
4	45	COMERCIAL	OTROS	Competencia, mercado, fusiones y adquisiciones	1	1	1
3	31	TECNICA	MANTENIMIENTOS SUBESTACIONES, LÍNEAS, REDES Y EQUIPOS	Inadecuada gestión de activos	1	2	1
3	31	TECNICA	MANTENIMIENTOS SUBESTACIONES, LÍNEAS,	Deficiente gestión operativa	1	3	1



MACRO	PROCESO	MACRO	PROCESO	RIESGO	PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	MAGNITUD DEL IMPACTO	CONTROL
			REDES Y EQUIPOS				
3	31	TECNICA	MANTENIMIENTOS SUBESTACIONES, LÍNEAS, REDES Y EQUIPOS	Inadecuada gestión del mantenimiento	1	3	1
3	32	TECNICA	INVERSIÓN	Decisiones inadecuadas de nuevas inversiones	1	3	1
3	32	TECNICA	INVERSIÓN	Inadecuada gestión del mantenimiento	1	3	1
3	32	TECNICA	INVERSIÓN	Incumplimiento en la en la ejecución de los proyectos que conforman el plan de expansión de TRANSELCA	1	2	1
3	33	TECNICA	CALIDAD DEL SERVICIO	Deficiente gestión operativa	1	3	1
3	33	TECNICA	CALIDAD DEL SERVICIO	Inadecuada incorporación de nuevos centros de generación	1	2	1
3	33	TECNICA	CALIDAD DEL SERVICIO	Incumplimiento en la en la ejecución de los proyectos que	1	2	1



MACRO	PROCESO	MACRO	PROCESO	RIESGO	PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	MAGNITUD DEL IMPACTO	CONTROL
				conforman el plan de expansión de TRANSELCA			
3	34	TECNICA	CALIDAD DE LA POTENCIA	Errores u omisiones	1	2	1
3	34	TECNICA	CALIDAD DE LA POTENCIA	Falta o falla de procesos, equipos, sistemas o tecnología	1	2	1
3	34	TECNICA	CALIDAD DE LA POTENCIA	Seguridad de la información, indisponibilidad de TICs	1	2	1
3	36	TECNICA	OTROS	Inadecuada gestión del modelo de continuidad	1	3	1
3	36	TECNICA	OTROS	Incumplimiento de PMAs, licencias y permisos aprobados	1	2	1
3	36	TECNICA	OTROS	Dificultades o demoras en gestión ambiental o predial, especialmente servidumbres	1	2	1
5	51	FACTORES EXTERNOS	SOCIAL	Conflicto armado y terrorismo	2	3	1
5	51	FACTORES EXTERNOS	SOCIAL	conflicto social, expectativas sociales frente a proyectos	1	2	1
5	52	FACTORES EXTERNOS	NATURALES (CLIMATOLÓGICO)	Sismo, avalancha, incendio, climatología	1	3	1



MACRO	PROCESO	MACRO	PROCESO	RIESGO	PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	MAGNITUD DEL IMPACTO	CONTROL
			COS, DESASTRES, ETC)				
5	53	FACTORES EXTERNOS	REGULATORIOS Y LEGALES	Regulación desfavorable a gestión empresarial	2	3	2
5	53	FACTORES EXTERNOS	REGULATORIOS Y LEGALES	Altos o inapropiados tributos	1	3	1
5	53	FACTORES EXTERNOS	REGULATORIOS Y LEGALES	Inadecuada representación ante terceros	1	3	1
5	53	FACTORES EXTERNOS	REGULATORIOS Y LEGALES	Responsabilidad Civil	2	3	1
5	54	FACTORES EXTERNOS	INFRAESTRUCTURA	fallas en vías y transporte	1	3	1

8.6. Anexo 6 Encuesta de control interno

Nombre: JAIRO SALAZAR PEREZ **Cargo:** Auditor Interno (E)
Email: jsalazar@transelca.com.co **teléfono:** 3717217 **Fecha:** Marzo 14 de 2016

SUBSISTEMAS, COMPONENTES Y ELEMENTOS DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

1. SUBSISTEMA DE CONTROL ESTRATÉGICO:

1.1. ¿Existe una metodología de Identificación de riesgos que se aplique a los niveles que conforman la Organización?

SI X NO ___

Si la respuesta es SI continúe con la pregunta 1.2. De lo contrario suspenda el diligenciamiento de la encuesta.

1.2. ¿Respecto de los riesgos asociados a la prestación del servicio, cual es el grado de desarrollo de los elementos constitutivos del riesgo? Marque con una X de acuerdo con el grado de desarrollo para cada elemento:

ELEMENTO DEL RIESGO	GRADO DE DESARROLLO		
	Inexistente	Poco adecuado	Adecuado
Agente generador del riesgo			X
Circunstancias de tiempo			X
Circunstancias de lugar			X
Circunstancias de modo			X
Impacto del riesgo			X
Probabilidad del riesgo			X

1.3. ¿Las actividades de la prestación del servicio tienen definidos los riesgos?

- a) Nunca
- b) En algunas ocasiones
- c) Casi siempre
- d) Siempre **X**



1.4. ¿En la organización se trabaja en la identificación y administración de riesgos? Para la respuesta seleccione una de las siguientes opciones:

- a) La Oficina de Control Interno o su equivalente ejecuta acciones de verificación tradicional, sin el apoyo decidido del gerente y muy lejos de los conceptos de administración del riesgo.
- b) Si bien el concepto es conocido de manera general, no se desarrolla en las dependencias y la Oficina de Control Interno lo hace dentro de conceptos de auditoría convencional, con poca incidencia en la alta gerencia.
- c) Se conoce el concepto de administración de riesgos, pero aún se percibe como una tarea de la Oficina de Control Interno. En todo caso el tema es conocido por la alta gerencia.
- d) Existe una cultura organizacional que comprende formalmente que es necesario identificar y prevenir riesgos, pero es apoyada básicamente por la alta gerencia, pero en los demás niveles es aún incipiente. **X**

2. SUBSISTEMA DE CONTROL DE GESTIÓN:

2.1. ¿Existe valoración de los riesgos identificados? Para la respuesta seleccione una de las siguientes opciones:

- a) Orientada a temas marginales y sin rigor técnico.
- b) Orientada a riesgos de poco impacto frente al negocio y su metodología carece de rigor técnico.
- c) Orientada a riesgos pero que no tocan la esencia del negocio, salvo excepciones y sin rigor técnico.
- d) Orientada a los riesgos críticos del negocio, pero sin alto rigor técnico.
- e) Orientada a los riesgos críticos del negocio, con alto rigor técnico. **X**

2.2. ¿Se diseñan controles para los riesgos identificados? Para la respuesta seleccione una de las siguientes opciones:

- a) Nunca
- b) En algunas ocasiones
- c) Solo en el caso que lo soliciten entes de control externo (SSPD, Contraloría, entre otros)
- d) Casi siempre
- e) Siempre **X**

2.3. ¿Los controles que se diseñan se implementan?

- a) Nunca
- b) En algunas ocasiones
- c) Casi siempre



d) Siempre **X**

2.4. ¿Se efectúan pruebas a los controles?

- a) Nunca
- b) En algunas ocasiones
- c) Casi siempre **X**
- d) Siempre

2.5. ¿Los controles han contribuido a la prevención y administración de los riesgos? Para la respuesta seleccione una de las siguientes opciones:

- a) Suelen ser formales, sin impacto en el mejoramiento y prevención de riesgos.
- b) Suelen ser formales, y con aporte marginal en el mejoramiento y prevención de riesgos.
- c) En algunas ocasiones aportan en el mejoramiento y prevención de riesgos.
- d) Comúnmente efectivos en el mejoramiento y prevención de riesgos. **X**
- e) Siempre efectivos en el mejoramiento y prevención de riesgos.

2.6. ¿Existe seguimiento al tratamiento de los riesgos? Para la respuesta seleccione una de las siguientes opciones:

- a) Nunca
- b) En algunas ocasiones
- c) Solo en el caso que lo soliciten entes de control externo (SSPD, Contraloría, entre otros)
- d) Casi siempre **X**
- e) Siempre



8.7. Anexo 7: Evidencia de cargue al SUI

SISTEMA ÚNICO DE INFORMACIÓN - Módulo de Recolección de Datos - Google Chrome
www.sui.gov.co/formularioNoAplica/InicioF?jsessionid=ac10008730dbf7653fa2d8814397b932f8ae50a67258?serv_id=4&serv_nom=Energia&topic_id=5&topic_nom=Administrati



Fábrica de Formularios

Sistema Único de Información de
Servicios Públicos Domiciliarios S.U.I.
República de Colombia

ayuda

Reporte de Información correspondiente a:

EMPRESA: TRANSELCA S.A. E.S.P.
SERVICIO: Energía
TOPICO: Administrativo-Financiero
AÑO: 2015
PERIODO: Anual

Diligenciamiento interactivo	Diligenciamiento al	Plantilla e instructivo	Estado	Radicado
01. Datos Básicos Evaluación Sistema de Control Interno			Radicado	201804142016583731
02. Encuesta Evaluación Sistema de Control Interno			Radicado	201804142016793471
07. Concepto General Sobre el Nivel de Riesgo	Leer Archivo	Descargar	Pendiente	
12. Concepto Gral Evaluación y Resultados	Leer Archivo	Descargar	Pendiente	
17. Indicadores y Referentes de la Evaluación de Gestión	Leer Archivo	Descargar	Pendiente	
21. Indicadores de Nivel de Riesgo	Leer Archivo	Descargar	Pendiente	

Windows taskbar showing time 02:52 p.m. 19/04/2016

.. CARGUE MASIVO :- - Google Chrome
www.sui.gov.co/SUICargueMasivo/index.jsp?jsessionid=ac10008730dfdda053f2c2cb4b7eaf3de740bb4f5d99?emp_id=2247&emp_nom=TRANSELCA+S.A.+E.S.P.&login=TRANSELCA



Libertad y Orden

20-4-2016

TRANSELCA S.A. E.S.P.

SISTEMA UNICO DE INFORMACIÓN
DE SERVICIOS PUBLICOS S.U.I.
CARGUE MASIVO

- INICIO
- CERRAR SESION
- MANUAL TECNICO GENERAL
- MANUAL CARGUE APERIODICO
- APERIODICO
- TEMAS
- CARGUE DE INFO.

CARGUE DE INFORMACION.

PLAN DE CARGA DE INFORMACION DEL PERIODO PLAN DE CARGA DE INFORMACION GENERAL CREACION CARGUE APERIODICO

Plan de Carga de Información. Año: 2015 Período: Anual (A) N° Período: 1 VER

Ayuda	Fecha Inicial	Fecha Final	Tipo de Archivo	Periodo	Estado	Datos de envío	Formato no aplica	Archivos	Anexos	Certificar Consolidado	Fecha Certificación
	2016-01-01	2016-04-20	ANÁLISIS Y EVALUACION DE PUNTOS ESPECIFICOS PDF ENERGIA.	1 A 2015	Formato No aplica						2016-04-20 14:29:31.0
	2016-01-01	2016-03-15	MATRIZ DE RIESGO ENERGIA	1 A 2015	Certificado						2016-04-13 20:44:50.0
	2016-01-01	2016-04-20	VIABILIDAD FINANCIERA PDF ENERGIA	1 A 2015	Pendiente						
	2016-01-01	2016-03-15	NOVEDADES PDF ENERGIA	1 A 2015	Formato No aplica						2016-04-09 19:52:44.0
	2016-01-01	2016-03-15	CONCEPTO ENCUESTA CONTROL INTERNO PDF ENERGIA	1 A 2015	Formato No aplica						2016-04-09 19:49:29.0
	2016-01-01	2016-03-15	ORGANIGRAMA PDF ENERGIA	1 A 2015	Formato No aplica						2016-04-09 19:42:49.0

Windows taskbar showing time 02:30 p.m. 20/04/2016



Gestión & Auditoría Especializada Ltda.

INFORME PARCIAL DE AUDITORIA EXTERNA DE GESTIÓN Y RESULTADOS 2015
TRANSELCA S.A. E.S.P

Hoja 101 de 101