



20 de Abril de 2015

Señores

Junta Directiva TRANSELCA S.A. E.S.P., y
Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios
Medellín

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 financieros, 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 2014.

A continuación presentamos nuestras conclusiones:

- Las actividades realizadas por la Empresa durante el año 2014 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 2014 no se presentaron cambios significativos con respecto al marco organizacional y las ideas rectoras. Durante 2014, se realizó una actualización estratégica tendiente a sintonizar la compañía con los lineamientos del nuevo plan estratégico del Grupo ISA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DE GESTIÓN Y RESULTADOS 2014
TRANSELCA S.A. E.S.P



- Las actuaciones misionales durante el 2014 de la empresa fueron llevadas a cabo adecuadamente de la siguiente manera: 1. La Gestión operativa de TRANSELCA S. A. E. S.P. se realizó de manera eficaz, basándose en parámetros de confiabilidad y seguridad del sistema eléctrico, permitiendo el cumplimiento de los indicadores establecidos por la regulación para la calidad del servicio. 2. Debido a la gestión realizada por la empresa en sus activos, la Disponibilidad Acumulada de la red de TRANSELCA S. A. E. S.P. fue del 99,909%, mayor que el año anterior, cumpliendo en alto porcentaje el plan de Mantenimiento. 3. Los proyectos que estaban programados entrar en operación se hicieron correctamente y efectivamente. 4. Las compensaciones generadas de los activos de uso del STN y de los activos de conexión, fueron inferiores al presupuesto estimado y no comprometieron la capacidad técnica, ni financiera de la empresa. 5. Se efectuó excelente gestión de recaudo, baja cartera vencida, buena calidad de facturación y permanente gestión de atención a sus clientes. 10. 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. Durante el 2014, cumplió el direccionamiento estratégico de la casa Matriz, sus obligaciones y ejecutó inversiones que traerán ingresos futuros. De acuerdo con los indicadores de la SSPD, el nivel de riesgo de la Compañía a diciembre de 2014 es bajo (A).
- Durante el año 2014 TRANSELCA S.A. E.S.P. al SUI de forma oportuna y con calidad, la información técnica, comercial, financiera, contable y de costos.



- El sistema de control interno es fuerte, calificado como de riesgo bajo; y por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2014, cumplió en forma efectiva con los objetivos de control establecidos por la Administración y cumple con los aspectos establecidos en la Ley 142 de 1994 y en la Resolución 053 de 2000 emitida por la Comisión de Regulación de Energía y Gas “CREG”.

Cordialmente,

Nancy Rodríguez Vargas

Socio

Gestión y Auditoría Especializada Ltda. - GAE



TABLA DE CONTENIDO

1.	ARQUITECTURA ORGANIZACIONAL	9
1.1.	Naturaleza Jurídica Y Constitución	9
1.1.1.	Capital Social y Composición Accionaria	9
1.1.2.	Órganos de Dirección, Administración Y Fiscalización	10
1.1.3.	Asamblea General de Accionistas	10
1.1.4.	Junta Directiva	11
1.1.5.	Representación Legal	12
1.1.6.	Revisoría Fiscal	12
1.1.7.	Estrategia Empresarial	13
1.1.8.	Organigrama	15
1.1.9.	Administración de Personal	16
1.1.10.	Otros	16
1.1.10.1.	Estatuto De Contratación	17
1.1.11.	Conclusión Arquitectura Organizacional	17
2.	VIABILIDAD FINANCIERA	18
2.1.	Proyecciones Financieras	19
2.1.1.	Supuestos Macroeconómicos	19
2.1.2.	Criterios De Viabilidad	21
2.1.3.	Coberturas de Deuda	21
2.1.4.	Utilidad Operacional Y Neta	23
2.1.5.	Utilidad Operacional Y EBITDA	24
2.1.6.	Balance Proyectado	25
2.1.7.	Estado De Resultados (Proyectado)	26
2.1.8.	Flujo De Caja (Proyectado)	27
2.1.9.	Resultados Financieros Y Operacionales De Transelca 2014	28
2.1.9.1.	Balance General Y Estados Financieros	28
2.1.9.2.	Principales Variaciones del Balance General	30
2.1.9.3.	Estado de Resultados	31
2.1.10.	Opinión Del Auditor Sobre La Viabilidad Financiera	33
3.	ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE PUNTOS ESPECÍFICOS	35
3.1.	Aspectos Financieros	35
3.1.1.	Limitación del Suministro	35
3.1.2.	Liquidez O Prueba Acida (0.59)	35
3.1.3.	Solvencia	36
3.1.4.	Rentabilidad Sobre Patrimonio	36
3.1.5.	Endeudamiento	37



3.1.6.	Costos laborales	37
3.1.7.	Causal De Disolución (3,73)	37
3.2.	Aspectos Técnicos Y Operativos.....	38
3.2.1.	Mantenimiento	38
3.2.1.1.	Mantenimientos En Redes Y Equipos.....	38
3.2.1.2.	Convenio Inter empresarial ISA-TRANSELCA	40
3.2.1.2.1.	A cargo de TRANSELCA.....	41
3.2.1.2.2.	A cargo de INTERCOLOMBIA	41
3.2.1.3.	Planeación, Programación Y Ejecución Del Mantenimiento Durante El Año 2014	42
3.2.1.4.	Actividades Relevantes de Mantenimiento Durante el 2014	43
3.2.1.5.	Líneas de Transmisión.....	45
3.2.1.6.	Indicadores del Macro-proceso Mantener Sistemas.....	45
3.2.1.7.	Gestión del Mantenimiento de Activos	46
3.2.2.	Operación de la Infraestructura de TRANSELCA.....	49
3.2.3.	Inversión Y Modernización.....	51
3.2.3.1.	Proyectos De Inversión Y Planes De Expansión.....	51
3.2.4.	Calidad del Servicio	55
3.2.4.1.	Disponibilidad de Activos	56
3.2.5.	Interrupciones - Demanda No Atendida	61
3.2.6.	Compensaciones.....	66
3.3.	Puntos Específicos Comerciales AEGR.....	67
3.3.1.	Nivel de Pérdidas	68
3.3.2.	Exposición a Bolsa	68
3.3.3.	Porcentaje De Energía Vendida En Bolsa	68
3.3.4.	Recaudo Y Cartera.....	68
3.3.5.	Restricciones	70
3.3.6.	Subsidios Y Contribuciones.....	70
3.3.7.	Facturación Y Registro	70
3.3.8.	Tiempo De Atención En Oficinas.....	72
3.3.9.	Nivel De Satisfacción Del Usuario	72
3.3.10.	Otros.....	72
3.3.10.1.	Gestionar Clientes	73
3.3.10.2.	Gestionar Requerimientos, Quejas Y Reclamos	73
3.4.	Aspectos Externos Técnicos	74
3.4.1.	Riesgos Externos.....	74
3.4.2.	Eventos Externos que Afectaron la Infraestructura de la Red de Transmisión	75
3.4.2.1.	Precios De Combustibles.....	75



3.4.2.2.	Regulatorios	76
3.4.2.3.	CREG	76
3.4.2.4.	Ministerio De Minas Y Energía	78
3.4.2.5.	Consejo Nacional De Operación (CNO)	78
3.4.3.	Legales	79
3.4.4.	Intervención por Parte de la SSPD	80
4.	INDICADORES Y REFERENTES.....	81
4.1.	Indicadores y Referentes de la Evaluación de Gestión	81
4.2.	Opinión Del Auditor Sobre La Evaluación Y Resultados 2014	81
4.3.	Indicadores Clasificación Por Nivel De Riesgo.....	83
4.3.1.	Opinión Del Auditor Sobre El Nivel De Riesgo 2014	83
4.3.2.	Calidad de la Información Reportada al Sui.....	84
5.	MATRIZ DE RIESGOS.....	84
6.	SISTEMA DE CONTROL INTERNO	87
6.1.	Ambiente De Control.....	88
6.2.	Administración de Riesgos:	90
6.3.	Actividades De Control:	92
6.4.	Información Y Comunicación:	94
6.5.	Monitoreo:.....	96
6.6.	Opinión Del Auditor Sobre La Evaluación Del Sistema De Control Interno	99
7.	EVIDENCIA DE TRANSMISIÓN AL SUI	104



Indice de Tablas

Tabla 1 Composición Accionaria	10
Tabla Tabla 2 Supuestos Macroeconómicos.....	20
Tabla 3 Servicio a la Deuda.....	22
Tabla 4 Estado de resultados	23
Tabla 5 EBITDA.....	24
Tabla 6 Balance proyectado	25
Tabla 7 Estado de resultados proyectado	26
Tabla 8 Flujo de caja proyectado	27
Tabla 9 Balances generales	29
Tabla 10 Variaciones en el Estado de Resultados.....	31
Tabla 11 Indicadores de Eficiencia.....	46
Tabla 12 Saldo Deudores Clientes A Diciembre 2014 (Cifras En Millones).....	69
Tabla 13 Definiciones riesgos	85



Indice de Ilustraciones

Ilustración 1 Gestión de Activos	14
Ilustración 2 Organigrama	15
Ilustración 3 Cumplimiento Acumulado	47
Ilustración 4 Desviación del Plan de Mantenimiento	48
Ilustración 5 Número de Consignaciones	50
Ilustración 6 Distribución Origen de las Consignaciones.....	50
Ilustración 7 Ejecución del Proyecto 1	52
Ilustración 8 Ejecución Del Proyecto 2	53
Ilustración 9 Ejecución Del Proyecto 3	53
Ilustración 10 Ejecución Del Proyecto 4.....	54
Ilustración 11 Ejecución Del Proyecto 5.....	55
Ilustración 12 Disponibilidad Promedio de Circuitos.....	57
Ilustración 13 Disponibilidad De Módulos De Compensación	58
Ilustración 14 Disponibilidad Promedio de Módulos.....	59
Ilustración 15 Disponibilidad Acumulada Red TRANSELCA.....	60
Ilustración 16 Comportamiento Demanda No Atendida.....	61
Ilustración 17 Comportamiento Demanda No Atendida.....	62
Ilustración 18 Índice de Energía No Suministrada.....	63
Ilustración 19 Frecuencia Equivalente de Interrupción Acumulada	63
Ilustración 20 Duración Equivalente De Interrupción Acumulada	64
Ilustración 21 Tasa De Interrupciones Acumulada	65
Ilustración 22 Confiabilidad del Suministro Acumulada	65



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. La Asamblea General de Accionistas una extraordinaria realizada el 21 de noviembre aprobó una reforma estatutaria con el fin de otorgar a la Junta Directiva de la Sociedad la facultad de determinar uno o más ejercicios sociales en un mismo año fiscal (enero-diciembre). En virtud de lo anterior, se reformaron los artículos, 19º Reuniones ordinarias, 47º Estados Financieros y 48º Balance general.

Dicha reforma se efectuó mediante escritura 1532 de notaría 6ª de Barranquilla en Diciembre 01 de 2014 y se inscribió en Cámara de Comercio.

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 31 de 2014 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 ochocientos 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:

Tabla 1 Composición Accionaria

ACCIONISTA	No ACCIONES	VALOR	PORCENTAJE ACCIONARIO
INTERCONEXIÓN ELÉCTRICA S.A. E.S.P.	1.809.679.227	180.967.921	99,997%
FINANCIERA DESARROLLO NACIONAL S.A	12.026	1.203	0,001%
CORELCA	12.026	1.203	0,001%
VENTAS PROFESIONALES LTDA	12.026	1.203	0,001%
MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO	12.026	1.203	0,001%
EMPRESA DE ENERGÍA DE CUNDINAMARCA E.S.P	12.026	1.203	0,001%
FONDO DE EMPLEADOS DE ISA S.A. E.S.P.- FEISA	1	0	0,000%

Fuente Página web

1.1.2. Órganos de Dirección, Administración Y Fiscalización

1.1.3. Asamblea General de Accionistas

La Asamblea Ordinaria de Accionistas de TRANSELCA S.A. E.S.P., se reunió en sesión ordinaria el 21 de marzo de 2014, tal y como consta en el Acta N°



39 para aprobar los informes de Gestión 2013, Junta directiva, Revisor Fiscal, presentación, aprobación de los estados financieros a 31 de Diciembre de 2013 y proposiciones.

Durante el periodo octubre - diciembre de 2014 se llevaron a cabo dos reuniones de Asamblea General de Accionistas una extraordinaria realizada el 21 de noviembre en la cual fue aprobada una reforma estatutaria con el fin de otorgar a la Junta Directiva de la Sociedad la facultad de determinar uno o más ejercicios sociales en un mismo año fiscal (enero-diciembre). El 19 de diciembre, se celebró asamblea ordinaria y en la misma se aprobaron los estados financieros y sus notas del periodo comprendido entre enero y septiembre del año 2014, así como el Proyecto de Distribución de Utilidades.

1.1.4. Junta Directiva

Según Acta No. 39 del 21 de Marzo de 2014, inscrita en esta Cámara de Comercio, el 11 de Abril de 2014, fueron hechos los siguientes nombramiento de Junta Directiva compuesta por los siguientes cinco (5) miembros principales:

- Judith Cure Cure
- Rafael Simón del Castillo Trucco
- César Augusto Ramírez rojas
- Juan Manuel Sánchez Vergara
- Luis Fernando Vergara Munarris

La Junta Directiva ejerció las funciones a su cargo, durante el 2014, conforme a lo dispuesto en la ley, Estatutos y el Código de Buen Gobierno.



1.1.5. Representación Legal

La Representación de la sociedad no varió hasta septiembre del 2014, 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

1.1.6. Revisoría Fiscal

Según Acta No. 39 del 21 de Marzo de 2014, inscrita en esta Cámara de Comercio, el 11 de Abril de 2014, fue nombrado como Revisor Fiscal la firma ERNST & YOUNG AUDIT S.A.S.

Por Documento Privado del 04" de Abril de fueron hechos los siguientes nombramientos:

CARGO

Revisor Fiscal principal

Revisor fiscal suplente

NOMBRE

Barrera López Hernry Ernesto

Trejos Bedoya Mónica Isabel



1.1.7. 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.

Teniendo en cuenta que el año 2014 señaló un hito en el direccionamiento estratégico de ISA, con miras a enfrentar de la mejor forma un entorno más globalizado y competido, TRANSELCA asumió durante el 2014 la visión del Grupo ISA como derrotero que guíe su direccionamiento, y decidió mantener la misión y el mapa que desde el 2013 define sus objetivos estratégicos, como sigue:

Misión

Brindar servicios de transporte de energía y conexión al sistema eléctrico en los mercados nacional e internacional, con altos criterios de eficiencia y eficacia 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 ISA habrá multiplicado x3 sus utilidades, por medio de la captura de las oportunidades de crecimiento más rentables en sus negocios actuales en Latinoamérica, del impulso de la eficiencia operativa y de la optimización de su portafolio de negocios.

El Mapa Estratégico establecido para TRANSELCA S.A. E.S.P. en el 2014 denota la orientación de la Gestión Empresarial hacia el incremento de valor del negocio de Transporte por nueva infraestructura, calidad en los servicios prestados y la sostenibilidad basados en reconocimiento de la prestación del servicio.

Ilustración 1 Gestión de Activos



Fuente: Informe de Gestión

Entre ISA y TRANSELCA existe el convenio que regula las relaciones técnico, 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 2014 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.

1.1.8. Organigrama

Ilustración 2 Organigrama



Fuente. Página web



1.1.9. Administración de Personal

Durante el año 2014 la planta de personal de la Empresa tuvo seis (6) ingresos y tres (3) retiros, obteniéndose al cierre del año 2014 una planta conformada por ciento setenta y nueve (179) trabajadores vinculados y tres (3) vacantes. Lo anterior dio como resultado una rotación de personal de 2.54%.

De otra parte en septiembre de 2014 contaba con 13 estudiantes en Práctica-Termino Fijo, 14 colaboradores Temporales y 14 Aprendices (Con Contrato de Aprendizaje). Para esa misma fecha la Cantidad de funcionarios amparados por la convención colectiva de trabajo son 121. La convención colectiva de trabajo suscrita para la vigencia 2009-2012 se ha venido prorrogando cada seis (6) meses a partir del 1° de enero de 2013, debido a que la misma no ha sido denunciada, de tal forma que durante el año 2014 se aplicó la tercera y cuarta prorroga comprendidas del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014 y del 1° de julio de 2014 al 31 de diciembre del 2014.

En noviembre 27 de 2014, inició el proceso de negociación. La organización sindical ya había presentado formalmente a la Empresa los integrantes de la mesa por parte de los trabajadores y los temas a revisar en dicha mesa.

1.1.10. Otros



1.1.10.1. Estatuto De Contratación

Durante el 2014 TRANSELCA participó activamente de la puesta en marcha de algunas de las iniciativas estratégicas lideradas por ISA, para dar cumplimiento a la estrategia ISA 2020, entre ellas la iniciativa “desarrollo de proveedores” según la política del grupo ISA, por lo cual se está revisando el estatuto de contratación, de cara a centralizar algunas funciones de compra.

1.1.11. Conclusión Arquitectura Organizacional

De acuerdo con las pruebas de auditoria realizadas observamos que las actuaciones de la Empresa 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. 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 en especial las Leyes 142 de 1994 y 689 de 2001 y la Resolución 20061300012295 de 2006 de la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliados – SSPD; así como la Resolución 072 de 2002 modificada por la 034 de 2004, la Resolución 038 y la 039 de 1996 de la Comisión de Regulación de Energía y Gas CREG; y con base en las proyecciones de estados financieros suministradas por la Compañía para el período 2015 - 2019 y su correspondiente reporte al Sistema Único de Información – SUI por el año 2014.

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; los cuales requieren del juicio de la Administración para ser tenidos en cuenta en la elaboración de dichas proyecciones.

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. Es de anotar que la propuesta de remuneración tarifaria que adelanta el regulador para el quinquenio contenida en las resoluciones CREG 078, 079 y 083, así como las circulares 034 y 038 todas del año 2014, podrían generar un alto impacto sobre los ingresos de transmisión en Colombia, propuesta que está siendo estudiada entre las partes.



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

Hay que puntualizar que la empresa presentó dos balances uno de enero a septiembre 30 de 2014 y otro de octubre a diciembre 31 de 2014, y los correspondientes estados de resultados y por lo tanto debemos tener presente las opiniones del Revisor Fiscal: “el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas, los cuales no son comparables por tratarse de periodos de diferente duración”... “La columna adicional denominada “Acumulado 2014” incluida en los estados de resultados, cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo, correspondiente a la sumatoria de las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y al 30 de septiembre de 2014, ha sido adicionada por la Administración, para propósitos exclusivamente informativos y la opinión que expreso no incluye los valores incluidos en la mencionada columna”.

2.1. Proyecciones Financieras

2.1.1. Supuestos Macroeconómicos

Para la elaboración de las proyecciones económicas se tomaron 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.

El siguiente cuadro resume las variables utilizadas por TRANSELCA S.A E.S.P en la elaboración de las proyecciones financieras:



Tabla Tabla 2 Supuestos Macroeconómicos

BASES MACROECONOMICAS

	2015	2016	2017	2018	2019
INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
INDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR	2.7%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
DEVALUACION	1.0%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%
TRM PROMEDIO	2,415	2,434	2,470	2,506	2,542
DTF PROM.	5.0%	5.4%	5.5%	5.6%	5.6%
LIBOR	1.2%	2.2%	2.9%	3.3%	3.6%

Fuente: GRUPO ISA

La empresa revisa y ajusta las proyecciones financieras para el periodo 2015-2019, tomando como base los resultados financieros del año 2014 y el presupuesto ejecutado.

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 Comité de Proyecciones del Grupo ISA.

Los valores finales de las variables utilizadas en las proyecciones económicas de TRANSELCA S.A E.S.P, se realizaron bajo un enfoque moderado con excepción de la DTF promedio, ya que el escenario económico que se presenta actualmente en la economía nacional hace pensar que la política monetaria estará encaminada a mantener la tasa de intervención del banco de la república por niveles bajos, la tasa de devaluación y la TRM presentaron algunas variaciones que se reflejaran en



la situación de liquidez del sistema; no obstante este escenario proyectado hace que la administración tenga que asignar mayores recursos al servicio de deuda.

2.1.2. Criterios De Viabilidad

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

2.1.3. Coberturas de Deuda

Con respecto al servicio a la deuda que presenta la empresa actualmente, se evidencia que tiene comprometidos importantes cantidades de recursos para los próximos años, producto de los vencimientos de intereses y capital de los bonos corporativos colocados en bolsa, lo cual restringe la generación de flujos de caja futuros, en especial el periodo de 2016 - 2019; no obstante se puede anotar el hecho de que la mayor porción de los pasivos financieros están clasificadas como de largo plazo. Es de resaltar que la deuda optimiza la estructura financiera de la empresa y la misma se contrata atendiendo la capacidad de pago de la empresa. Esto se confirma con la calificación crediticia Triple A que maneja la empresa desde el 2002.

También es importante resaltar que la política institucional de créditos con vinculados económicos castiga la liquidez de la compañía, ya que se realiza un Roll Over sobre estos créditos. Este Roll Over se estima en a las proyecciones considerando que dado el escenario actual de la empresa



estos recursos no se requerirían, sin embargo es importante resaltar que los contratos tienen unos vencimientos pactados y de necesitarse los recursos se reintegrarían.

En cuanto al riesgo crediticio de la compañía es importante aclarar que la calificación de deuda entregada por FITCH RATINGS COLOMBIA continúa siendo AAA a nivel nacional,

Esto le permite a la empresa tener una liquidez saludable ya que esta englobada dentro de un grupo y una casa matriz que pueden dar soporte ante las necesidades de caja.

El siguiente cuadro muestra la proyección de la deuda en el periodo 2015 – 2019:

Tabla 3 Servicio a la Deuda

Ciras en millones de pesos	2015	2016	2017	2018	2019
INGRESOS					
DESEMBOLSO DE CREDITOS	94,000	70,000	0	6,753	0
TOTAL INGRESOS	94,000	70,000	0	6,753	0
EGRESOS					
SERVICIOS DE LA DEUDA	83,342	130,542	71,173	84,028	74,304
TOTAL EGRESOS	83,342	130,542	71,173	84,028	74,304
EFFECTO SOBRE EL FLUJO DE CAJA	10,658	-60,542	-71,173	-77,275	-74,304

Fuente Proyecciones de TRANSELCA



2.1.4. Utilidad Operacional Y Neta

Tabla 4 Estado de resultados

ESTADO DE RESULTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014	
	2014 Acumulado
Ingresos operacionales	
Servicios de transmisión de energía	124,674,785
Cargos por conexión a la red	85,415,289
Servicios de despacho y coordinación	192,420
Otros	4,905,225
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	215,187,719
Costos y gastos operacionales	
Costos de operación	79,514,854
Gastos de administración	22,999,790
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	102,514,644
UTILIDAD OPERACIONAL	112,673,075
Ingresos (gastos) no operacionales	
Ingresos aplicación del método de participación	32,530,527
Ingresos financieros	11,988,577
Gastos financieros intereses	-26,755,774
Otros ingresos gastos	-10,103,541
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	7,659,789
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO DE RENTA	120,332,864
Impuesto de renta del exterior	-557,686
Impuesto sobre la renta	-20,520,360
Impuesto para la equidad CREE	-7,387,331
Impuesto sobre la renta diferido	377,730
Total impuestos	-28,087,647
UTILIDAD NETA	92,245,217

Cifras en miles de pesos

Fuente Estados Financieros

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DE GESTIÓN Y RESULTADOS 2014
TRANSELCA S.A. E.S.P



Se evidencia la solidez del negocio en la generación de utilidad neta, esta es el 42.9% de los ingresos operacionales.

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.

2.1.5. Utilidad Operacional Y EBITDA

Tabla 5 EBITDA

CALCULO EBITDA			
	Cuenta	2014	2013
VENTA DE SERVICIOS	43	210,090,073,861	200,198,028,872
ADMINISTRACION	51	34,835,250,712	39,356,525,850
PROVISIONES AGOTAMIENTO DEPRECIACION	53	28,856,635,832	27,146,040,049
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	63	77,555,379,607	72,892,093,211
		68,842,807,710	60,803,369,762
AMORTIZACION CALCULO ACTUARIAL	510209	11,866,838,924	16,424,859,770
AMORTIZACION CALCULO ACTUARIAL	510210	-	1,182,932
AMORTIZACION DE INTANGIBLES	5345	229,687,637	244,372,510
AMORTIZACIONES	7520	7,592,174	12,267,285
DEPRECIA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS	5330	539,301,513	445,714,166
DEPRECIACIONES	7515	20,283,406,370	17,183,856,205
PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES	5313	28,087,646,682	26,455,948,832
IMPUESTOS	7565	5,319,936,902	4,803,334,079
		66,334,410,202	65,571,535,779
TOTAL EBITDA		135,177,217,912	126,374,905,541

Fuente estados financiero de TRANSELCA



Es importante aclarar que para la construcción del EBITDA (tabla 7) se utilizó el estado de resultados consolidado y para el cálculo de los indicadores de gestión y de riesgos se tomó el balance de energía como lo determinó la SSPD.

Respecto del resultado obtenido (\$135.177 millones) se observa una obtención de beneficios propios del negocio de transmisión de energía muy favorable, es decir que la generación de caja operativa de la compañía es adecuada permitiéndole cubrir su cartera.

Hay un incremento de 6.97% que corresponden a \$8.802 millones más en 2014 frente a 2013 debido al aumento de las ventas (cuenta 43), a pesar de haber aumentado los costos.

2.1.6. Balance Proyectado

Tabla 6 Balance proyectado

BALANCE GENERAL					
Cifras en millones \$ Col	2015	2016	2017	2018	2019
ACTIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES	70,180	71,588	73,932	66,028	65,713
ACTIVOS FIJOS NETO	703,326	668,240	630,894	594,328	558,028
ACTIVOS NO CORRIENTES	502,326	508,319	522,380	536,296	550,926
VALORIZACIONES	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVOS	1,275,832	1,248,148	1,227,206	1,196,652	1,174,666
PASIVOS					
OBLIGACIONES FINANCIERAS	402,000	374,000	332,083	280,836	226,917
PASIVOS CORRIENTES	54,183	53,937	63,206	69,622	75,179
PASIVOS LARGO PLAZO	242,727	239,074	236,740	234,724	233,089
TOTAL PASIVOS	698,910	667,011	632,030	585,182	535,185
PATRIMONIO					
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	180,974	180,974	180,974	180,974	180,974
RESERVAS	57,466	63,376	69,632	77,414	82,299
REV PATRIMONIO/SUPER MET PART	277,409	277,409	277,409	277,409	277,409
RENDIMIENTOS	69,480	72,787	85,725	99,545	128,138
SUPERAVIT DE VALORIZACION	(8,407)	(13,410)	(18,563)	(23,871)	(29,338)
TOTAL PATRIMONIO	576,922	581,136	595,177	611,470	639,482
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	1,275,832	1,248,148	1,227,206	1,196,652	1,174,666

Fuente Proyecciones de TRANSELCA

Del balance general proyectado a 2019 se destaca lo siguiente:

- Los activos muestran un crecimiento en las proyecciones en los años 2015 a 2017 y una disminución en los años 2018 y 2019.
- El pasivo muestra una disminución en los respectivos años 2015 a 2019.
- El patrimonio muestra un crecimiento del 2015 al 2019.

2.1.7. Estado De Resultados (Proyectado)

Tabla 7 Estado de resultados proyectado

ESTADO DE RESULTADOS					
Cifras en millones \$ Col					
INGRESOS OPERACIONALES	2015	2016	2017	2018	2019
TRANSMISION	129,956	133,888	137,842	141,912	146,102
CONEXIÓN	95,333	99,534	101,185	103,510	106,566
OTROS	3,848	3,642	3,746	3,854	3,964
COMPENSACIONES	(422)	(435)	(447)	(461)	(474)
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	228,715	236,630	242,325	248,815	256,159
GASTOS OPERACIONALES					
GASTOS DE AO&M	59,733	61,526	66,334	69,106	70,219
SEGUROS	1,807	1,881	1,971	2,030	2,091
IMPUESTOS	25,464	25,394	23,361	22,442	22,737
DEPRECIACIONES, AMORT Y PROV.	43,592	44,667	43,114	42,200	42,436
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	130,595	133,468	134,781	135,778	137,483
UTILIDAD OPERACIONAL	98,120	103,162	107,544	113,037	118,676
PARTICIPACION EN SOCIEDADES	28,960	31,682	40,534	49,117	62,370
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	1,090	2,026	2,573	2,692	2,189
GASTOS FINANCIEROS	(31,136)	(36,150)	(31,901)	(27,957)	(22,371)
DIFERENCIA EN CAMBIO	113	(503)	10	10	10
IMPUESTO DE RENTA	(28,745)	(28,359)	(33,965)	(38,051)	(32,735)
UTILIDAD NETA	68,401	71,857	84,796	98,847	128,138

Fuente Proyecciones de TRANSELCA

Respecto de las proyecciones del estado de resultados consolidado, se observa un escenario favorable en cuanto al crecimiento de los ingresos

operacionales, así como de la utilidad operacional y neta, lo que permite a la empresa tener un buen flujo de caja y disponibilidad para pagar sus deudas y poder cumplir con las políticas del Grupo ISA en cuanto a la repartición de dividendos. Se observa un incremento moderado en el rubro de gastos operacionales; también podemos señalar el incremento de los ingresos no operacionales por la participación en sociedades, debido a las utilidades esperadas y el comportamiento de la tasa de cambio. Con respecto a la participación en sociedades se resalta que la disminución obedece al cambio en la norma de registro de dicha participación, ya que el 2014 está en COLGAAP, según la cual se registraba la utilidad por método de participación, mientras que el 2015 las proyecciones están en NIIF, la cual establece que el registro se hace acorde con los dividendos decretados.

2.1.8. Flujo De Caja (Proyectado)

Tabla 8 Flujo de caja proyectado

FLUJO DE CAJA					
Cifras en millones \$ Col	2015	2016	2017	2018	2019
INGRESOS					
INGRESOS OPERACIONALES	213,942	222,049	227,729	233,696	240,495
DESEMBOLSO DE CREDITOS	94,000	70,000	0	6,753	0
OTROS INGRESOS	3,310	3,718	3,611	3,647	2,987
INGRESOS SOCIEDADES	29,067	31,682	40,534	49,117	62,370
REEMBOLSO PRESTAMOS	4,093	6,811	0	0	0
TOTAL INGRESOS	344,413	334,260	271,873	293,212	305,852
EGRESOS					
EGRESOS	95,859	92,691	91,464	93,787	96,867
PRESTAMO A FILIALES	3,110	0	0	0	0
INVERSION EN ACTIVOS	65,264	7,516	4,746	5,491	6,100
SERVICIO DE LA DEUDA	83,342	130,542	71,173	84,028	74,304
IMPUESTO DE RENTA	47,072	37,323	33,514	42,058	26,670
DIVIDENDOS	83,677	62,640	65,602	77,246	94,660
TOTAL EGRESOS	378,324	330,713	266,499	302,611	298,601
SALDO INICIAL	44,160	10,249	13,796	19,171	9,772
SUPERAVIT (DEFICIT)	(33,911)	3,548	5,374	(9,399)	7,251
SALDO FINAL	10,249	13,796	19,171	9,772	17,023

Fuente. Proyecciones TRANSELCA



Del análisis realizado al flujo de caja proyectado por la compañía, se observa que desde el 2015 hasta el 2019 habrá un saldo positivo, solo en 2015 y 2018 se presenta una disminución, sin embargo esta situación no compromete el cumplimiento de los compromisos adquiridos con terceros con respecto a la proyección de inversiones, ya que la proyección no considera inversiones remuneradas que a la fecha no tengan contratos firmados, solo se considera reposición de activos, en el evento de incluir remuneradas, esto implicaría también unos mayores ingresos.

Por otra parte, la política de dividendos del grupo es pagarlos en la medida en que la caja lo permite, La Asamblea de accionistas antes de proceder al reparto de dividendos revisa las necesidades de caja, de presentarse una posibilidad de inversión que la restrinja la caja, se analizaría la conveniencia del reparto.

Como nota adicional debemos observar que la cifra \$44,160 millones de saldo inicial del año 2015 es la cifra que aparece en EF 2014 en el Estado de flujo de efectivo en la columna periodo de 3 meses.

2.1.9. Resultados Financieros Y Operacionales De Transelca 2014

2.1.9.1. Balance General Y Estados Financieros

Tabla 9 Balances generales

Balances Generales		
	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Activos		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	44.159.891	63.760.953
Deudores, neto	48.766.211	55.437.709
Vinculados económicos	103.161	0
Gastos pagados por anticipado	908.253	605.852
Total activos corrientes	93.937.516	119.804.514
Activo no corriente		
Inventarios, neto	7.792.262	7.536.300
Deudores a largo plazo	4.836.353	4.774.572
Vinculados económicos	274.628.752	257.703.685
Propiedades, planta y equipo, neto	357.568.165	328.348.842
Inversiones permanentes	208.749.805	154.993.278
Otros activos, neto	34.199.311	24.722.796
Valorizaciones	431.835.586	338.463.558
Total activos	1.413.547.750	1.236.347.545
Pasivos y patrimonio		
Pasivo corriente		
Obligaciones financieras	43.155.872	7.500.000
Impuesto de renta y complementarios	27.907.690	30.037.482
Cuentas por pagar	92.190.942	20.434.077
Obligaciones laborales	9.928.178	9.916.406
Pasivos estimados y provisiones	16.857.821	15.166.545
Total pasivo corriente	190.040.503	83.054.510
Pasivo a largo plazo		
Obligaciones financieras	88.000.000	123.500.000
Bonos de deuda pública	230.000.000	230.000.000
Ingresos recibidos por anticipado	6.297.378	6.679.962
Obligaciones laborales	59.439.484	59.767.780
Pasivos estimados y provisiones	64.956.519	56.331.229
Impuesto diferido	3.147.627	3.276.555
Total pasivos	641.881.511	562.610.036
Patrimonio		
Capital social	180.973.936	180.973.936
Reservas	63.954.780	49.295.129
Revalorización del patrimonio	21.013.884	21.013.884
Utilidades acumuladas	19.461.782	67.886.290
Superávit por valorizaciones	431.835.586	338.463.558
Superávit por método de participación	54.426.271	16.104.712
Total patrimonio	771.666.239	673.737.509
Total pasivos y patrimonio	1.413.547.750	1.236.347.545

Fuente: Estados Financieros 2014



2.1.9.2. Principales Variaciones del Balance General

Transelca presentó disminución en el activo corriente y en el activo fijo derivado de la actualización de los avalúos técnicos llevados a cabo durante el año anterior reflejado en el rubro de valorizaciones, que tendrá efecto en varios años. La disminución en el activo corriente se da por una disminución en el efectivo producto de la atención del flujo de caja corporativo del año 2014. El activo fijo por su parte no disminuye, está aumentando significativamente debido a la valorización básicamente.

También se observa un incremento en los pasivos corrientes producto de los próximos vencimientos de la deuda comercial bonos en el 2014.

Anotamos que la empresa FitchRatings da una calificación de bajo perfil de riesgo, sólida posición competitiva de la empresa, adecuados niveles de liquidez e indicadores de cobertura de la deuda y señala el estrecho vínculo e importancia estratégica para el Grupo ISA.

Las Inversiones Permanentes, al 31 de diciembre de 2014 ascienden a \$208.750 millones y representan el 14.76% de los activos de la Empresa. Este valor corresponde a los aportes al capital de las sociedades Red de Energía del Perú S.A - REP S.A, ISA Perú S.A. e ISA Bolivia S.A., empresas dedicadas a la actividad de transporte de energía. Este año dichas empresas decretaron dividendos a sus accionistas sobre la base de utilidades acumuladas al año 2013, correspondiéndole a Transelca un monto de \$20.000 millones. Los activos totales a septiembre de 2014 ascienden a \$1.413.548 millones.

En cuanto el pasivo 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 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. Esta calificación se otorga a emisiones con la más alta calidad crediticia, donde los factores de riesgo son prácticamente inexistentes.

2.1.9.3. Estado de Resultados

Las principales variaciones del Estado de Resultados se pueden ver en el siguiente cuadro:

Tabla 10 Variaciones en el Estado de Resultados

	2014 Acumulado	2013	Variación %
Ingresos operacionales			
Servicios de transmisión de energía	124,674,785	121,566,204	2.56%
Cargos por conexión a la red	85,415,289	78,631,825	8.63%
Servicios de despacho y coordinación	192,420	156,086	23.28%
Otros	4,905,225	4,778,256	2.66%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	215,187,719	205,132,371	4.90%
Costos y gastos operacionales			
Costos de operación	79,514,854	75,071,007	5.92%
Gastos de administración	22,999,790	22,932,479	0.29%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	102,514,644	98,003,486	4.60%



	2014 Acumulado	2013	Variación %
UTILIDAD OPERACIONAL	112,673,075	107,128,885	5.18%
Ingresos (gastos) no operacionales			
Ingresos aplicación del método de participación	32,530,527	20,904,626	55.61%
Ingresos financieros	11,988,577	14,430,542	-16.92%
Gastos financieros intereses	-26,755,774	-25,440,729	5.17%
Otros ingresos gastos	-10,103,541	-14,492,960	-30.29%
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES	7,659,789	-4,598,521	-266.57%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO DE RENTA			
	120,332,864	102,530,364	17.36%
Impuesto de renta del exterior	-557,686	-469,539	18.77%
Impuesto sobre la renta	-20,520,360	-22,086,383	-7.09%
Impuesto para la equidad CREE	-7,387,331	-7,951,099	-7.09%
Impuesto sobre la renta diferido	377,730	4,051,072	-90.68%
Total impuestos	-28,087,647	-26,455,949	6.17%
UTILIDAD NETA			
	92,245,217	76,074,415	21.26%
Cifras en miles de pesos			

Fuente Estados Financieros 2014

Respecto de los resultados obtenidos en el año 2014, se destaca el incremento de los ingresos operacionales producto de los contratos de conexión los cuales jalonaron el crecimiento del periodo.

La utilidad neta acumulada de 2014 fue de \$92.245 millones, presentado un incremento del 21.3% frente al 2013.



En el año 2014 se resalta el incremento del 5.2% en la utilidad operacional con respecto al año 2013, debido fundamentalmente al incremento de los ingresos operacionales en un 4.9%, por la entrada en operación de nuevos proyectos de conexión.

En cuanto al componente no operacional se destaca una mayor utilidad frente al 2013, debido a un incremento de las inversiones permanentes en el exterior.

Se presenta una disminución de los gastos del pasivo pensional en \$4.558 como resultado de las actualizaciones del período. Esto acorde al cálculo realizado por los actuarios.

2.1.10. Opinión Del Auditor Sobre La Viabilidad Financiera

Se han examinado las proyecciones financieras construidas por TRANSELCA S.A E.S.P, las cuales fueron transmitidas a la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios a través del SUI – Sistema Único de Información.

La administración es responsable por las proyecciones incluyendo los supuestos expresados en las bases macroeconómicas.

Como resultado de nuestro 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 2014, 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 puede decir que



TRANSELCA presenta un nivel de riesgo bajo con resultados favorables, a pesar de que los indicadores financieros presenten algunas diferencias frente a lo que establece la SSPD, debido principalmente a que 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.



3. ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DE PUNTOS ESPECÍFICOS

3.1. Aspectos Financieros

Para la opinión de la auditoría en este numeral, se tomaron los estados financieros de la compañía, y los auditados por la revisoría fiscal.

3.1.1. 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.

3.1.2. Liquidez O Prueba Acida (0.59)

No cumple el referente (4.3) publicado por la SSPD, debido a que las cuentas: 11 EFECTIVO, 12 INVERSIONES y 14 DEUDORES disminuyen entre el 2013 de \$115.951 millones a \$91.396 millones en el 2014, en promedio 21%, mientras que la cuenta 2 PASIVO se incrementa en un 104%, al pasar de \$75.699 millones en el 2013 a \$154.411 millones. Por lo tanto como un índice de los de solvencia se puede pensar en un riesgo, pero la empresa bajo el criterio de planeación en el largo plazo tiene provisto el cumplimiento de todas sus obligaciones y así lo ha estado haciendo y lo hizo en el 2014.

El promedio del índice en los últimos 4 años está en 1 reflejando esto estabilidad y tranquilidad, al estar dentro de los parámetros financieros y que se están cumpliendo en el tiempo.



Debemos anotar que el referente fue cambiado por la SSPD y lo colocó en 4.3 y para el año 2013 era de 1.5

3.1.3. Solvencia

El indicador de solvencia de 0.60 como resultado de un activo de \$92.304 millones frente a un pasivo de \$154.412 millones nos muestra que la capacidad para atender las obligaciones en el corto plazo está por debajo de lo que ordena la lógica financiera. Se resalta que el incremento de los pasivos corresponde a los dividendos decretados por

pagar del periodo enero-septiembre 2014, en el año no se contrató deuda para atender proyectos de inversión.

Los bonos que emitió han recibido la calificación de triple A, por parte de la empresa Fich Ratings, en Abril de 2014, dentro de los factores de calificación se expresa el bajo riesgo en el negocio de Transelca, la robusta generación de caja, un nivel de deuda moderado y una política de dividendos que se ajusta al plan de inversiones.

3.1.4. Rentabilidad Sobre Patrimonio

El indicador muestra una reducción al pasar de 15.95% en el 2013 a 15.68% en el 2014, debido al crecimiento del patrimonio en 8.87%, mientras que la EBITDA creció un 7%, paso de \$126.375 millones en el 2013 a \$135.177 millones.



3.1.5. Endeudamiento

El indicador activo \$92.304 millones sobre pasivo \$154.412 millones nos da 0.60 nos muestra la cantidad de recursos de deuda que utiliza la empresa para financiar sus operaciones, pasando de un indicador de 1.54 en el 2013. En este punto influyen los dividendos decretados no pagados.

3.1.6. Costos laborales

Respecto de los costos laborales que se registran en los estados financieros del año 2014, estos se componen de las prestaciones legales y extralegales además de las compensaciones diferidas a ciertos empleados, dependiendo de la fecha de ingreso.

Las pensiones por jubilación producto del pasivo adquirido en la recepción de activos y pasivos de CORELCA S.A E.S.P se encuentran amortizadas en 100% y de los planes de retiro de pensiones anticipado ofrecidos por la compañía en los años 2000 y 2001.

El valor registrado como pensiones de jubilación, se determinó con base en el cálculo actuarial certificado por Volrisk Consultores Actuariales S.A.S, actuario autorizado y utilizando las bases establecidas en las normas legales.

3.1.7. Causal De Disolución (3,73)

Si se mira el art. 457 del código de comercio la empresa actualmente no presenta causal de disolución, ya que no presenta perdidas, por el



contrario muestra utilidades se ven en la cuenta contable (3230) resultado del ejercicio \$92.245 millones, o el EBITDA.

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 2014 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.

3.2.1.1. Mantenimientos En Redes Y Equipos

TRANSELCA es la segunda empresa de transmisión de energía de Colombia, con una participación del 9.11% en la propiedad del Sistema de Transmisión Nacional -STN-. Su accionista mayoritario es Interconexión Eléctrica S.A. ISA, con una participación del 99.99%. 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.

Para la prestación de sus servicios, TRANSELCA utiliza su infraestructura eléctrica, conformada por 1.586 Km de circuito de transmisión y una capacidad de transformación de 3,893 MVA.



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 2014 se dio continuidad a los procesos de interacción con INTERCOLOMBIA, a la generación de Sinergias y el aprovechamiento de buenas prácticas de gestión en los diferentes tópicos, 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.

3.2.1.2. Convenio Inter empresarial ISA-TRANSELCA

Durante el 2014 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:

3.2.1.2.1. 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 se sistema de circuito cerrado de Televisión en las subestaciones Sabanalarga 500kV, Copey 500/220 kV Bolívar 500/220kV, Termocol.

3.2.1.2.2. 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.

3.2.1.3. Planeación, Programación Y Ejecución Del Mantenimiento Durante El Año 2014

Para la programación y la ejecución de las actividades de mantenimiento se aplican los aspectos específicos de la metodología del mantenimiento centrado en confiabilidad – MCC, adoptado por ISA para todo el grupo empresarial y las herramientas de tecnología de información habilitadas para el grupo corporativo. Como también es utilizada la metodología Lean Six Sigma como parte del proceso de mejoramiento integral de la gestión. Con la sinergia de estas herramientas de gestión se le permite a las empresas lograr efectivamente sus objetivos.

Así mismo, se tienen definidos mecanismos de integración entre los responsables de la planeación a cargo de INTERCOLOMBIA y los responsables de la ejecución en TRANSELCA, con el fin de efectuar los



ajustes que se requieran para los planes y los programas de mantenimiento, dando aplicación al concepto de MCC dinámico.

Teniendo en cuenta los preceptos reglamentarios expedidas por la CREG, la programación del mantenimiento se realiza con proyecciones a seis y a quince meses para los períodos octubre-marzo y abril-septiembre.

Durante el 2014 se realizaron reuniones entre las partes comprometidas en el proceso, con el fin de analizar y realizar las coordinaciones y análisis necesarios, en forma ordenada y coherente, de todas las actividades de mantenimiento preventivo, predictivo y correctivo necesarias para los equipos, del plan anual de mantenimiento PAM, del plan semestral de mantenimiento PSM, las coordinaciones con XM y las reuniones de coordinación con los clientes de TRANSELCA, para lograr un mayor éxito en la realización de los mantenimientos de manera confiable y segura, sin afectar las actividades de los clientes y sin poner en riesgo la prestación del servicio.

3.2.1.4. Actividades Relevantes de Mantenimiento Durante el 2014

Las actividades más relevantes ejecutadas en el año 2014 como parte del Macroproceso Mantener Sistemas, fueron entre otras las siguientes:

Subestaciones:

- Mantenimiento Mayor a Cambiadores de Tomas Bajo Carga de los Transformadores de Potencia: AT-TER01, T-CTG05, AT-FUN01, T-SMT01, T-SMT02 y T-VAL09.

Teniendo en cuenta la gran maniobrabilidad de los cambiadores de tomas por la necesidad de mantener niveles de tensión adecuados

para el sistema de transmisión regional, se realizó el mantenimiento mayor a los cambiadores de tomas de los transformadores de potencia AT-TER01 y T-CTG05, AT-FUN01, T-SMT01, T-SMT02 y T-VAL09, instalados en las subestaciones Ternera, Santa Marta, Termocartagena, Fundación y Valledupar. Dentro del mantenimiento se realizó actualización recomendada por el fabricante para cada uno de los cambiadores.

- Mantenimiento Mayor y Renovación de Gas SF₆ a los Interruptores de 66kV en subestación Ternera.

Se realizó durante las actividades de mantenimiento periódico de 12 años de la subestación Ternera, el mantenimiento de las cámaras de los interruptores de 66kV.

- Cambio de Vigas en Pórticos en Subestación Nueva Barranquilla.

Como resultado del plan de manejo Integral de la corrosión, se remplazaron las vigas en pórticos de acero galvanizado, en las salidas de las líneas de transmisión en la subestación Nueva Barranquilla con el fin de brindar una mayor confiabilidad a la subestación y proporcionar una mayor vida útil de los mismos.

- Cambio de Protecciones en subestaciones Termocartagena y Ternera.

Se adelantó el proyecto de cambio de protección en la subestación Termocartagena y Ternera 220/66 kV. Se destaca el cambio de la protección de barras a 220 kV en la subestación Termocartagena.

- Puesta en Servicio Nuevo Transformador de Potencia 220/110 KV 100 MVA en Paralelo en la Subestación Valledupar.

Se conectó en paralelo el transformador de potencia 220/110 kV 100 MVA de reserva que se encontraba ubicado en la subestación



Valledupar con el transformador de potencia existente 220/110 kV 100 MVA (T - VAL 02).

- Proyecto de modernización de la subestación Cerromatoso a 110 kV.

Se culminó con éxito el proyecto de modernización de la subestación Cerromatoso a 110 kV consistente en el cambio de configuración de la subestación de barra principal y transferencia a doble barra con bypass y modernización del sistema de control y protección, mediante el cambio del sistema basado en la lógica de cableado a un Sistema de Control Automatizado SAS desarrollado por ISA y el montaje de un módulo de tecnología híbrida como bahía de acople.

3.2.1.5. Líneas de Transmisión

Reposición de Estructuras en circuitos Nueva Barranquilla – Sabanalarga y Tebsa – Nueva Barranquilla – Sabanalarga a 220 kV.

Resultado de las inspecciones dentro del plan de manejo integral de la corrosión, se adelantó el cambio de estructura en 11 torres y reposición completa de las torres 121, 122 y 123 en el circuito Nueva Barranquilla – Sabanalarga 1 y 2 a 220 kV (LN 827/828). Así mismo, se adelantó el cambio de estructura en 23 torres, en el circuito Tebsa – Nueva Barranquilla – Sabanalarga a 220 KV (LN 822/826).

3.2.1.6. Indicadores del Macro-proceso Mantener Sistemas

La gestión del mantenimiento es evaluado mensualmente mediante los indicadores de Eficiencia y Eficacia, cuyo resultado en el periodo enero-diciembre del 2014, se muestran a continuación.

3.2.1.7. Gestión del Mantenimiento de Activos

La gestión del mantenimiento de activos en el periodo enero – diciembre de 2014 para los activos de TRANSELCA, fue la siguiente:

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

Tabla 11 Indicadores de Eficiencia

Nombre del Indicador	Meta	2014
Cumplimiento Plan Anual de mantenimiento (Acumulado al final del año)	$\geq 90\%$	85.88
Desviación Plan Anual de mantenimiento (acumulado al final del año)	$\leq 30\%$	23.78
Porcentaje de equipos cuestionados	$\leq 10\%$	5.98
Cumplimiento de Acciones	$\geq 90\%$	54.49

Fuente: TRANSELCA

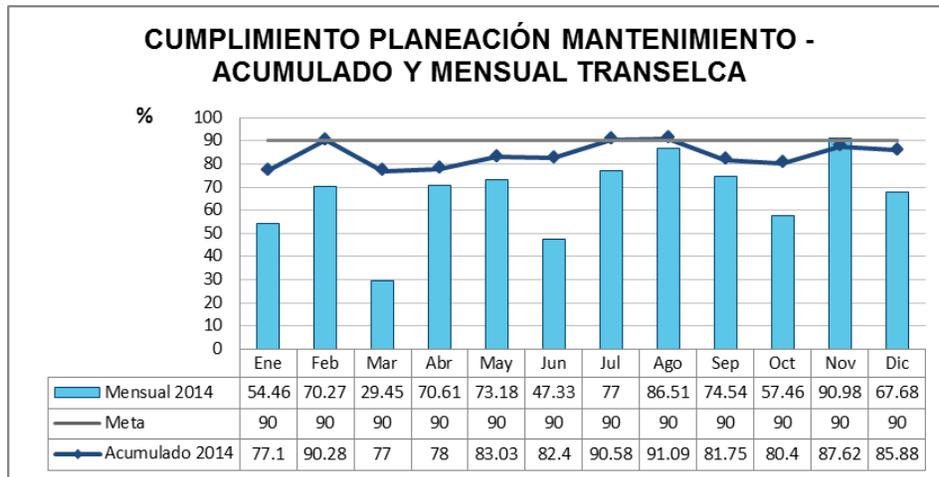
Se observa que el cumplimiento acumulado del Plan Anual de Mantenimiento (PAM), fue del 85.88%, siendo inferior a la meta programada.

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., y por solicitudes de terceros.

La gráfica siguiente muestra como fue el cumplimiento acumulado y mensual de la planeación del mantenimiento.

Ilustración 3 Cumplimiento Acumulado

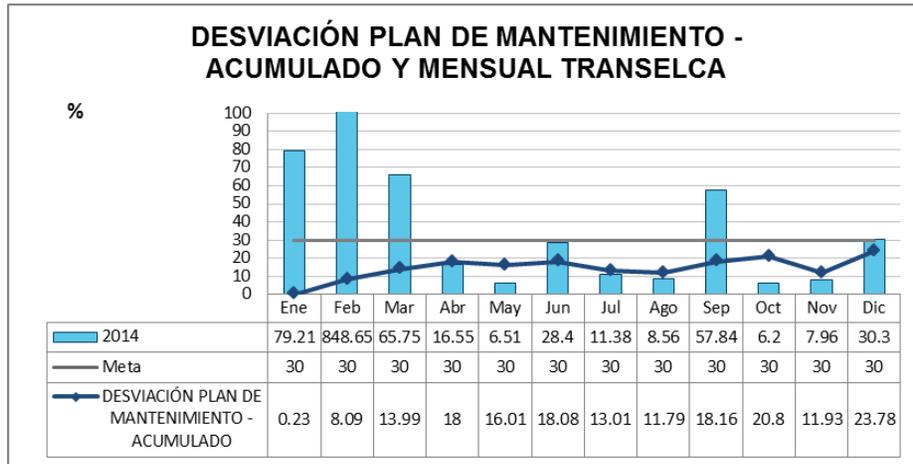


Fuente: Transelca

Con relación a la desviación acumulada al Plan Anual de Mantenimiento, el valor alcanzado fue de 23.78% valor que cumple la meta interna establecida en máximo 30,00%.

En la gráfica siguiente se muestra la evolución de la desviación acumulada del Plan de Anual de Mantenimiento de la empresa en el año 2014.

Ilustración 4 Desviación del Plan de Mantenimiento



Fuente: Transelca

Opinión Sobre el Mantenimiento

- El cumplimiento acumulado del Plan Anual de Mantenimiento (PAM) fue inferior a la meta programada, sin embargo, las actividades pendientes se encuentran debidamente reprogramadas para su ejecución.

Sistema De Telecomunicaciones Para La Operación Del Sistema De Transmisión De Energía Eléctrica 2014.

El servicio de telecomunicaciones (voz y datos) como son Datos de RTU, Red LAN, Datos SCADA, Teleprotección, canal SAP, entre otros, necesarios para la operación del sistema de transporte de energía entre las distintas



subestaciones y el Centro de Control, se tiene contratado con la empresa INTERNEXA S.A. E.S.P. mediante el Contrato Marco No 5400000424, que establece las condiciones para la prestación del servicio, como son la disponibilidad del servicio y tiempos promedio de solución e información de las fallas.

Como parte de la dinámica prevista para en el desarrollo del contrato, TRANSELCA emite "órdenes de entrega" específicas para los servicios requeridos dentro de las vigencias anuales.

TRANSELCA realiza seguimiento al desempeño y cumplimiento de los acuerdos y de los niveles de calidad de servicio prestados.

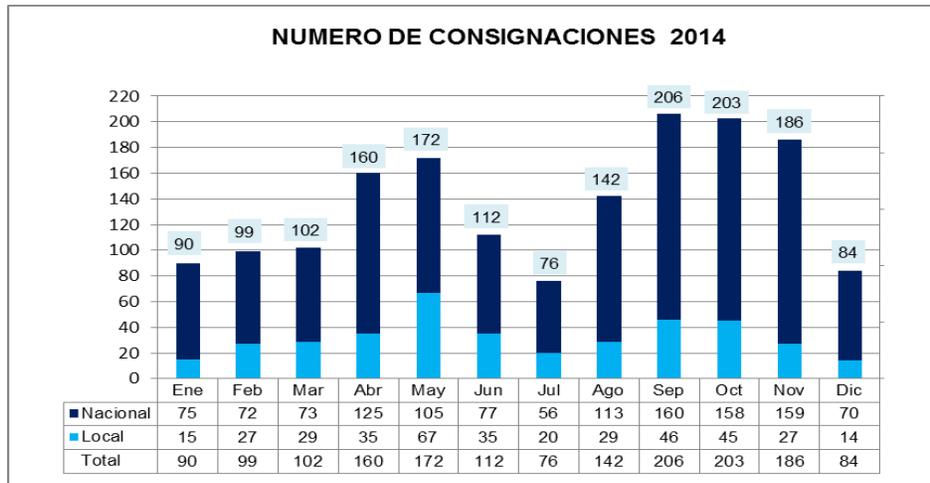
Se revisó el porcentaje de Disponibilidad, encontrándose que para los distintos servicios prestados fue del 100% a lo largo del año 2014.

3.2.2. Operación de la Infraestructura de TRANSELCA.

Gestión de Consignaciones:

En el año 2014, se gestionaron 1.632 consignaciones (81% nacionales y 19% locales). La distribución mensual se muestra en la siguiente gráfica:

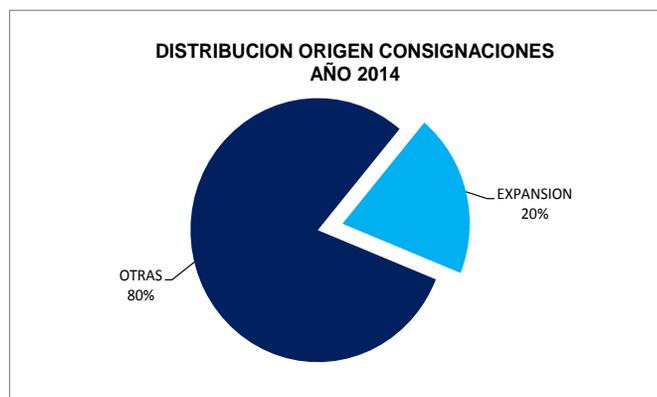
Ilustración 5 Número de Consignaciones



Fuente: Transelca

El 20% de estas consignaciones se debieron a proyectos de expansión en las subestaciones Nueva Barranquilla, Sabanalarga, Chinú, Cerromatoso, Cartagena, la puesta en servicio de la subestación DRUMMOND y las debidas a reposición de equipos, entre otras.

Ilustración 6 Distribución Origen de las Consignaciones



Fuente: Transelca



Opinión

- La Gestión operativa de TRANSELCA durante el 2014 se siguió de manera eficaz, basándose en parámetros de confiabilidad y seguridad del sistema eléctrico.

3.2.3. Inversión Y Modernización

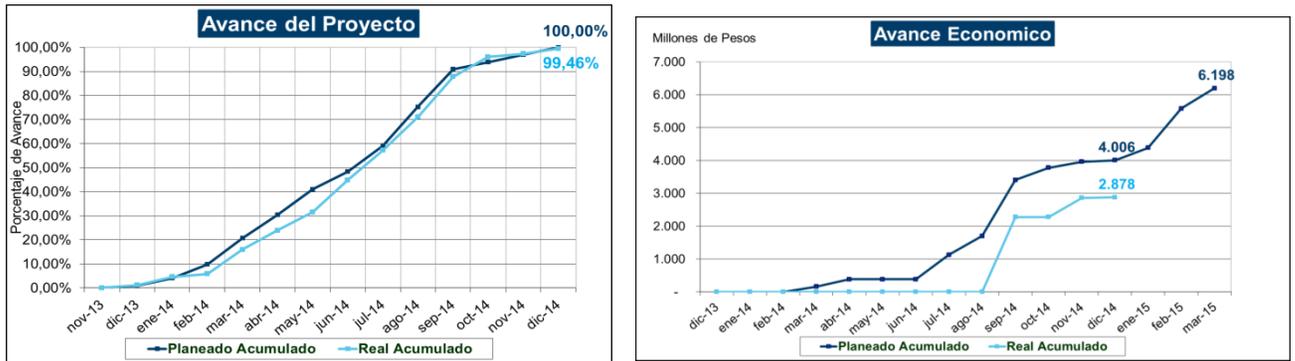
3.2.3.1. Proyectos De Inversión Y Planes De Expansión

TRANSELCA durante el año 2014 ejecutó las siguientes inversiones remuneradas:

PROYECTO AMPLIACIÓN NUEVA BARRANQUILLA 110/13,8KV 45MVA: consiste en 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 Nueva Barranquilla 110/13.8 kV 45 MVA.

El 3 de noviembre de 2014 fue ejecutado el protocolo de energización, quedando disponibles la totalidad de activos y Unidades Constructivas incluidas en el Alcance del Proyecto. Las siguientes gráficas se puede observar el avance tanto físico, como económico del proyecto a diciembre de 2014.

Ilustración 7 Ejecución del Proyecto 1



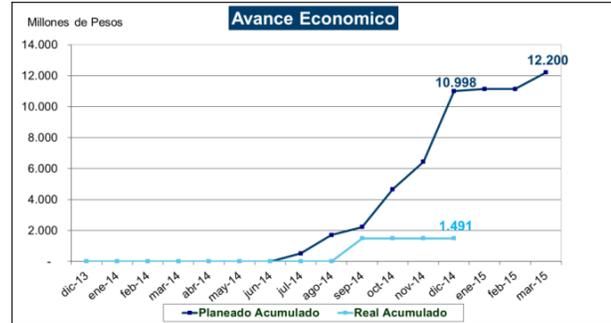
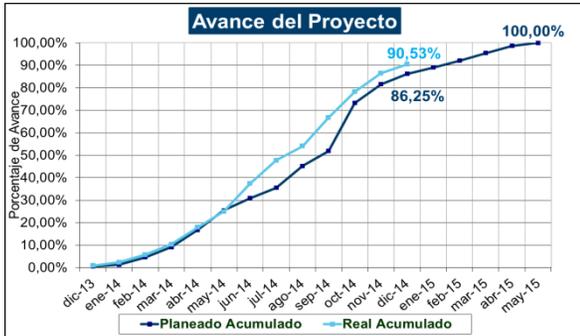
Fuente: TRANSELCA

- PROYECTO AMPLIACIÓN SABANALARGA 220/110/13,8kV 90 MVA: 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.

Las actividades del proyecto se han desarrollado según lo planeado, teniendo en cuenta que se está ejecutando un plan de contingencia mediante el cual se utilizará un transformador de reserva de TRANSELCA en la ubicación T-SAC09 para poder energizar el proyecto mientras se repara el equipo en fábrica.

Fecha estimada de declaración en operación comercial: Marzo de 2015.

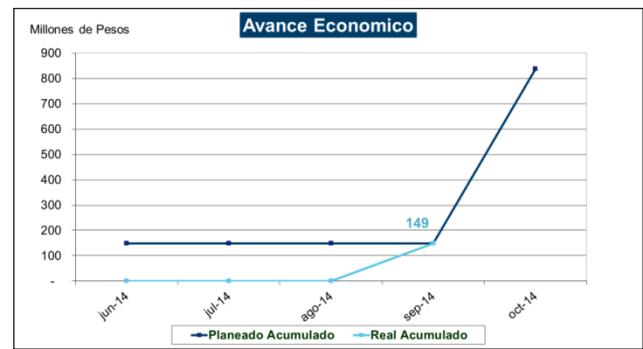
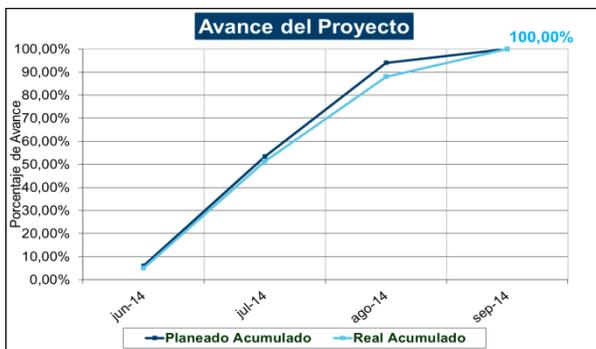
Ilustración 8 Ejecución Del Proyecto 2



PROYECTO CONEXIÓN EN PARALELO TRANSFORMADOR 220/110 KV 100 MVA –VALLEDUPAR: Conexión en paralelo del transformador 220/110 kV de reserva de 100 MVA. Subestación Valledupar.

El 16 de septiembre de 2014, se declaró la puesta en servicio y operación normal del transformador VALLEDUPAR 10 100MVA 220/110kV. Se cumplió a satisfacción la ejecución del proyecto y se hizo entrega del mismo antes de la fecha estipulada para ello (23 de Septiembre de 2014).

Ilustración 9 Ejecución Del Proyecto 3

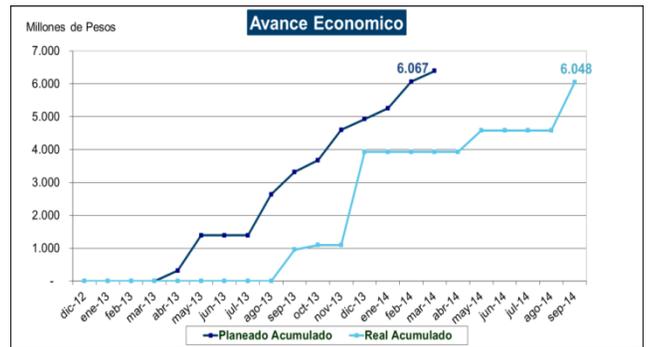
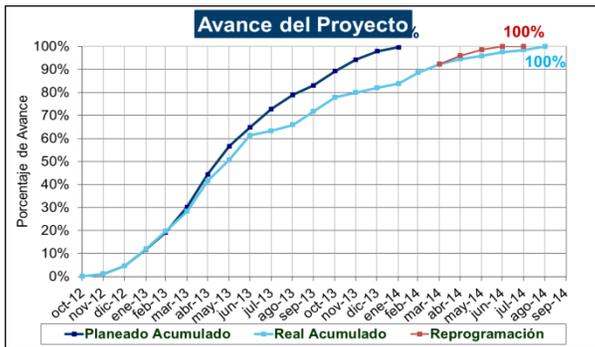


Fuente TRANSELCA

En cuanto los proyectos No Remunerados que viene desarrollando Transelca a lo largo del 2014 se encuentran:

- PROYECTO MODERNIZACIÓN SUBESTACIONES CHINÚ Y CERROMATOSO:** Cambio de configuración de las Subestaciones Chinú y Cerromatoso a 110kV a doble barra con bypass y la modernización del sistema de control y protección mediante el cambio del sistema actual por un Sistema de Control Automatizado – SAS. Este proyecto viene desarrollándose desde el año 2012. En el año 2013 se evidenciaron retrasos en el inicio de labores en la subestación Cerromatoso debido a simultaneidad de actividades con el proyecto de instalación del AT-CMT03 550/110kV 150MVA. Sin embargo el proyectó culminó satisfactoriamente y la S/E se entregó totalmente operativa en el 2014.

Iustración 10 Ejecución Del Proyecto 4

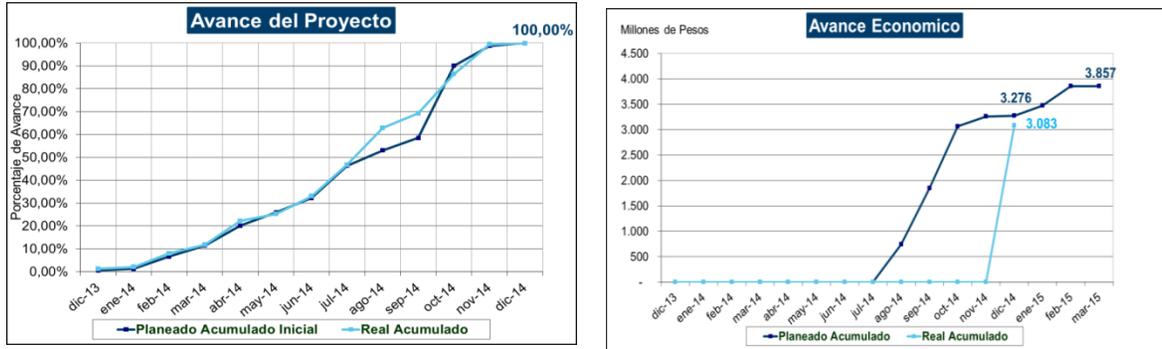


Fuente: TRANSELCA

- PROYECTO AMPLIACIÓN BAHÍA ENCAPSULADA SF6 145KV TERMOCARTAGENA:** Diseño, fabricación, pruebas y puesta en servicio de la Bahía Encapsulada SF6 145kV en la Subestación Termocartagena.

Entre los días 24 y 28 de noviembre se realizaron las conexiones de las barra existentes a la barra 1 y barra 2. El día 29 de noviembre de 2014 se realizó la energización y puesta en servicio de las barras 1 y 2. Se encuentran facturas en proceso de pago por valor de COP \$ 651.886.259 (Pagos en el mes de enero de 2015), completándose así el 90% del valor total del contrato EPC (017-13).

Ilustración 11 Ejecución Del Proyecto 5



Fuente: TRANSELCA

Opinión Sobre las Inversiones

- Para el período auditado se constató que los proyectos que estaban programados entrar en operación lo hicieron efectivamente.

3.2.4. Calidad del Servicio



3.2.4.1. 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.

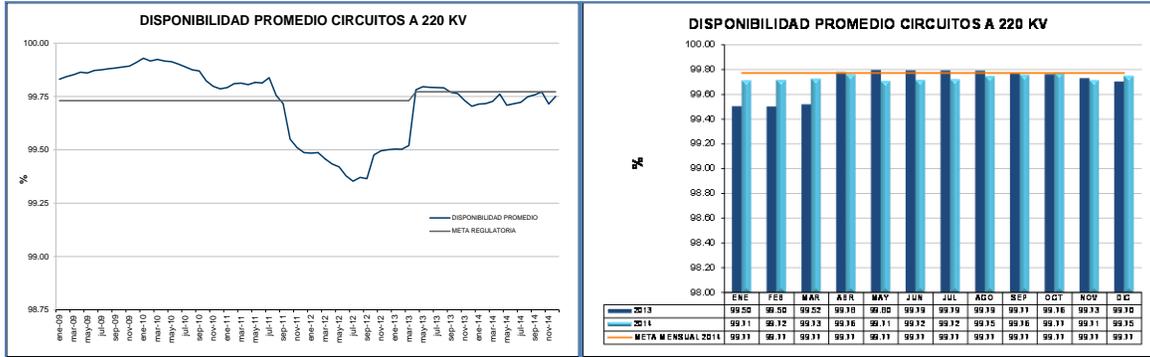
Mediante la Resolución CREG 093 de 2012 se estableció el reglamento para el reporte de Eventos y el procedimiento para el cálculo de la Energía No Suministrada, y se precisan otras disposiciones relacionadas con la calidad del servicio en el Sistema de Transmisión Nacional-STN.

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 2014 para los diferentes tipos de activos propiedad de TRANSELCA fue la siguiente:

Para los Circuitos de Transmisión a 220kV se alcanzó un valor de 99.75% como se puede ver en las siguientes gráficas:

Ilustración 12 Disponibilidad Promedio de Circuitos



Fuente: Transelca

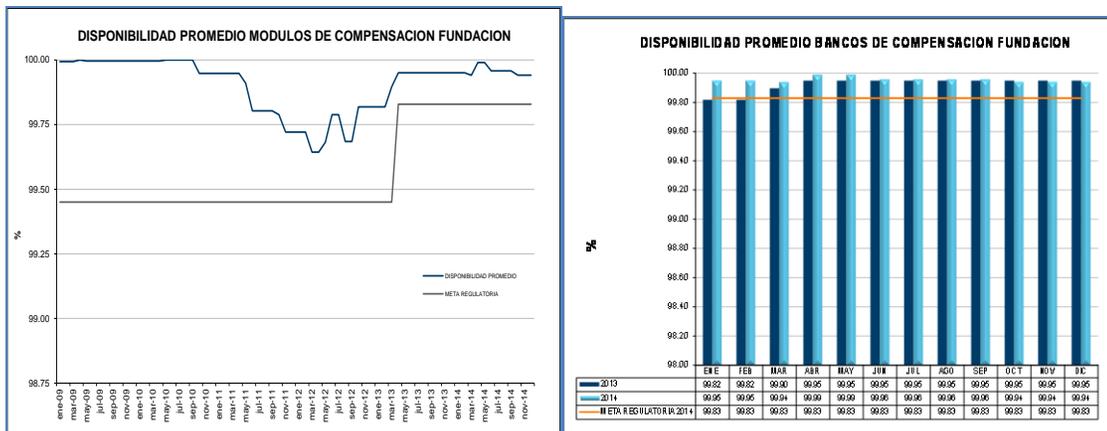
Las líneas de transmisión que incidieron en el valor de la disponibilidad del año 2014 fueron:

- LN-827 - Sabanalarga - Nueva Barranquilla 2 220kV: aplicación de grasa en conductores y mantenimiento electromecánico. 56.53 horas de indisponibilidad.
- LN-828 - Sabanalarga - Nueva Barranquilla 3 220kV: aplicación de grasa en conductores y mantenimiento electromecánico. 53.30 horas de indisponibilidad.
- LN-811 - Sabanalarga - Bolívar 1 220kV: mantenimiento electromecánico. 46.20 horas de indisponibilidad.
- LN-817 - Cuestecitas - Guajira 1 220kV: mantenimiento electromecánico. 41.53 horas de indisponibilidad.

- LN-822 - Nueva Barranquilla - Tebsa 1 220kV: consignación de emergencia para cambio de estructuras en torres 1, 3, 5, 9, 12, 14, 16, 17, 18 y 19. Se realizó cambio de 16 cuerpos rectos y brazos de 2 estructuras. 131.17 horas de indisponibilidad.
- LN-826 - Sabanalarga - Nueva Barranquilla 1 220kV: consignación de emergencia para cambio de estructuras en torres 1, 3, 5, 9, 12, 14, 16, 17, 18 y 19. Se realizó cambio de 16 cuerpos rectos y brazos de 2 estructuras. 131.17 horas de indisponibilidad.

Con relación a los Bancos de Compensación Capacitiva a 220kV de la subestación Fundación, alcanzaron una disponibilidad promedio de 99.94%, valor que supera la meta regulatoria definida en 99.83%. Ver gráficas siguientes.

Ilustración 13 Disponibilidad De Módulos De Compensación

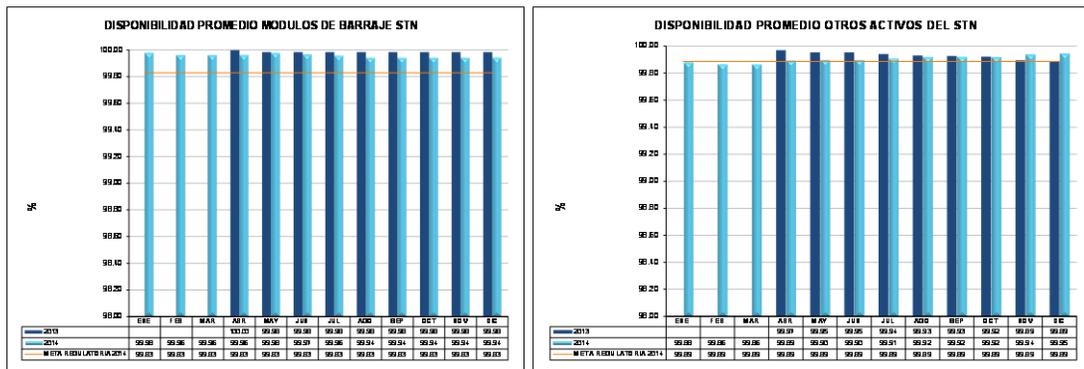


Fuente: Transelca

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 99.94% y para el grupo de los otros activos se obtuvo un valor de 99.95%, en ambos casos cumpliendo con la meta regulatoria. Ver siguientes gráficas.

Ilustración 14 Disponibilidad Promedio de Módulos

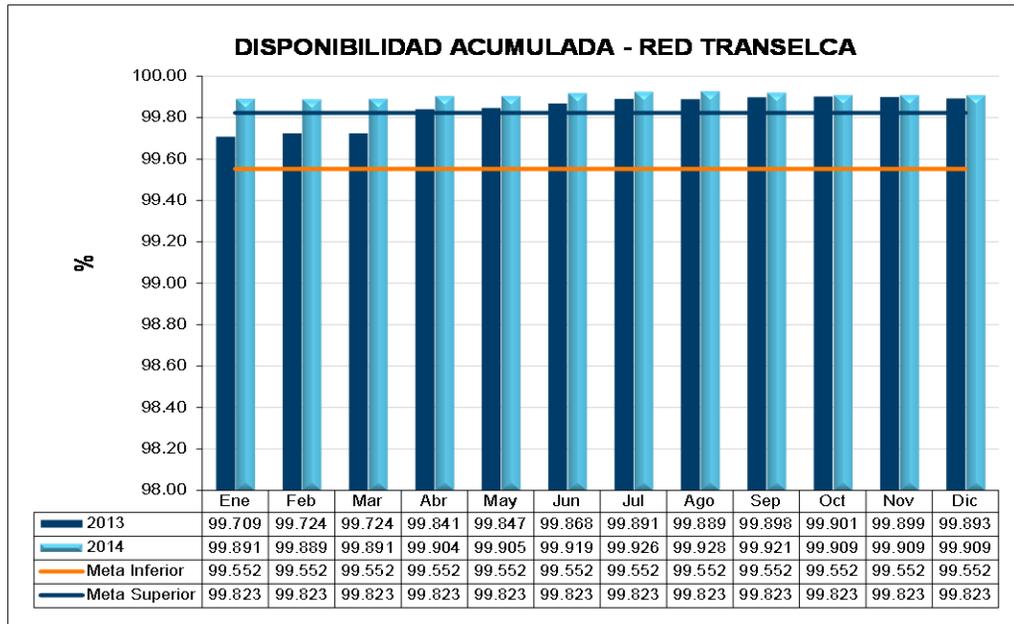


Fuente: Transelca

Para el periodo enero – diciembre de 2014, la disponibilidad promedio acumulada alcanzó 99.909%, valor superior a la meta de 99.52% (calculada como el promedio de las disponibilidades regulatorias y contractuales aplicables a los activos de TRANSELCA).

En la gráfica siguiente se muestra el comportamiento mensual de la disponibilidad promedio durante el periodo mencionado.

Ilustración 15 Disponibilidad Acumulada Red TRANSELCA



Fuente: Transelca

Opinión Sobre Indicadores de Calidad

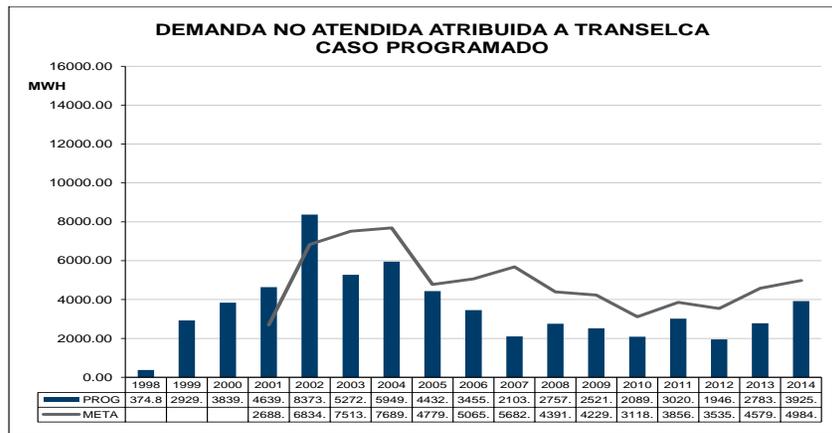
- Durante el período auditado (2014), Transelca cumplió con los indicadores establecidos por la regulación para la calidad del servicio.
- Debido a la gestión realizada por la empresa durante el 2014 en sus activos, la Disponibilidad Acumulada de la red de Transelca es superior en 0.016% con respecto al 2013 (99.893%).

3.2.5. 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 4530.28MWh, valor equivalente al 0.030% de la demanda de energía de la Costa Atlántica. De este valor, el 86.7% (3925.76MWh) se debió a causas programadas, y el 13.3% (604.52MWh) se originó por salidas forzadas. A continuación se pueden ver gráficamente el comportamiento durante el 2014.

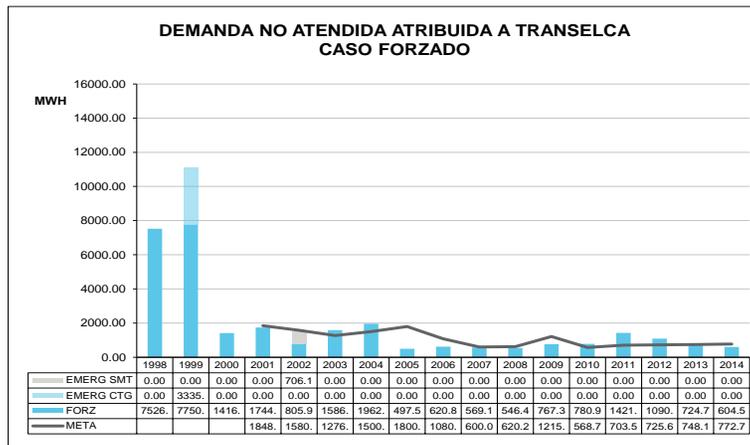
Ilustración 16 Comportamiento Demanda No Atendida



Fuente: TRANSELCA



Ilustración 17 Comportamiento Demanda No Atendida



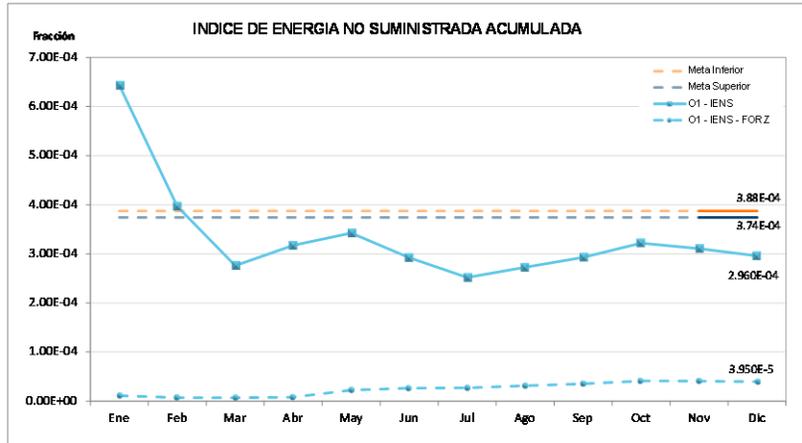
Fuente: TRANSELCA

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

- i. Índice de Energía No Suministrada Acumulada: para el mes de diciembre del año 2014 alcanzó un valor total de 2.960E-04. Para el caso forzado, este indicador registró un valor de 3.95E-05. Ver gráfica a continuación.

El resultado obtenido durante el 2014, estuvo dentro del rango esperado y proyectado para este año.

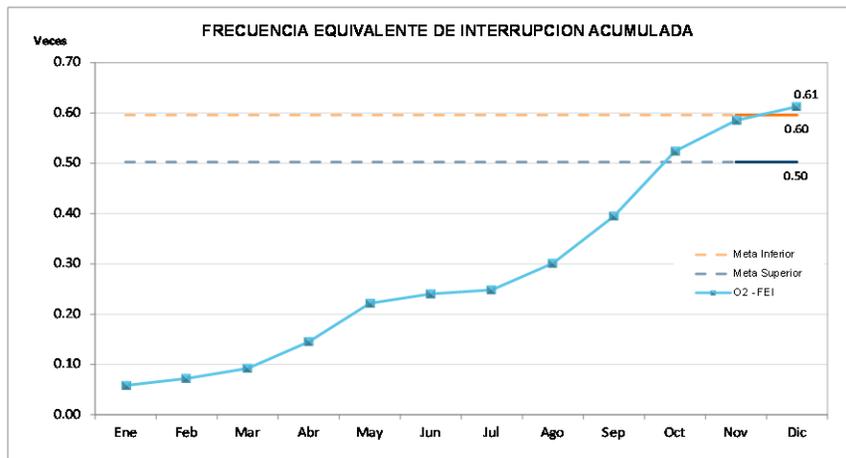
Ilustración 18 Índice de Energía No Suministrada



Fuente: TRANSELCA

- ii. Frecuencia Equivalente de Interrupción: TRANSELCA interrumpió 0.61 veces la demanda máxima de la Costa Atlántica a diciembre del 2014. Ver ilustración.

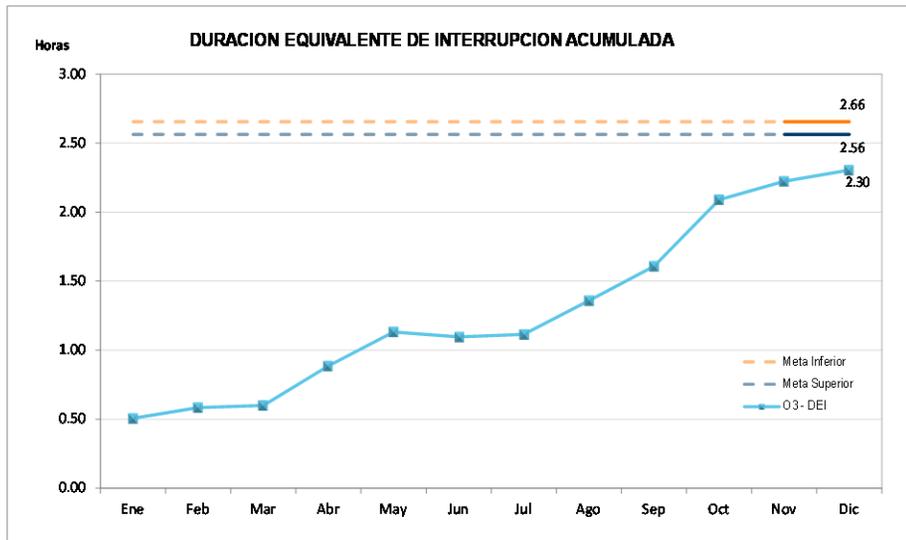
Ilustración 19 Frecuencia Equivalente de Interrupción Acumulada



Fuente: TRANSELCA

- iii. Duración Equivalente de Interrupción: Las salidas de activos originadas por eventos forzados y programados atribuibles a TRANSELCA, ocasionaron 2.3 horas equivalentes de interrupción en el periodo enero – diciembre de 2014. Ver gráfica siguiente.

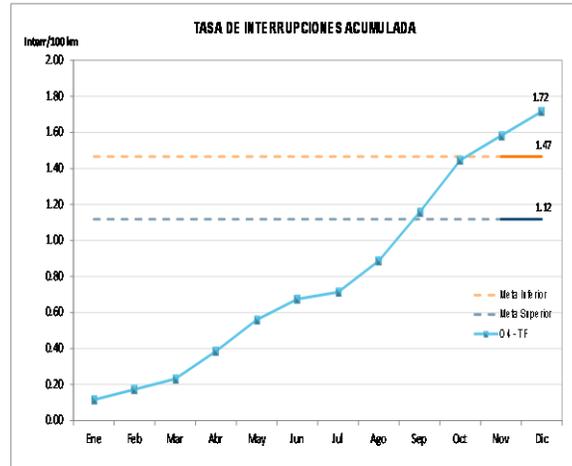
Ilustración 20 Duración Equivalente De Interrupción Acumulada



Fuente: TRANSELCA

- iv. Tasa de Interrupciones Acumulada: Para el año 2014, se registraron 1.72 interrupciones del suministro de energía eléctrica a los consumidores finales de la Costa Atlántica, debidas a salidas en los activos propiedad de TRANSELCA. Ver gráfica.

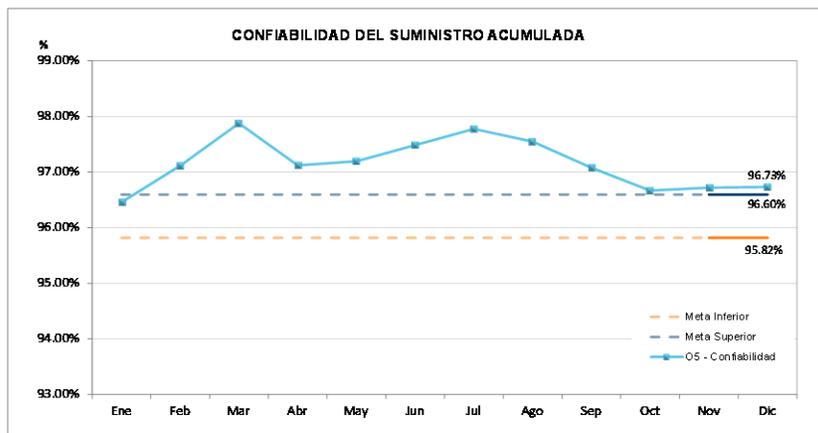
Ilustración 21 Tasa De Interrupciones Acumulada



Fuente: TRANSELCA

- v. Confiabilidad del Suministro Acumulada: La confiabilidad del suministro de energía al usuario final del sistema de transmisión propiedad de TRANSELCA, en el año 2014 fue de 96.73%.

Ilustración 22 Confiabilidad del Suministro Acumulada



Fuente: TRANSELCA



No obstante la confiabilidad del suministro acumulada estuvo por encima de las metas establecidas durante el 2014, los indicadores de Calidad del Servicio se vieron afectados principalmente por los siguientes eventos:

- Mantenimiento al transformador Valledupar 02 T-VAL02 220/110kV y sus bahías asociadas que implicaron la desatención de 643.46MWh.
- Trabajos en las bahías del transformador Valledupar 1 60 MVA 34.5 KV, Barra 1 Valledupar 34.5kV, BL1 y BL2 Valledupar a Guatapurí a 34.5kV. (231.36MWh de racionamiento).
- Mantenimiento en activos de las subestación Copey y Santa Marta para garantizar la continuidad del servicio. (553.93MWh y 717.20MWh de racionamiento respectivamente).

3.2.6. 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.



A diciembre de 2014, se generaron compensaciones por \$161.136.913, valor inferior al presupuesto estimado en máximo \$400.715.802.

Al comparar el valor compensado en el 2014 contra el realizado en el 2013 (\$232.904.555), es inferior en \$ 71.767.642.

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. Puntos Específicos Comerciales AEGR

A diciembre de 2014, la participación de TRANSELCA en el Sistema de Transmisión Nacional (STN) fue de 9.52%.

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, y la conexión al Sistema Interconectado Nacional – SIN de Grandes Consumidores y Generadores de Energía Eléctrica. La empresa también presta Servicios Asociados no regulados. La empresa no presta servicios asociados al transporte de energía, solo en casos de emergencias y que se cuenten con los recursos para ello.



3.3.1. 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.

3.3.2. 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.

3.3.3. 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.

3.3.4. Recaudo Y Cartera

TRANSELCA S.A. E.S.P. recaudó en el 2014:

- \$ 89.762.721.447 por concepto servicios de conexión al SIN. Incluye los servicios prestados a finales de 2013, los cuales se recaudan aproximadamente mes y medio posterior a la prestación del servicio, más intereses. Este valor también involucra el cruce de cuenta con empresas filiales de ISA.



- \$ 129.716.288.834 por concepto los cargos de uso, que incluye los ingresos efectivos del servicio prestado para Uso del STN en diciembre de 2013, el cual es cobrado y recaudado en enero de 2014.

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.

Tabla 12 Saldo Deudores Clientes A Diciembre 2014 (Cifras En Millones)

Item	Corrientes	Vencida	Total
Uso de redes	-	\$ 920	\$ 920*
Conexión	\$ 6,831	\$10	\$ 6,841

- Incluyen interés

Fuente: Transelca- Comercial

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 vencida del STN corresponde a servicios prestados de años anteriores a la expedición de dicha resolución.

La disminución para el 2014 en la cartera vencida del servicio de Conexión frente a los \$4,382 millones del año anterior, se debe principalmente al



cumplimiento del acuerdo de pago firmado con Electricaribe para la ampliación del pago del servicio de conexión.

3.3.5. 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.

3.3.6. 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.

3.3.7. Facturación Y Registro

El Transporte de Energía Eléctrica en el Sistema de Transmisión Nacional – STN Constituye la principal actividad de TRANSELCA.

TRANSELCA facturó \$124.674 millones en el 2014 por el servicio prestado a clientes del STN, que son comercializadores registrados en la Compañía Operadora y Administradora del Mercado Eléctrico Colombiano - XM. La relación comercial con estos clientes se realiza mediante un contrato de mandato. El aumento en los ingresos para el año 2014 se debió principalmente al comportamiento del IPP.



Así mismo son ingresos los cargos por Conexión al SIN a más de 10 clientes del sector eléctrico e industriales, los cuales en el 2014 facturaron \$85.415 millones. Se resalta el incremento de estos ingresos en el 8,7% frente al año anterior, por la entrada en operación de nuevos proyectos de conexión. El servicio de conexión al Sistema Interconectado Nacional (SIN) constituye la segunda fuente de ingresos operacionales de la Empresa.

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 en STN a Gecelca y Celsia.

El Transporte de Energía Eléctrica en el Sistema de Transmisión Nacional – STN tiene remuneración soportada en la resolución CREG 011 de 2009. La empresa reportó los gastos reales para la ejecución de las actividades de AOM del año 2013, lo cual no implicó cambios en el porcentaje remunerado.

En el 2014 la empresa mantuvo un seguimiento a la revisión de la remuneración tarifaria que adelanta el regulador, ya que la propuesta regulatoria quinquenal contenida en las resoluciones CREG 078, 079 y 083, así como las circulares 034 y 038 todas del año 2014, podrían generar un alto impacto sobre sus ingresos.

Los elementos de impacto son la metodología de cálculo de WACC, la valoración de unidades constructivas, actualización e indexación de elementos técnicos con una canasta de índices en pesos y dólares y el cambio de metodología para la determinación de los ingresos, lo cual genera una incertidumbre en el logro de la visión de largo plazo planteada por ISA.



De otra parte 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, se ajustaron para el Operador de Red a partir de julio de 2013 los porcentajes de remuneración por concepto de gastos de AOM.

3.3.8. 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.

3.3.9. Nivel De Satisfacción Del Usuario

La Evaluación Cliente Externo obtuvo un 83.8%, la cual está en un nivel cercano a la meta del 85,5% planteada por la empresa para el año.

De otra parte, durante el 2014 se obtuvo uno de los mejores resultados de reputación del grupo empresarial ISA. Los resultados obtenidos para los clientes de Transelca fueron los siguientes: "Los clientes sitúan a TRANSELCA en un nivel de reputación fuerte. La buena reputación entre sus clientes es reflejo del buen desempeño principalmente de atributos relacionados con la ética, integridad y solidez de la compañía. "

3.3.10. Otros



3.3.10.1. Gestionar Clientes

TRANSELCA cuenta con un plan de acción para la sostenibilidad empresarial bajo estándares internacionales como DJSI y GRI4, en el marco del objetivo “Articular y gestionar el relacionamiento con los grupos de interés”, el cual ha tuvo buen cumplimiento en el 2014.

Los encuentros con Clientes, realizados en 2014 fueron espacios propicios para fomentar el diálogo abierto de INTERCOLOMBIA y TRANSELCA con sus clientes.

3.3.10.2. 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 total se procesan en 30 días. En 2014 se efectuaron 2 quejas, una de las cuales es por un evento no regulado y la otra por un evento en el circuito de alimentación de un cliente industrial.

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, al igual que la buena facturación y gestión con sus clientes.



3.4. Aspectos Externos Técnicos

3.4.1. 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.

Cuenta con valiosas herramientas como el manual de crisis, está construido a partir de la valoración de los riesgos de la empresa, el cual ayudará a actuar efectivamente en los momentos requeridos y con el modelo de plan de contingencia de acuerdo con los 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 tienen contemplados escenarios donde se realizará la operación desde los centros de control de respaldo ante ciertas contingencias, para lo cual se realizaron pruebas en el año.



Se evidencia que en el Plan de desarrollo para el 2014, 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, la cual se ha cumplió en el 2014, con inversiones en equipos y entrenamientos del personal, entre otras acciones.

En el año 2014 TRANSELCA participó en el Proyecto de Seguridad Operacional con el Piloto de entrenamiento al Tiempo Real y aportes al documento "Entrenamiento de Operadores con OTS y Potenciación del EMS". También efectuó el levantamiento de información del plan de formación para los ingenieros de Centro de Control de TRANSELCA.

3.4.2. Eventos Externos que Afectaron la Infraestructura de la Red de Transmisión

Durante el año 2014, en Abril 24 fue derribada completamente la torre 90 de la línea de transmisión de energía eléctrica a 220kV Cuestecita - Valledupar 1 a 220 kV. (LN 819) de propiedad de TRANSELCA por un atentado dinamitero.

La línea fue normalizada de acuerdo con el plan de recuperación estimado.

3.4.2.1. 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.

3.4.2.2. 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 2014 a juicio de esta Auditoría tienen una relación directa con la gestión de la empresa TRANSELCA.

3.4.2.3. CREG

- Resolución 028: Por la cual se ordena hacer público un proyecto de resolución de carácter general “Por la cual se modifica la Resolución CREG 122 de 2003”
- Resolución 038: Por la cual se modifica el Código de Medida contenido en el Anexo general del Código de Redes
- Resolución 039: Por la cual se ordena hacer público un proyecto de resolución de carácter general “Por la cual se modifica la Resolución CREG 063 de 2013”
- Resolución 077: Por la cual se ordena hacer público un proyecto de resolución de carácter general, mediante el cual se pretende establecer los procedimientos para la ejecución de proyectos urgentes en el Sistema de Transmisión Nacional o en los Sistemas de Transmisión Regional
- Resolución 078: Por la cual se ordena hacer públicos los propósitos y lineamientos para la remuneración de la actividad de transmisión de energía eléctrica para el periodo tarifario 2015 – 2019.



- Resolución 093: Por la cual se establecen los procedimientos para la ejecución de los proyectos urgentes en el Sistema de Transmisión Nacional o en los Sistemas de Transmisión Regional
- Resolución 109: Por la cual se ordena hacer público un proyecto de resolución de carácter general "Por la cual se señala el porcentaje de la contribución que deben pagar las entidades sometidas a la regulación de la Comisión de Regulación de Energía y Gas en el año 2014, y se dictan otras disposiciones".
- Resolución 127: Por la cual se señala el porcentaje de la contribución que deben pagar las entidades sometidas a la regulación de la Comisión de Regulación de Energía y Gas en el año 2014, y se dictan otras disposiciones
- Resolución 178: Por la cual se ordena hacer público un proyecto de resolución que pretende adoptar la CREG con el fin de establecer la metodología para la remuneración de la actividad de transmisión de energía eléctrica en el sistema de transmisión nacional.
- Resolución 12: Por la cual se ordena hacer público un proyecto de resolución "Por la cual se define la metodología para el cálculo de la tasa de descuento que se aplicará en las actividades de transporte de gas natural, distribución de gas combustible, transporte de GLP por ductos, transmisión y distribución de energía eléctrica en el sistema interconectado nacional, y generación y distribución de energía eléctrica en zonas no interconectadas".
- Circular 034: Publicación estudio de metodologías de remuneración de Distribución y Transmisión.
- Circular 038: Estudio de Unidades Constructivas.
- Circular 063: Publicación estudio de energía reactiva



- Circular 091: Modificación agenda regulatoria 2014
- Circular 092: Proyecto agenda regulatoria 2015

3.4.2.4. Ministerio De Minas Y Energía

Resolución 9 0604 MME: Por la cual se adoptan medidas excepcionales para el STN y STR tendientes a garantizar la continuidad del servicio en situaciones especiales.

Resolución MME 9 0506: Por la cual se adoptan medidas excepcionales para el STN y STR tendientes a garantizar la continuidad en la prestación del servicio público de energía eléctrica en la Región Caribe.

3.4.2.5. Consejo Nacional De Operación (CNO)

Acuerdo 664 del 9 de Enero: Por el cual se modifican los criterios de selección de las firmas de ingeniería que elaborarán el concepto técnico de que trata la Resolución CREG 064 de 2013. SUSTITUYE EL ACUERDO 641 DE 2013.

Acuerdo 665 del 6 de Febrero de 2014: Por el cual se establece la integración del Comité de Transmisión para el año 2014. SUSTITUYE EL ACUERDO 625 DE 2013.

Acuerdo 667 del 6 de Febrero de 2014: Por el cual se establecen los máximos valores para los indicadores de medición de la calidad de la operación en el año 2014.



Acuerdo 673 del 3 de Abril de 2014: Por el cual se aprueba el Esquema de Deslastre de Automático de Carga EDAC por baja frecuencia para el año 2014. SUSTITUYE EL ACUERDO 635 DE 2013.

Acuerdo 696 del 20 de Agosto de 2014: Por el cual se aprueba la modificación de la metodología para el seguimiento de proyectos de generación, del Sistema de Transmisión Nacional y de los Sistemas de Transmisión Regionales. SUSTITUYE EL ACUERDO 670 DE 2014.

Acuerdo 701 del 16 de Septiembre de 2014: Por el cual se aprueba el documento de "Condiciones mínimas de seguridad e integridad para la transmisión de las lecturas desde los medidores hacia el Centro de Gestión de Medidas y entre este último y el ASIC.

3.4.3. Legales

Durante el año 2014, TRANSELCA atendió de manera oportuna los procesos legales. El indicador de Gestión Procesal Favorable tuvo buen desempeño.

La gestión procesal en curso Diciembre 31 de 2014 de la empresa se detalla a continuación:

En contra: con pretensiones por \$ 54.075 millones

Tipo de proceso:	No.
Civiles	2
Fiscales	1
Reivindicatorios	9
Abreviado	7



Laborales	14
Proceso de pertenencia	1
Administrativos	21

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

A favor: con pretensiones por \$481 millones en 30 demandas de Nulidad y Nulidad y Restablecimiento del derecho y una reclamación administrativa.

La Cartera del Mercado Mayorista de Energía tiene en curso cinco (5) procesos ejecutivos iniciados por TRANSELCA y otros agentes del mercado.

3.4.4. Intervención por Parte de la SSPD

TRANSELCA a 31 de diciembre de 2014, 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. INDICADORES Y REFERENTES

4.1. Indicadores y Referentes de la Evaluación de Gestión

La AEGR contempla la verificación y evaluación de los indicadores de gestión aplicables a XM, 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 al balance de energía transmitido al SUI.

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

4.2. Opinión Del Auditor Sobre La Evaluación Y Resultados 2014

Durante el 2014 las actuaciones de TRANSELCA S.A. E.S.P. fueron concordantes con su objeto social y 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 2014 de la empresa fueron llevadas a cabo adecuadamente de la siguiente manera: 1. La Gestión operativa



de TRANSELCA S. A. E. S.P. se realizó de manera eficaz, basándose en parámetros de confiabilidad y seguridad del sistema eléctrico, permitiendo el cumplimiento de los indicadores establecidos por la regulación para la calidad del servicio. 2. Debido a la gestión realizada por la empresa en sus activos, la Disponibilidad Acumulada de la red de TRANSELCA S. A. E. S.P. fue del 99,909%, mayor que el año anterior, cumpliendo en alto porcentaje el plan de Mantenimiento. 3. Los proyectos que estaban programados entrar en operación se hicieron correctamente y efectivamente. 4. Las compensaciones generadas de los activos de uso del STN y de los activos de conexión, fueron inferiores al presupuesto estimado y no comprometieron la capacidad técnica, ni financiera de la empresa. 5. Se efectuó excelente gestión de recaudo, baja cartera vencida, buena calidad de facturación y permanente gestión de atención a sus clientes. 10. 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 y a pesar de no cumplir con los nuevos referentes de gestión de la SSPD de 2014, cumplió el direccionamiento estratégico de la casa Matriz, sus obligaciones y ejecutó inversiones que traerán ingresos futuros. De acuerdo con los indicadores de la SSPD, el nivel de riesgo de la Compañía a diciembre de 2014 es bajo (A).

Durante el año 2014 TRANSELCA S.A. E.S.P. al SUI de forma oportuna y con calidad, la información técnica, comercial, financiera, contable y de costos.



4.3. Indicadores Clasificación Por 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 SUL.

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.

4.3.1. Opinión Del Auditor Sobre El Nivel De Riesgo 2014

Como resultado de nuestro trabajo de Auditoría Externa de Gestión y Resultados, según lo establecido en la Resolución 20061300012295 de 2006 de la SSPD y con base a la aplicación de los procedimientos de auditoría, podemos concluir lo siguiente:

- La calificación de riesgo a 31 de Diciembre de 2014 para TRANSELCA es A, debido a que la Empresa ha incrementado sus utilidades y a pesar de su alto nivel de endeudamiento, está cumpliendo su flujo de caja para atender sus obligaciones con los socios y con los acreedores.



- El cálculo de los indicadores corresponde a la información reportada y certificada por la Empresa a través del SUI. Los indicadores clasificación por nivel de riesgo, se calcularon con las cifras de estados financieros del negocio de energía de 2014.

4.3.2. Calidad de la Información Reportada al Sui

La información remitida al sui corresponde con los reportes financieros de TRANSELCA. 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 transmitida durante el año 2014.

La empresa transmitió con calidad y oportunidad la información al SUI la explicación de TRANSELCA corresponde a los hechos económicos que generaron las variaciones de los indicadores.

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:

Tabla 13 Definiciones 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 calidad del servicio	Ineficiente, la efectividad del control no es la deseada debido a su diseño e implementación

CALIFICACION	PROBABILIDAD DE OCURRENCIA	MAGNITUD DEL IMPACTO	CONTROL
		generando insatisfacción en el usuario y retrasos en la operación	
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

6. 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.



Durante el 2014 TRANSELCA se recertificó por 3 años adicionales de su Sistema de Gestión de la Calidad bajo la norma ISO 9001:2008, en todas las sedes incluidas en el alcance por tres años más. Así mismo continuó con la tercera fase de la implementación del SIG, donde se intervinieron las subestaciones de Valledupar y Termoguajira, entre otras actividades.

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

6.1. 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.

Se realizaron en el 2014 actividades de sensibilización y divulgación de estas prácticas ante los Grupos de Interés trabajadores, proveedores, clientes y comunidad en diferentes eventos realizados durante el año, siempre buscando incrementar la confianza y fortaleciendo los lazos de las relaciones.

Transelca tiene definido su marco estratégico y en el 2014 trabajó para adaptar su estrategia al nuevo reto que se le exige como filial de ISA. Por tal motivo TRANSELCA asumió durante el 2014 la visión del Grupo ISA como derrotero que guíe su direccionamiento, y decidió mantener



la misión y el mapa que desde el 2013 define sus objetivos estratégicos. A continuación se mencionan la Misión –visión:

Misión

Brindar servicios de transporte de energía y conexión al sistema eléctrico en los mercados nacional e internacional, con altos criterios de eficiencia y eficacia 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 ISA habrá multiplicado x3 sus utilidades, por medio de la captura de las oportunidades de crecimiento más rentables en sus negocios actuales en Latinoamérica, del impulso de la eficiencia operativa y de la optimización de su portafolio de negocios.

Se evidenció que la empresa efectuó sus informes de gestión, tiene compromiso y respaldo de la alta dirección y cumple los hitos propuestos en el plan de desarrollo.

De otra parte en el 2014 la empresa alineó el modelo de gestión humana para el desarrollo de las capacidades organizacionales, obteniendo buenos resultados de capacitación. También controla de cerca las metas de accidentalidad y horas extras. Durante el 2014, se efectuó la evaluación de desempeño y los trabajadores cumplieron con el ingreso de su plan de objetivos de resultado y generó un ambiente de diálogo.



Los resultados de las bonificaciones por productividad fueron excelentes y la apreciación del clima organizacional superó la meta prevista para el año.

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.

6.2. 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 un mapa de riesgos empresariales y un sistema de gestión integral de riesgos controlado que permite la homogeneización 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 trabajó en el 2014 para acogerse a la metodología del grupo, con el fin de unificar el listado de riesgo como grupo. Como efecto se presentan algunos cambios, principalmente de escala.

En julio del 2014 se incrementó la valoración el riesgo regulatorio, ya que se evidenció mayor exposición a impacto en sus ingresos por cambios en la regulación, de acuerdo a los análisis sobre la nueva revisión quinquenal de los ingresos por parte del ente regulatorio,

La auditoría observó que se hace seguimiento y se gestionan las acciones requeridas para el manejo de riesgos a varios niveles de los temas importantes como los análisis de junta de riesgos inaceptables, las reclamaciones de seguros y las mejoras dirigidas a asentamientos humanos, materializadas este año en trabajos civiles en la avenida circunvalar, entre otras acciones. 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 2014, 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.

Durante el 2014, la gestión ambiental se fundamentó en la sostenibilidad ambiental del entorno a través de la prevención, mitigación, corrección y compensación de los impactos ambientales. El sistema de seguridad y salud en el trabajo en TRANSELCA, tuvo un excelente cumplimiento. El



Índice de severidad de errores en operación y mantenimiento superó las metas programadas.

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.

6.3. 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 2014, tales como el Manual de Gestión de proyectos, las primeras fases de la Implementación de la Cadena de Abastecimiento, y de las estrategias de mantenimiento, 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). El resultados de los indicadores 2014 muestran cumplimiento de los objetivos estratégicos de la organización en las diferentes perspectivas.
- 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

Durante la recertificación de su Sistema de Gestión de la Calidad bajo la norma ISO 9001:2008, la auditoría destacó los siguientes aspectos: “la planeación y definición de actividades para el cumplimiento de la Visión ISA 2020; el seguimiento y control a los negocios de conexión; el nivel de competencias y experiencia del Recurso Humano en los procesos de OyM; el programa de desarrollo de proveedores 2013; las herramientas de tecnologías de información para apoyo en la mejora de procesos y la alineación entre la gestión del desempeño del Recurso Humano y la estrategia definida”



Opinión

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

6.4. 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 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.

Se observó que el plan de tecnología del 2014, programado con base en análisis estratégico, contiene proyectos de mejoras e implementaciones en la infraestructura informática para el apoyo operativo y administrativo. El plan tuvo buen cumplimiento. Lo anterior ha permitido establecer un ambiente tecnológico con muy buenos estándares de seguridad, control y disponibilidad de los servicios. Los indicadores de disponibilidad de los sistemas informáticos cumplieron las metas establecidas de 2014.

La empresa cuenta con una buena organización de manejo documental y correspondencia y está incrementando la Gestión del Conocimiento.



TRANSELCA cuenta con políticas de información y comunicación y cuida de la implementación de normas, como por ejemplo el Manual Interno de Políticas y Procedimientos para garantizar el cumplimiento de la Ley 1581 de 2012 y sus normas complementarias. 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 estuvo en el 2014 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 anualmente con el estudio de clientes externo con un resultado en 2014 del 83.8%. Así mismo este año se publicó la el Estudio de Reputación Corporativa adelantado en 2013 por ISA y sus empresas entre sus públicos clave, así: colaboradores, clientes, proveedores, accionistas (en los casos en los que aplica) y líderes de opinión y en el caso de TRANSELCA, los resultados fueron muy buenos.

Transelca cuenta con plan de acción que consta de acciones o mensajes relevantes en la comunicación para mejorar la reputación entre los públicos clave analizados: colaboradores, clientes, proveedores y líderes de opinión.

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

6.5. Monitoreo:

Este componente comprende las actividades de supervisión, evaluación, seguimiento y acompañamiento del Sistema de Control, en Transelca 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.

Los trabajos de Auditoría internos, ejecutados en otras filiales y de coordinación con la auditoría Corporativa se realizaron basados en riesgos que pudieran tener un impacto importante en la empresa.

Para direccionar y supervisar el proceso de control, Transelca 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 AEGR verificó que la Dirección de control interno cuenta con una planeación anual y seguimiento de sus cronogramas y metas. El plan de trabajo de la Dirección de Auditoría Interna, se cumplió de acuerdo con lo planeado y aprobado, se atendieron los requerimientos de las áreas para acompañamientos y los trabajos especiales solicitados.

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 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, 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.

Así mismo existen autoevaluaciones para verificar el correcto funcionamiento de los grupos primarios, como es la encuesta de autoevaluación de la Junta Directiva.

De otra parte se observa que se cumple con las contrataciones de las auditorías externas obligatorias y remite a entes de control la información que se le requiere.

En el 2014 la Contraloría General de la Nación presentó los resultados de la auditoría a la entidad por la vigencia 2013, en la cual no hay hallazgos relevantes. La Evaluación del Sistema de Control Interno de los procesos auditados, por parte de la Contraloría General de la República, determinó una calificación de 1,4 que ubica a TRANSELCA en el rango de Eficiente.

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. El indicador SOM (Trimestral) que mide los días que el auditado toma para ingresar su plan de mejoramiento a toda clase de auditoría que se realiza en Transelca, se cumple.

Durante el 2014 se continuó con la tercera fase de la implementación del Sistema Integrado de Gestión - SIG, donde se intervinieron las subestaciones de Valledupar y Termoguajira y otras actividades como la implementación del programa PASO (orden y limpieza), la estructuración de la documentación del sistema y actividades de capacitación y sensibilización para todos los colaboradores.

Se observó que auditoría Interna lleva a cabo seguimiento de los planes de mejoramiento definidos para cada auditoría, cuyo resultado se mide con



el indicador de mejoramiento continuo, el cual muestra cumplimiento a finales de noviembre.

Opinión

- En el componente del monitoreo se observó que TRANSELCA 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.

6.6. 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 AGR 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 de 2014, 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.



ENCUESTA DE CONTROL INTERNO

Nombre del responsable de control interno en TRANSELCA:

Cecilia Arango Rojas

Cargo teléfono: 3717218

email: carango@transelca.com.co

Fecha: 5 de marzo de 2015

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.

Nota: EXISTE UN SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS Y ESTOS ESTÁN IDENTIFICADOS. SE MANEJA POR FUERA DE LA AUDITORIA INTERNA

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
- d) Siempre X

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.
- e) Siempre efectivos en el mejoramiento y prevención de riesgos. X

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
- e) Siempre X



7. EVIDENCIA DE TRANSMISIÓN AL SUI

SISTEMA ÚNICO DE INFORMACIÓN - Módulo de Recolección de Datos - Google Chrome
www.sui.gov.co/formularioNoAplica/InicioFF?jsessionid=ac10008730dbd25aebd18f834c48a26ce3f5d465145f?serv_id=4&serv_nom=Energia&topic_id=5&topic_nom=Administrati



Libertad y Orden

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: 2014
PERIODO: Anual

Diligenciamiento interactivo	Diligenciamiento al Plantilla e instructivo	Estado	Radicado
01. Datos Básicos Evaluación Sistema de Control Interno		Radicado	201503232015299984
02. Encuesta Evaluación Sistema de Control Interno		Radicado	201503232015395367
07. Concepto General Sobre el Nivel de Riesgo		Radicado	201504182015299982
12. Concepto Gral Evaluación y Resultados		Radicado	201504182015299983
17. Indicadores y Referentes de la Evaluación de Gestión		Radicado	201504182015299982
19. Concepto AEGR del indicador y referente de la evaluación de gestión		Radicado	201504182015411660
20. Concepto del AEGR sobre el indicador de nivel de riesgo		Radicado	201504182015411662
21. Indicadores de Nivel de Riesgo		Radicado	201504182015299986

02:51 p.m.
18/04/2015



datos del envío - Word

.. CARGUE MASIVO :: - Google Chrome

www.sui.gov.co/SUIcargueMasivo/index.jsp;jsessionid=ac1008730dfa1b9f767cb1042aea92c7ad60a7e906?emp_id=2247&emp_nom=TRANSELCA+S.A.+E.S.P.&login=T

 **SISTEMA UNICO DE INFORMACION DE SERVICIOS PUBLICOS S.U.I. CARGUE MASIVO**

20-4-2015 **TRANSELCA S.A. E.S.P.**

INICIO
CERRAR SESION
MANUAL TECNICO GENERAL
MANUAL CARGUE 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: 2014 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
	2015-01-01	2015-03-15	ANALISIS Y EVALUACION DE PUNTOS ESPECIFICOS PDF ENERGIA	1 A 2014	Formato No aplica						2015-04-18 16:18:51.0
	2015-01-01	2015-03-15	MATRIZ DE RIESGO ENERGIA	1 A 2014	Certificado						2015-03-24 15:46:39.0
	2015-01-01	2015-03-15	VIABILIDAD FINANCIERA PDF ENERGIA	1 A 2014	Formato No aplica						2015-04-20 02:45:22.0
	2015-01-01	2015-03-15	NOVEDADES PDF ENERGIA	1 A 2014	Formato No aplica						2015-03-23 11:51:41.0
	2015-01-01	2015-03-15	CONCEPTO ENCUESTA CONTROL INTERNO PDF ENERGIA	1 A 2014	Formato No aplica						2015-03-23 11:52:37.0
	2015-01-01	2015-03-15	ORGANIGRAMA PDF ENERGIA	1 A 2014	Formato No aplica						2015-03-23 11:53:17.0

02:46 a.m. 20/04/2015

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DE GESTIÓN Y RESULTADOS 2014
TRANSELCA S.A. E.S.P