



UNIVERSIDAD
DE PIURA

REPOSITORIO INSTITUCIONAL
PIRHUA

IMPORTANCIA DE LA IMPLEMENTACIÓN DEL CONTROL INTERNO PARA EL CUMPLIMIENTO DE LA LEY SARBANES OXLEY EN UNA EMPRESA DEL SECTOR DE GENERACIÓN DE ENERGÍA, ENFOCADO EN EL CICLO DE INGRESOS

Lesly Castillo-Olguin

Piura, septiembre de 2018

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

Programa Académico de Contabilidad y Auditoría

Castillo, L. (2018). *Importancia de la implementación del control interno para el cumplimiento de la Ley Sarbanes Oxley en una empresa del sector de generación de energía, enfocado en el ciclo de ingresos* (Trabajo de Suficiencia Profesional para optar el título de Contador Público). Universidad de Piura. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Programa Académico de Contabilidad y Auditoría. Piura, Perú.



Esta obra está bajo una licencia

[Creative Commons Atribución-NoComercial-SinDerivar 4.0 Internacional](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/)

[Repositorio institucional PIRHUA – Universidad de Piura](https://repositorio.institucional.pirhua.edu.pe/)

UNIVERSIDAD DE PIURA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Importancia de la implementación del control interno para el cumplimiento de la Ley Sarbanes Oxley en una empresa del sector de generación de energía, enfocado en el ciclo de ingresos

Trabajo de Suficiencia Profesional para optar el Título de Contador Público

Lesly Marilin Castillo Olguin

Revisor: Mg. Antonio Humberto Vélez Zamora

Piura, setiembre 2018

Aprobación

El Trabajo Suficiencia Profesional titulado “**Importancia de la implementación del control interno para el cumplimiento de la Ley Sarbanes Oxley en una empresa del sector de generación de energía, enfocado en el ciclo de ingresos**” presentado por el Bach. **Lesly Marilin Castillo Olguin**, en cumplimiento a los requisitos para optar el Título de Contador Público, fue aprobada por el revisor, **Mg. Antonio Humberto Vélez Zamora** y defendida el de de 2018 ante el Tribunal integrado por:

.....
Presidente

.....
Secretario

.....
Revisor

Dedico de manera especial a mis padres y hermanos que siempre me inculcaron esos deseos de superación tanto en mi desarrollo profesional y personal.

Cada logro realizado es gracias al apoyo incondicional de mi madre que nunca dejo de confiar en mi.

Gracias a Dios por siempre guiar mis pasos y llevarme por el buen camino

Resumen

Las empresas que cotizan en la bolsa de valores de New York, se encuentran sujetas al marco de la Ley SOX, por ello deben identificar los principales procesos que son determinantes dentro de su organización para evaluar el adecuado ambiente de control sobre la información financiera y con ello mejorar la efectividad de sus procesos de negocio.

El trabajo estudiara el caso de una empresa del sector de generación de energía, que tienen como factor común al ciclo de ingresos dentro de la evaluación de sus principales procesos con alto impacto en la información financiera, la cual forma parte de la revisión de SOX.

La implementación del control interno en una empresa, desarrollo del trabajo en el ciclo de ingresos para una empresa que aplicara SOX por primera vez y cuyo personal clave no tiene interiorizado la cultura de control, tendrá como resultado el hallazgo de deficiencias de controles en diseño y operatividad así como ausencia de los mismos, para identificar estas brechas se realizó el recorrido respectivo al proceso y el resultado del mismo llevo a implementar controles que fortalecieran el ambiente de control de la información financiera de este proceso.

Considerare un estudio cualitativo, con el alcance de investigación exploratoria, a través de un entendimiento y adecuado desarrollo del proceso. Se realizó discusión de casos

Índice

Introducción	1
Capítulo 1 Descripción de la empresa YELL.....	5
1.1. Ubicación	5
1.1.1. Actividad 5	
1.1.2. Misión y Visión de la empresa	6
1.1.3. Organización	6
1.2. Descripción general de la experiencia.....	6
1.2.1. Actividad profesional desempeñada.....	6
1.2.2. Propósito del puesto	7
1.2.3. Producto o proceso que es objeto del informe	7
1.2.4. Resultados concretos logrados	8
Capítulo 2 Teoría y la práctica en el desempeño profesional	9
2.1. Ley de Concesiones Eléctricas.....	9
2.2. Ingresos de actividades ordinarias -NIFF 15	9
2.2.1. Cumplimiento del objetivo.....	9

2.2.2. Contraprestación variable	10
2.3. La ley Sarbanes Oxley	10
2.3.1. Sección 302 de la Ley Sarbanes Oxley	11
2.3.2. Estructura de controles de SOX	11
2.3.3. Sección 404 de la ley SOX.	11
2.4. Gobierno corporativo	12
2.5. Auditing Standard 5, PCAOB.....	12
2.6. Conocimientos de los principios del COSO 2013	12
2.6.1. Ambiente de control.....	13
2.6.2. Evaluación del riesgo	13
2.6.3. Actividades de control	13
2.6.4. Actividades de información y comunicación	14
2.6.5. Actividades de monitoreo	14
2.7. Descripción de las acciones, metodologías y procedimientos	14
2.7.1. Enfoque considerado.....	14
2.7.2. Plan de trabajo para la empresa de energía	15
2.7.2.1. Planeamiento	16
2.7.2.2. Evaluación de diseño	16
2.7.2.3. Narrativas y flujos en base al ciclo de ingresos.....	17
2.7.2.4. Recorrido o walkthrough en el ciclo de ingreso,	17
2.7.2.5. Matriz de riesgos	18
2.7.3. <i>Interim Testing</i>	18
2.8. Análisis cualitativo basado en información del entorno	18
Capítulo 3 Aportes	21
3.1. Aportes con respecto a la consultoría realizada a Yell	21

3.1.1. Entrevistas	21
3.1.2. Narrativas y flujos en base al ciclo de ingresos.....	21
3.1.3. Recorrido o <i>Walkthrough</i> en el ciclo de ingresos.....	22
3.1.4. Matriz de riesgos	22
3.2. Desarrollo de experiencias	23
3.2.1. Estructura de controles SOX	23
3.2.2. Planeamiento	24
3.2.2.1. Materialidad (<i>Scoping</i>)	24
3.2.2.2. Planificación	24
3.2.2.3. Evaluación del diseño	25
Conclusiones.....	29
Recomendaciones.....	33
Referencias bibliográficas.....	35
Apéndices.....	37
Apéndice A. ¿Qué abarca la sección 404 y la sección 302?	39
Apéndice B. Procedimiento de planeamiento	40
Apéndice C. Evaluación del Diseño.....	41
Apéndice D. Alineación de riesgo, control, objetivos y aseguramiento	42
Apéndice E. Recorrido del <i>Walkthrough</i>	43
Apéndice F. Entrevistas	44
Apéndice G. Flujograma elaborado luego de implementar los nuevos controles	52

Apéndice H.	Ciclo inicial de la estimación de ingresos elaborada por Yell	53
Apéndice I.	Subprocesos del ciclo de ingresos elaborado.....	54
Apéndice J.	Matriz de riesgos elaborada del ciclo de ingresos, margen variable.....	55

Introducción

Según información revisada que es publicada por el comité de operaciones del Sistema Interconectado Nacional (COES) existen 50 empresas generadoras de energía en el Perú, de las cuales solo 8 se encuentran públicas en la SMV, las cuales realizan un análisis del Buen Gobierno Corporativo basado en un cuestionario de cinco pilares: derechos de accionistas, junta general de accionistas, el directorio y la alta gerencia, riesgo y cumplimiento, transparencia de la información.

En cuanto a Perú y a sus empresas emisoras en la bolsa peruana, todavía nos encontramos lejos de contar con disposiciones similares a la americana e incluso a la mexicana” Actualmente sólo se cuenta con los "Principios del Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas”, emitida en Julio del 2002 por un comité presidido por CONASEV (Actual Superintendencia de Mercado y Valores (SMV)), como también con los “Lineamientos para un Código Andino de Gobierno Corporativo”, emitido por la Comunidad Andina de Fomento (CAF) en abril del 2005, el cual ha sido actualizado este 2013 en “Lineamientos para un Código Latino americano de Gobierno Corporativo”. Ambos documentos es importante mencionar que no son de carácter mandatorio sino más bien, una guía de buenas prácticas corporativas. (Delzo,2013:7)

Yell cotizará por primera vez en la bolsa de los valores de Nueva York teniendo que adecuarse a las exigencias de la normativa de la ley Sarbanes Oxley, por lo cual tiene como objetivo adoptar un marco de control interno para evaluar la eficacia sobre la información financiera. Conforme a las exigencias de la sección 302, la compañía deberá presentar una evaluación escrita sobre la efectividad del control interno realizada a los informes

financieros al final de cada año fiscal, para lo cual el CEO (Gerente General) y el CFO (Gerente Financiero), firman los documentos enviados a la SEC, que certifiquen su exactitud.

“El 27 de agosto de 2002, la SEC adoptó reglas que requieren que los CEO y CFOs certifiquen información financiera y de otra índole en los informes trimestrales y anuales de sus compañías "(SEC, 2003).

"También deben representar que son responsables de los controles internos y que han hecho ciertas divulgaciones a los auditores y al comité de auditoría sobre los controles internos, así como a otras representaciones". (Glassman,2006).

El término "Sistema de control interno" significa todas las políticas y procedimientos (controles internos) adoptados por la administración de una entidad para ayudar a lograr el objetivo de la administración de asegurar, tanto como sea factible, la conducción ordenada y eficiente de su negocio, incluyendo adhesión a las políticas de administración, la salvaguarda de activos, la prevención y detección de fraude y error, la precisión e integralidad de los registros contables, y la oportuna preparación de información financiera confiable (Grupo Miranda, NIA 400).

Certificar falsamente que el informe periódico y los estados financieros cumplen con todos los requisitos está reglamentado en la Sección 906 de la ley Sarbanes Oxley.

Esta sección del código penal que ha introducido la Ley Sarbanes-Oxley es toda una novedad, porque especifica la pena del tipo de delito financiero en cuestión, y endurece las penas anteriormente existentes para este tipo de delitos. Además de especificar la pena, también aclara sobre quién recae la responsabilidad, a diferencia de lo ocurrido con el caso de los escándalos de Enron y otras compañías donde la responsabilidad penal no fue fácil de establecer en unos culpables claros. (Delzo E.G.)

En el Capítulo 1, se realizará un entendimiento de la empresa Yell y la descripción de las funciones desempeñadas en el trabajo de campo realizado con los propósitos y resultados obtenidos del mismo.

En el Capítulo 2, el entendimiento de la base teórica es fundamental para el desarrollo del trabajo. Partiendo del conocimiento del sector de la empresa(energía), los reglamentos existentes y los órganos reguladores. Teniendo claro el panorama se procede al entendimiento de las normas contables que apliquen.

En base al entendimiento de lo que comprende la Ley Sarbanes SOX y los lineamientos a seguir para analizar los riesgos financieros de la empresa para la revisión de sus estados financieros, en específico de ciclo de ingresos con respecto a su estimación y los controles involucrados. Por último, los principios de COSO 2013 son fundamentales para un sistema de control interno efectivo.

Paso siguiente se procede a la elaboración de las acciones y procedimientos a considerar para la elaboración de las actividades.

Capítulo 3, la compañía determinó la materialidad con la cual seleccionó las cuentas significativas acorde con la evaluación de riesgos de la Ley SOX, como resultado se identificó que el ciclo de ingresos es uno de los procesos más significativos dentro de los estados financieros de la compañía y en el cual se basará el trabajo.

A la fecha de la elaboración del trabajo se contó con la entrevista al senior consultor a cargo del trabajo de campo y la entrevista al contador en el momento de realizar las narrativas.

Se procedió a realizar la entrevista con la gerencia financiera para tener una evaluación de alto nivel referente al proceso, producto del cual se identificaron los siguientes problemas:

1. No existe un control para analizar las variaciones de la estimación de ingresos versus la real.
2. No cuenta con una correcta segregación de funciones, lo cual se observó en las funciones realizadas por el personal de contabilidad.
3. Cuenta con una matriz de riesgos y controles del ciclo de ingresos que no contempla todos los atributos necesarios para una evaluación de la Ley SOX.
4. La Compañía no cuenta con un documento formal en el cual confirme la aplicación conceptual del Marco COSO 2013 y los procedimientos sobre la evaluación del diseño y operatividad de los controles de ingresos.
5. Carencia de cultura de control, no existe una interiorización de su importancia y necesidad.

Para la evaluación del control interno según lo requerido por la norma se trabajó con el marco COSO 2013.

El recorrido o walkthrough del proceso se realizó a través de la ejecución de entrevistas con los principales usuarios, el entendimiento del proceso, así como la identificación y propuesta de controles quedó documentado en la narrativa, en la matriz de riesgos y controles respectivamente, documentos claves para el desarrollo de la implementación de la Ley Sarbanes Oxley.

En la documentación del recorrido o walkthrough se evidenció claramente que, si bien la compañía contaba con controles para el proceso, estos no se encontraban diseñados adecuadamente para soportar una evaluación de control interno bajo marco de La Ley SOX.

Obtenidas las observaciones al proceso, se plantearon e implementaron las remediaciones necesarias para mejorar el diseño de los controles y así mismo proponer nuevos controles para mejorar el ambiente de control del proceso.

Con la entrevista posterior realizada al senior a cargo, nos comenta que los controles fueron implementados y que estos fueron validados en la etapa del testeo.

Capítulo 1

Descripción de la empresa YELL

Yell se fundó el 2005, con el fin de desarrollar una planta de generación de energía en base a gas natural. Empresa dedicada a la generación de energía de cuatro etapas utilizando el gas natural de Camisea como fuente principal para el funcionamiento de sus motores; operan en sus centrales con los estándares más altos de la industria.

1.1. Ubicación

La central Termoeléctrica está ubicada en el distrito de Chilca al sur de la ciudad de Lima.

1.1.1. Actividad

Su actividad económica consiste en la generación y comercialización de energía y potencia eléctrica a empresas privadas y públicas locales.

La empresa cuenta con contratos de suministros dirigidos al mercado regulado y libre, siendo su política comercial el mantener un alto porcentaje de contratos de venta de energía a mediano y largo plazo; entre sus principales clientes están empresas distribuidoras del país e importantes empresas de otros sectores como minero, industrial, cementero etc.

1.1.2. Misión y Visión de la empresa

El enfoque está orientado en la operación, mantenimiento de activos y en el desarrollo de proyectos de generación eléctrica en el territorio peruano, buscando soluciones energéticas sostenibles, tomando en cuenta factores económicos, sociales y ambientales

El objetivo es satisfacer la demanda creciente de energía en el Perú, mejorar la calidad de vida de la población y proveer a la economía la energía suficiente para sostener su desarrollo, a través de un portafolio diversificado, balanceado, competitivo y respetuoso con las personas y el medio ambiente.

1.1.3. Organización

La dirección de la compañía estaba representada por un gerente general que al mismo tiempo contaba con un gerente general adjunto. Debajo de ellos hay una planta gerencial conformada por la Gerencia Comercial, Gerencia de Administración y Finanzas, la Gerencia Legal. Sin embargo, como detallamos más adelante la compañía no contaba con un organigrama detallado.

1.2. Descripción general de la experiencia

Se realizó la función de asistente de consultoría como parte del equipo que apoyo a la empresa en la implementación de la evaluación del control interno con el enfoque de la Ley SOX bajo la sección 302, en una empresa que cotizara por primera vez en la bolsa de valores de Nueva York.

1.2.1. Actividad profesional desempeñada

Como asistente del área de consultoría y miembro de equipo que ayudo a la compañía en la implementación del control interno bajo el enfoque de la Ley SOX, se realizaron las siguientes funciones:

- Participación de la reunión inicial con la gerencia para la presentación del alcance del trabajo a realizar, así como el equipo que participó del proyecto.

- Ejecución de entrevistas con usuarios para el entendimiento del proceso recopilando información e identificando controles.
- Apoyo para la elaboración de narrativas que contienen el entendimiento del proceso con los controles identificados y sugeridos como parte de la implementación.
- Elaboración de la matriz de riesgos y controles identificando los objetivos de control, su riesgo asociado y las aserciones a los estados financieros cubiertos con los controles.
- Documentación del recorrido o *walkthrough* del proceso con los resultados de la evaluación del diseño de los controles revisados.

1.2.2. Propósito del puesto

El propósito del puesto fue brindar el apoyo y soporte al equipo que participo en el proyecto de la implementación del control interno bajo la Ley SOX, un desafío sumamente importante debido a que el trabajo se realizó en una empresa que cotizará por primera vez en la bolsa de valores de Nueva York y que no cuenta con un adecuado ambiente de control e interiorización de cultura de control en sus usuarios claves.

1.2.3. Producto o proceso que es objeto del informe

Para el planteamiento del presente informe y bajo la evaluación de las principales cuentas significativas realizada por la compañía se revisará el Ciclo de Ingresos considerando su alto impacto en la preparación de la información financiera de la compañía.

Evaluar los controles internos en los procesos significativos de la compañía y proporcionar las mejoras necesarias para cumplir con los requerimientos que exige la ley.

Proponer y desarrollar el enfoque COSO para el cumplimiento de La Ley Sarbanes Oxley en los procesos y específicamente en el ciclo de ingresos, siendo un

enfoque completo, el cual ayuda a la empresa a tener un adecuado ambiente de control basado en la supervisión y monitoreo.

Es fundamental considerar como las empresas del sector de energía están respondiendo frente a la implementación de controles y la importancia de los mismos.

La razón principal por lo cual se eligió como trabajo de suficiencia profesional, la implementación de “La Ley Sarbanes Oxley” en una empresa del sector energía es por la importancia de la ley y los requerimientos que debe contar una compañía para cotizar en la bolsa de valores de Nueva York. Enfocado en identificar los riesgos y controles que los mitiguen para el ciclo de ingresos siendo una cuenta significativa para la empresa, donde existe una carencia de adecuados controles internos formales que permitan el correcto desarrollo de las actividades. Ante tal escenario, se cree fundamental el realizar una consultoría, la cual permitió contar con un diagnóstico más detallado sobre la situación de la empresa, ayudando a utilizar las herramientas del COSO.

1.2.4. Resultados concretos logrados

Dentro de los resultados concretos logrados con esta implementación se consiguió:

- La elaboración de la narrativa del proceso con un detenimiento de detalle de todas las actividades de control con sus principales actores y áreas involucradas.
- Preparación de la matriz de riesgos y controles del proceso con sus respectivos procesos y los encargados del control.
- Propuesta de nuevos controles que ayudaron a fortalecer el ambiente de control para una evaluación bajo el enfoque de la Ley SOX.
- Preparación de los usuarios claves para afrontar la evaluación del control interno del proceso realizada tanto por la compañía como por sus auditores externos

Capítulo 2

Teoría y la práctica en el desempeño profesional

La base teórica aplicada para el desarrollo del trabajo abarca los conceptos de:

2.1. Ley de Concesiones Eléctricas

El Reglamento de la Ley de Concesiones Eléctricas faculta al Comité de Operación Económica del Sistema (COES) a definir los modelos matemáticos a utilizar para el cálculo de la potencia firme, basándose como base en estadísticas nacionales e internacionales y/o en las características propias de las unidades generadoras. (Centro de Conservación de Energía y del Ambiente [CENERGIA [,2012:8)

Se encarga de la seguridad del abastecimiento de energía eléctrica para el mercado local de generación de energía el órgano regulador es el COES cuya tarea es regular las funciones del mercado de generadores, transmisores y distribuidores de energía, para lo cual emite disposiciones que son de cumplimiento obligatorio para las empresas del sector.

2.2. Ingresos de actividades ordinarias -NIFF 15

2.2.1. Cumplimiento del objetivo

El principio básico de esta Norma es que una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que

la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios (Normas Internacionales de Información Financiera 15[NIIF15],2018 Párrafo 2).

2.2.2. Contraprestación variable

Si la contraprestación prometida en un contrato incluye un importe variable, una entidad estimará el importe de la contraprestación a la cual la entidad tendrá derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente (NIFF15,2018, párrafo 43).

2.3. La ley Sarbanes Oxley

Fue aprobada en julio del 2002, como consecuencia de la crisis de los escándalos de fraude de Enron, Tyco and WorldCom.

Su finalidad es monitorear a las empresas que cotizan en la bolsa de valores de Nueva York y sus filiales. Sus funciones son evitar fraudes y riesgo de bancarrota, buscando proteger y restituir la confianza del inversor, asegurar la integridad y que los controles sobre la información financiera reportada sean los correctos, fortaleciendo el gobierno corporativo. La Ley SOX comprende las responsabilidades del consejo corporativo a las sanciones penales y exige a la SEC (La Comisión de Bolsa de Valores de Estados Unidos) implementar reglas para el cumplimiento de las mismas. La SEC es el organismo regulador encargado de proteger a los inversionistas y mantener la integridad del mercado de valores de EEUU y PCAOB que tiene como una de sus principales funciones supervisar las auditorías de las empresas públicas.

“La Ley Sarbanes-Oxley representa un cambio trascendental en la lucha contra el fraude no solo en Estados Unidos, sino también en representan un paso importante en el resto del mundo siempre y cuando sea aceptada bajo sus propias legislaciones La Ley Sarbanes-Oxley implica realizar las organizaciones profundas reformas en las organizaciones, se puede argumentar que estos son normativa internacional que permite costosos pero los beneficios son mucho más importantes, lo que permite la alcances de la Ley Sarbanes-Oxley (Delzo,2013:9)”

2.3.1. Sección 302 de la Ley Sarbanes Oxley

Se ha considerado para el desarrollo del trabajo porque establece los lineamientos bajo los cuales los directores generales y directores financieros deberán realizar la certificación anual del control interno implementado en las compañías.

2.3.2. Estructura de controles de SOX

Para propósito de evaluación del control interno sobre la efectividad del reporte financiero, tres tipos de controles internos son evaluados:

- **A nivel entidad.** Cultura corporativa, integridad y valores éticos, estructura organizacional, entrenamiento.
- **A nivel de procesos de negocios.** Controles para prevenir o detectar errores y fraudes, segregación de funciones, etc.
- **A nivel de sistema IT.** Controles de cambios, desarrollo de controles del sistema, accesos lógicos, controles, etc.

2.3.3. Sección 404 de la ley SOX.

“La sección 404 de la ley SOx estableció la obligatoriedad por parte del director general (CEO) y director financiero (CFO) de emitir y firmar, en forma anual, un informe sobre los controles internos sobre la información financiera, es decir sobre el diseño y eficacia de los mismos a la hora de prevenir riesgos de fraude en la información financiera. Es importante destacar que, bajo la sección 404 de SOx, la cúpula directiva es responsable de:

- Diseñar **los** controles internos para que sean efectivos en la detección de fraudes en la información financiera
- Documentar dichos controles internos para que puedan ser analizados y sometidos a prueba en todo momento y circunstancia
- Efectuar las pruebas necesarias que aseguren su eficacia

- Certificar mediante su firma que dichos controles funcionan, son adecuados y permiten que la información financiera esté libre de riesgos de fraude (Mora Liceth&Salinas Wilman,2008).

2.4. Gobierno corporativo

El gobierno corporativo es el sistema (proceso y estructura) o la manera en la cual las empresas son dirigidas y controladas. La estructura del gobierno corporativo especifica la distribución de los derechos y responsabilidades entre todos los agentes involucrados con la empresa, tales como: el directorio, la gerencia, accionistas y otros stakeholders (grupos de interés), dando así las normas y procedimientos para una adecuada toma de decisiones, de acuerdo al contexto que se presente.” (Indacochea 2000, pág. 4).

2.5. Auditing Standard 5, PCAOB

El *Auditing Standard 5*, emitido por la PCAOB, que provee los lineamientos y orientación para la base del trabajo del auditor que ejecutara la revisión, respecto a la efectividad del control interno sobre la información financiera.

Las bases teóricas descritas en los párrafos anteriores se integraron para el planteamiento del problema durante el trabajo desarrollado partiendo de la evaluación del ambiente de control interno de la información financiera del ciclo de ingresos conforme a lo requerido por la ley SOX, para lo cual se desarrolló el recorrido o walkthrough sugerido por el Auditing Standar 5 (5.34) “comprender el flujo de transacciones y como estas se inician, autorizan, procesan y registran e identificar los controles que la compañía tiene implementado para la prevención y detección oportuna de errores en la presentación de la información financiera” aplicado al proceso en revisión. (Mas & José, 2013)

2.6. Conocimientos de los principios del COSO 2013

“Es un proceso que hace parte de los demás sistemas y procesos de la empresa incorporando en la función de administración y dirección, no adyacente a estos. Orientado

a objetivos es un medio, concebido y ejecutado por personas de todos los niveles de la organización a través de sus acciones y palabras. Proporciona una seguridad razonable, más que absoluta, de que se lograrán los objetivos definidos” (Estupiñán R.,2006, pág. 26)

El sistema de control interno tiene 5 componentes:

2.6.1. Ambiente de control

El principio de establecer estructura, autoridad y responsabilidad otro principio es ejercer responsabilidad de la supervisión, evaluación de los riesgos:

Según Mantilla (2007, p.25) “El ambiente de control tiene una influencia profunda en la manera como se estructuran las actividades del negocio, se establecen los objetivos y se valoran los riesgos. Esto es cierto no solamente en su diseño, sino también en la manera cómo opera en la práctica.”

2.6.2. Evaluación del riesgo

Se aplica el principio de identificar y analizar el riesgo. Según la NIA 6, Evaluación de riesgos y control interno.

“Cada entidad se enfrenta a una gama diferente de riesgos procedentes de fuentes externas e internas. El riesgo se define como la posibilidad de que un acontecimiento ocurra y afecte negativamente a la consecución de los objetivos. La evaluación del riesgo implica un proceso dinámico e iterativo para identificar y evaluar los riesgos de cara a la consecución de los objetivos. Dichos riesgos deben evaluarse en relación a unos niveles preestablecidos de tolerancia. De este modo, la evaluación de riesgos constituye la base para determinar cómo se gestionarán (Mas, Carlos; Muries José,2013:4)”.

2.6.3. Actividades de control

El principio de seleccionar y desarrollar actividades de control “Las actividades de control son las políticas y procedimientos, son acciones de las personas para implementar las políticas para ayudar a asegurar que se están llevando a cabo las directivas administrativas identificadas como necesarias para manejar los riesgos.

Las actividades de control se pueden dividir en tres categorías, basadas en la naturaleza de los objetivos de la entidad con los cuales se relaciona: operaciones, información financiera, o cumplimiento.” (Samuel Alberto,2007, p.59)

2.6.4. Actividades de información y comunicación

La organización obtiene o genera y utiliza información relevante y de calidad para apoyar el funcionamiento del control interno.

La organización comunica la información internamente, incluidos los objetivos y responsabilidades que son necesarios para apoyar el funcionamiento del sistema de control interno.

La organización se comunica con los grupos de interés externos sobre los aspectos clave que afectan al funcionamiento del control interno. (Mas, Carlos; Muries José,2013:7)

2.6.5. Actividades de monitoreo

Se evalúa y comunica las deficiencias:

“La evaluación debe conducir a la identificación de los controles débiles, insuficientes e innecesarios, para promover con el apoyo decidido de la gerencia, su robustecimiento e implantación. Esta evaluación puede llevarse a cabo de tres formas: durante la realización de las actividades diarias en los distintos niveles de la organización; de manera separada por personal que no es el responsable directo de la ejecución de las actividades y mediante la combinación de las dos formas anteriores (Estupiñán Rodrigo,2006)”

2.7. Descripción de las acciones, metodologías y procedimientos

2.7.1. Enfoque considerado

Para la elaboración del trabajo de suficiencia se consideró un enfoque cualitativo, investigativo.

Se procedió a realizar un trabajo de campo en el caso particular de una empresa de energía que implementará su control interno bajo el Marco de la Ley Sarbanes Oxley y considera el ciclo de ingresos como significativo.

La investigación nos propone identificar los problemas existentes en la empresa, basada en los riesgos significativos para la compañía y que causarían un impacto en su información financiera. Considerando la importancia de mejorar el control interno tanto para poder cotizar en la bolsa de valores de New York y contar con controles adecuados para los procesos significativos que ayuden a mitigar los riesgos asociados. En resumen, se realizó el trabajo de campo en la empresa de energía identificando los riesgos principales que se identificaron en la implementación de la Ley SOX. Adicionalmente se realizó el cuestionario al consultor y senior de IT a cargo del proyecto, al contador de la empresa, un cuestionario a una persona que trabaja en la implementación de SOX en una empresa de energía. Adicionalmente las biobibliografías, las páginas que brindan el conocimiento de las normas vigentes para la Ley Sarbanes Oxley, los entes reguladores del sector energía, discursos, autores que investigaron de la ley y tesis referentes al tema fueron de gran soporte en la base teórica que apoyaron a analizar en entorno del sector energía y como la implementación de Ley SOX viene dándose.

2.7.2. Plan de trabajo para la empresa de energía

Según la base teórica antes mencionada se consideró un proceso de revisión.

“En esta sección se plantea la evaluación del control interno financiero el cual debe ser valorado, documentado y certificado por la dirección de la sociedad y auditados por el auditor de cuentas. En donde emitirá la opinión sobre la eficiencia del control interno financiero, y esta debe ser plasmada en un informe que además de esto debe incluir:

- Una evaluación de la efectividad de la estructura y procedimientos de control interno del emisor para los informes financieros.
- Cuál es la responsabilidad de la administración de establecer y mantener una estructura y procedimiento adecuados de control interno para informes financieros.

- Contar con un marco general de control interno que entregue criterios objetivos para que sean medidos y evaluados. El recomendado por la SEC y utilizado por la mayoría de las empresas es el informe COSO.” (Johana Mejía Cardona ,2017)

Considerando lo que abarca la sección 404 y la sección 302 de la Ley de Sarbanes Oxley. Se detalló las actividades que abarca la sección 404 y la 302. Ver Apéndice A

Según el proceso indicado en el marco teórico antes mencionado

2.7.2.1. Planeamiento

1. Materialidad (Scoping)

Donde la gerencia determinó la materialidad según lo acordado.

2. Planificación

En cuanto al ciclo de ingresos se realizó un entendimiento y actualización de los subprocesos, los cuales serán documentados. Se hizo hincapié en el subproceso de la Margen Variable (Estimación).

Pasos para realiza el planeamiento. Ver Apéndice B

2.7.2.2. Evaluación de diseño

Donde podemos identificar los pasos a seguir. Apéndice C

1. Entrevistas

Permiten la recolección de información. suelen proporcionar información más precisa y permiten una apreciación del riesgo más correcta.

Permite:

- Obtener información detallada.
- Identificar momentos sensibles de la discusión.
- Leer el lenguaje corporal de las personas entrevistadas
- Garantizar la confidencialidad de los debates con el entrevistado.

Las mismas fueron realizadas en el momento de la consultoría a las áreas involucradas en el proceso de ingresos, pero posteriormente se obtuvo acceso a reunión con el senior consultor encargado del cliente y el senior de IT. Finalmente se logró una entrevista con una persona que viene aplicando SOX en una empresa de energía en el extranjero, la cual nos dará sus puntos de vistas de acuerdo al cuestionario realizado.

2. Alineación de riesgo, control, objetivos y aseguramiento

La relación a considerar desde una narrativa hasta la realización del recorrido o walkthrough es fundamental para entender el proceso a realizar. Ver Apéndice D

2.7.2.3. Narrativas y flujos en base al ciclo de ingresos

Describen las actividades que se realizan en un proceso, subproceso y controles para obtener un mayor aseguramiento en la comprensión de todo el proceso desde el inicio hasta el fin.

Basado en las entrevistas realizadas, se procedió a realizar las narrativas del entendimiento del proceso. Cabe resaltar que la compañía no contaba con narrativas y flujogramas físicos.

2.7.2.4. Recorrido o walkthrough en el ciclo de ingreso,

El recorrido nos permite entender un proceso y/o un control tomando como ejemplo una transacción que se traza desde el origen, a través de los sistemas de información de la compañía, hasta que la transacción se refleja en los informes financieros.

El recorrido debe abarcar todo el proceso de iniciar, autorizar, registrar, procesar y reportar los controles para cada proceso significativo. El recorrido generalmente incluye una combinación de indagación, observación e inspección de la documentación relevante, así como reproceso de controles. Es una forma efectividad de evaluar el diseño e implementación de los controles, por lo cual se hizo mención para un mayor entendimiento. Ver Apéndice E

Se realizó el recorrido de las actividades que realiza la compañía. Comprobamos si la compañía realiza los procedimientos según lo indicado en su explicación preliminar.

2.7.2.5. Matriz de riesgos

En base al entendimiento efectuado al proceso identificamos sus principales riesgos y con sus respectivos controles que los mitigen los cuales fueron documentados en la Matriz de Riesgos y Controles.

Para fines del trabajo haremos mención de los riesgos y controles relacionados a los principales hallazgos.

Implementación de nuevos controles y rediseñar los controles ya existentes esto quedo documentado en la matriz de riesgos y controles del proceso la cual fue validada con los usuarios. Finalmente, con los cambios propuestos la compañía podrá certificar y asegurar un correcto ambiente de control interno, los responsables de mantener, establecer y garantizar el control interno son el director financiero y el director general de la organización

2.7.3. Interim Testing

Siendo las pruebas de efectividad operativa. Incluye la estrategia de preparación del testeo de controles e identificación de población y muestra, considerando los controles claves, evaluando los resultados de los mismos, dando recomendaciones, realizando remediación de las pruebas de testeo y los entregables esperados. Se realiza un reporte de deficiencias elaborando un informe final de deficiencias (discutido con la gerencia).

2.8. Análisis cualitativo basado en información del entorno

Descripción de libros, artículos, tesis, artículos referidos a la importancia implementación de La Ley Sarbanes Oxley.

Dentro del rango de revisión del sector de energía no se identificaron empresas que realicen la implementación de la Ley Sox en Perú, por lo tanto, la información que sirvió de apoyo fue en base a implementación de SOX en empresas de diferentes sectores.

Capítulo 3

Aportes

El desarrollo del trabajo ha permitido tener una idea clara de la implementación de la Ley SOX, recalcando la importancia de los controles para la calidad de los estados financieros, y al mismo tiempo el papel fundamental de los directivos ya que son los encargados de poder lograr que el personal a cargo cuente con una cultura de controles.

3.1. Aportes con respecto a la consultoría realizada a Yell

3.1.1. Entrevistas

Teniendo el criterio profesional se realizaron los cuestionarios apropiados y coherentes para cada una de las partes entrevistadas que ayuden a tener un entendimiento claro de la compañía y sus procesos, logrando la eficiencia en los procesos que se realizarán en la consultoría.

3.1.2. Narrativas y flujos en base al ciclo de ingresos

Se propuso la elaboración de las narrativas y flujogramas ya que la compañía carece de ellas. Ver Apéndice G.

3.1.3. Recorrido o *Walkthrough* en el ciclo de ingresos

En el recorrido realizado en el ciclo de ingresos se tuvo un panorama claro de los controles que ejecutaba la compañía.

3.1.4. Matriz de riesgos

Los riesgos han sido establecidos en base a los objetivos de la compañía.

Elaboración de la matriz con los principales riesgos y sus respectivos controles todo orientados a cubrir la calidad de la información financiera en el ciclo de ingresos, específicamente el Subproceso de Estimación Variable. Aportes en base a los problemas identificados.

1. No existe un control para explicar las variaciones de la estimación de ingresos versus la real

Se propuso realizar la revisión de la estimación versus el real periódicamente, donde se debe realizar un análisis de las diferencias existentes, estableciendo un umbral de diferencia para las variaciones que son analizadas y explicadas (1%).

2. No cuenta con correcta segregación de funciones, lo cual se observó en las funciones realizadas por el personal de contabilidad

Se identificó que muchos asientos carecían de esta revisión. Se sugirió que el analista que registraba los asientos de provisión no podía ser la misma persona que firmaba como revisor de manera física en los documentos, adicionalmente debía contar con la validación y aprobación del contador general como revisor.

3. Cuenta con una matriz de riesgos y controles del ciclo de ingresos que no contempla todos los atributos necesarios para una evaluación de la Ley SOX

El apoyo necesario para la actualización de la matriz de riesgos del ciclo de ingresos asociados a los objetivos de la compañía.

4. La Compañía no cuenta con un documento formal en el cual confirme la aplicación conceptual del Marco COSO 2013 y los procedimientos sobre la evaluación del diseño y operatividad de los controles de ingresos

Se consideraron algunos principios para la evaluación del diseño de controles para el ciclo de ingresos:

Con respecto a la evaluación de riesgos, identificar y analizar el riesgo en base a los objetivos de la compañía.

Referente a las actividades de control, seleccionar y desarrollar las actividades de control.

5. Carencia de cultura de control, no existe una interiorización de su importancia y necesidad

En cuanto al equipo que participa de los procesos de la compañía, se tuvo una participación activa con los dueños de procesos y controles para reforzar la importancia de contar con controles adecuados que garanticen la calidad de la información financiera.

3.2. Desarrollo de experiencias

La problemática nace de los requerimientos necesarios para cotizar en la Bolsa de Valores de Nueva York, las exigencias de la Ley SOX, por lo cual se identificó que la empresa carecía de controles adecuados para el cumplimiento según lo establecido por la Ley.

Contando con las bases teóricas y la metodología a aplicar se realizó el desarrollo del trabajo.

3.2.1. Estructura de controles SOX

Según la base teórica considerada y para especificar el desarrollo del trabajo específico realizado:

- **A nivel entidad**, se realizó la revisión bajo los 17 principios del marco COSO para la evaluación de los Ambiente de control (Entity Level Control) de la compañía, realizado de manera paralela por otro equipo de trabajo.
- **A nivel de procesos de negocios**, involucra a los controles que ayudan a prevenir o detectar errores y fraudes, segregación de funciones. Forma parte de los temas a tratar en este trabajo enfocado en el ciclo de ingresos.

Para efecto de nuestro trabajo tuvimos en consideración incluir como parte de nuestro marco teórico el principio de:

- Identifica y analiza el riesgo - componente de evaluación de riesgos.
 - Seleccionar y desarrollar actividades de control - componente de actividad de control.
- **A nivel de sistema IT**, realizado por el equipo de IT y teniendo como marco teórico las bases de COBIT.

3.2.2. Planeamiento

3.2.2.1. Materialidad (*Scoping*)

El cual es determinado por la gerencia de la compañía; la materialidad proporcionada es calculada en base al ratio de (EBITDA) beneficios antes de interés, impuestos, depreciación y amortización, la gerencia procedió a identificar las cuentas significativas (cierre financiero, ingresos y activos fijos básicamente) para determinar los procesos claves que formaron parte del alcance de la compañía.

El tema enfocado en el desarrollo de trabajo será el ciclo de ingresos, con énfasis en la estimación de ingresos.

3.2.2.2. Planificación

Siendo parte del equipo de consultores, se definió el cronograma de fecha de inicio del proyecto, las funciones a realizar, cronogramas de entrevistas, formatos de documentación a utilizar, elaboración de requerimientos iniciales en base a la revisión que se realizó.

3.2.2.3. Evaluación del diseño

1. Entrevistas

Las cuales nos ayudaron a entender e identificar los subprocesos que forman parte del ciclo de ingresos. Ver Apéndice F

Se realizaron las entrevistas a las partes involucradas:

Analista Senior de Planeación Comercial, Subgerente de Planeación Comercial

Gerente Comercial, Analista de Cuentas por Cobrar, Supervisor de Contabilidad, Contador General.

La gerencia proporcionó la matriz de riesgos con la que contaban inicialmente en donde se pudo identificar deficiencias de diseño. Los mismos no estaban relacionados a las aseveraciones de los estados financieros, exactitud, integridad, ocurrencia, derechos y obligaciones, valuación.

Se hace mención en el apéndice H del riesgo que inicialmente consideraba la compañía para la estimación de ingresos. Inicialmente en el ciclo de ingresos la empresa tenía identificados 7 riesgos con sus 7 controles asociados a todos sus subprocesos, según criterio de la compañía. Para la estimación de ingresos se hizo mención al control que venía realizando la compañía. Ver Apéndice H.

Una de las principales entrevistas a considerar por parte de la compañía, fue la realizada al contador general.

2. Narrativas y flujogramas en base al ciclo de ingresos

Se solicitó a la gerencia las narrativas y flujogramas físicos, según lo indicado por la gerencia no contaban con tal información, solo con las matrices iniciales antes mencionadas.

De las entrevistas iniciales con las áreas involucradas en el proceso de ingresos, teniendo entendido los procesos y subprocesos del ciclo de ingresos se procedió a realizar las narrativas y flujogramas:

Se identificaron 14 subprocesos en el ciclo de ingresos de los cuales se hace mención. Ver Apéndice I

Considerando el subproceso de margen variable, se hará mención de la narrativa correspondiente a la estimación de ingresos:

Margen variable

Las estimaciones de los ingresos y costos del mes son efectuadas por el Analista Senior Comercial y lo revisa el Sub - Gerente de Mercados y Facturación y Gerente Comercial.

Para mejor el entendimiento de manera dinámica se adjunta la matriz de riesgos que se procedió a realizar en base a las narrativas realizadas, las cuales se explicarán líneas abajo.

3. Recorrido o *Walkthrough* en el ciclo de ingresos

Las entrevistas realizadas con las personas claves (key user) del proceso, sirvió para elaborar las narrativas y al mismo tiempo el desarrollo de nuestros recorridos, tomando por ejemplo una creación de cliente hasta el registro contable de la venta realizada confirmada por el COES, que es lo que permite cubrir desde el origen de la operación (inicio del proceso) hasta su resultado final con el registro contable del reconocimiento del ingreso (fin del proceso).

Se identificaron deficiencias de diseño de control y ausencia de controles.

Del recorrido realizado y los problemas identificados en el ciclo de ingresos mencionado líneas arriba que se asocian a ellos se obtuvieron los siguientes resultados:

- Cabe resaltar que las matrices de controles carecen de la descripción de los objetivos de control asociados a los riesgos, las cuales no incluyen las aseveraciones financieras relacionadas y no detalla quien se procesa y revisar la ejecución del control.
- No se evidencia la aprobación del Gerente Comercial de las solicitudes de acceso al servidor de Red; asimismo se identificó que dos Analistas de

la Subgerencia de Mercado y Facturación tienen acceso para modificar los archivos del servidor Comercial, debiendo tener acceso sólo de lectura.

- Todos los analistas cuentan con la contraseña para modificar las planillas de liquidación de los clientes.
- No hay evidencia de la revisión del Gerente Comercial de la estimación enviada por el Analista Senior al Contador General.
- El Subgerente de Mercado y el Gerente Comercial no dejan evidencia de la revisión de los reportes recibidos del COES.
- No se consideran un umbral de la variación porcentual de la estimación de ingresos versus los ingresos reales para explicar estas variaciones y la razonabilidad de estas.

4. Matriz de riesgos del ciclo de ingresos

Se rediseñó la matriz de riesgos y controles teniendo en consideración que para efectos de una matriz bajo el marco de la Ley SOX se debe considerar las aseveraciones de los estados financieros. Los riesgos están enfocados en asegurar el cumplimiento de los objetivos. La matriz de riesgos hace mención al subproceso de estimación de ingresos, la cual se encuentra detallada en el apéndice. Ver Apéndice J.

Teniendo identificados los problemas se procedió a la implementación de nuevos controles y rediseñaron los controles ya existentes, esto quedó documentado en la matriz de riesgos y controles, la cual fue validada con los usuarios. Finalmente, con los cambios propuestos la compañía podrá certificar y asegurar un correcto ambiente de control interno, los responsables de mantener, establecer y garantizar el control interno para el ciclo ingresos son el CFO y CEO de la organización.

Conclusiones

A. Revisión de la implementación de la Ley Sarbanes SOX

- Luego de analizar la Ley Sarbanes Oxley y comprender la importancia de implementar el control interno según el enfoque COSO para el ciclo de ingresos, permite concluir que su aplicación adecuada brinda una herramienta que mejora la calidad de la información financiera a la empresa y con lo cual le genera un valor agregado a la organización.
 - La implementación de SOX, en la compañía ayudó a un adecuado control interno, auditoría y al gobierno corporativo en la misma.
 - El trabajo fue enfocado en los principales problemas que afectarían en la implementación de SOX para la compañía:
- ✓ **No existe un control para explicar las variaciones de la estimación de ingresos versus la real.**

A pesar de que el efecto se ve reflejado en el mes del cierre financiero (diciembre), la periodicidad de la revisión es importante para lograr su cumplimiento. Se sugirió que el contador revisara la estimación, ya que no se venía realizando, lo que permitió una adecuada segregación de funciones y que se cuenten con las aprobaciones necesarias que sustenten que se realizaron las revisiones que validen que la información es confiable y real.

- ✓ **No cuenta con una correcta segregación de funciones, principalmente los responsables del área de contabilidad de la compañía**

En la elaboración de las narrativas se fueron identificando problemas para los niveles de aprobaciones, por lo cual las sugerencias brindadas permitieron una correcta segregación de funciones.

- ✓ **Carece de una matriz física adecuada de riesgos del ciclo de ingresos.**

La compañía no tiene soportada las versiones racionalizadas de sus matrices mediante flujogramas, narrativas que expliquen el diseño, operatividad de sus principales procesos y que permita la identificación oportuna de debilidades de control por lo cual las matrices de riesgos y controles no se relacionan con las aseveraciones financieras y no cubren los riesgos asociados.

La implementación de un Marco de referencia permitió que se logre una orientación sobre los riesgos, control interno lo que permitió un mejor Desarrollo de la compañía.

El impacto de la evaluación de los procesos internos, mejorará el diseño e implementación de cada control, enfocándose en mitigar cada riesgo asociado a los controles propuestos.

- ✓ **La Compañía no cuenta con un documento formal en el cual confirme la aplicación conceptual del Marco COSO 2013 y los procedimientos sobre la evaluación del diseño y operatividad de los controles de ingresos.**

La aplicación del Marco COSO 2013, permitió la implementación, gestión y control de un adecuado Sistema de Control Interno en la compañía, el cual fue aprobado por el directorio

- ✓ **Carencia de cultura de control, no existe interiorización de su importancia y necesidad.**

La importancia de las capacitaciones sobre cómo gestionar riesgos y controles. Así mismo lo fundamental de las políticas, procedimientos y niveles de aprobación formalizados por la gerencia.

- De las revisiones posteriores realizadas por el equipo de consultoría, concluyen que se logró un 90% del cumplimiento de la Implementación de la Ley Sarbanes Oxley.

B. Conclusiones de las encuestas realizadas

Adicionalmente se realizó un cuestionario de 11 preguntas al senior consultor a cargo del trabajo de campo en base a la evaluación al conocimiento obtenido de la compañía y los riesgos existentes. Posteriormente se realizó un cuestionario al Senior de IT que participó como parte del equipo de IT en el trabajo de campo. Apéndice F.

De las encuestas realizadas a los consultores y personas externas:

- Se concluye que la implementación de controles de la Ley SOX en la Compañía de energía, en el ciclo de ingresos, es de mucha utilidad debido que permitiría garantizar la calidad de la información financiera, así como fortalecer la mitigación de los riesgos de manipulación y/o registro en la estimación de ingresos con controles adecuadamente diseñados, ejemplo de ello se estableció un control que todas las variaciones que superen el umbral de un 1% (del ingreso real) serán debidamente explicados y analizados.
- De las entrevistas realizadas se concluye que la implementación de la Ley SOX es de mucha utilidad, ya que permite fortalecer el control interno y con esto reducir el riesgo de fraudes o manipulación de las cifras contables, permitiendo una mayor confianza a los usuarios de los Estados Financieros.
- A pesar que una de las grandes dificultades es la resistencia al cambio por parte del personal y que tan fortalecido pueda estar el control interno de una Compañía, antes de pasar a la Implementación SOX.

Recomendaciones

En base al trabajo de campo

- La compañía deberá trabajar en reforzar sus controles a nivel entidad y radiar la importancia del cumplimiento de ellos para una adecuada evaluación del control interno tanto internamente como la realizada por sus auditores externos.
- Es importante mencionar que el primer pilar de la Ley SOX, el cual es la revisión a nivel entidad, fue realizado de manera paralela por otro equipo, donde la actuación de los directivos es primordial como lo menciona la Sección 404 de la Ley Sox, quienes juegan un papel importante para lograr una cultura de control interno en el personal de la compañía, permitiendo que las áreas puedan implementar los nuevos controles establecidos y puedan interiorizar la importancia de los mismos tanto para el cumplimiento de la Implementación de la Ley Sarbanes Oxley como un eficiente desarrollo de sus actividades, logrando el cumplimiento de los objetivos de la compañía.

Referencias bibliográficas

- Alejandro Indacochea C. (2000). Una propuesta para mejorar las prácticas de gobierno corporativo en el Perú, pág. 4.
- Centro de Conservación de Energía y del Ambiente. *Determinación de la Potencia Efectiva y Curva de Rendimiento de la Unidad TG1 Central Térmica KALLPA, 2012:8*. Recuperado: <http://contenido.coes.org.pe/alfrescostruts/download.do?nodeId=cdface1e-5151-4154-91b3-5f3f1b563f97>
- Comisión de Bolsa y Valores (SEC). (2003). *Improving the "Tone at the Top"*. Recuperado de: <https://www.sec.gov/news/press/2003-89a.htm>
- Delzo.E,G,(2013) Impacto de la Ley Sarbanes-Oxley en el Perú bajo un Enfoque de Derecho Informático. *Aplicación en el Perú*, pág. 7. Recuperado de: http://repositorio.usat.edu.pe/bitstream/usat/99/1/Flumen_Vol6_n2_4.pdf
- Estupiñán G. (2006). Control Interno y Fraudes. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Grupo Miranda, NIA 400, *Evaluación de Riesgo y control interno, párrafo 8*
Recuperado: http://www.grupomiranda.co.cr/despachos/nias_400_499_pdf/NIA_400.pdf
- Glassman C.A. (2006). Comisión de Bolsa y Valores. *Speech by SEC Commissioner: "Internal Controls Over Financial Reporting - Putting Sarbanes-Oxley Section 404 in Perspective"*. Recuperado: <https://www.sec.gov/news/speech/2006/spch050806cag.htm#foot2>
- Mantilla B. Samuel Alberto (2007), *Control Interno: Informe COSO*. Bogotá: ECOE Ediciones.

Mora L., Salinas W. (2008). Análisis de la ley Sarbanes Oxley como herramienta para el mejoramiento de la calidad de la información financiera en Colombia, (Proyecto, Facultad de Ciencias Empresariales). Recuperado de: http://bibliotecadigital.usb.edu.co:8080/bitstream/10819/1004/1/Analisis_ley_Sarbanes_Oxley_Mora_2008.pdf

Mas, Carlos; Muries, José, (2013). Control Interno-Marco Integrado. Resumen *Ejecutivo*. Recuperado de: http://doc.contraloria.gob.pe/Control-Interno/Normativa_Asociada/coso_2013-resumen-ejecutivo.pdf

Mejía Cardona,J.(2017).Implementación de la Ley Sarbanes Oxley como Herramienta de Control Interno en una Multinacional. Recuperado de: <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/10654/16056/1/MejiaCardonaJohanna2017.pdf>

Public Company Accounting Oversight Board, Auditing Standar N°5(5.34).

Normas Internacionales de Información Financiera 15(2018), *Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes*. IFRS Foundation.

Ramón García Gibson, (2009) Prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, INCACIPE

WEB

http://www.osinergmin.gob.pe/seccion/centro_documental/Institucional/Estudios_Economicos/Libros/Osinergmin-Industria-Electricidad-Peru-25anios.pdf

http://repositorio.usat.edu.pe/bitstream/usat/99/1/Flumen_Vol6_n2_4.pdf

www.mef.gob.pe

<https://www.sec.gov/>

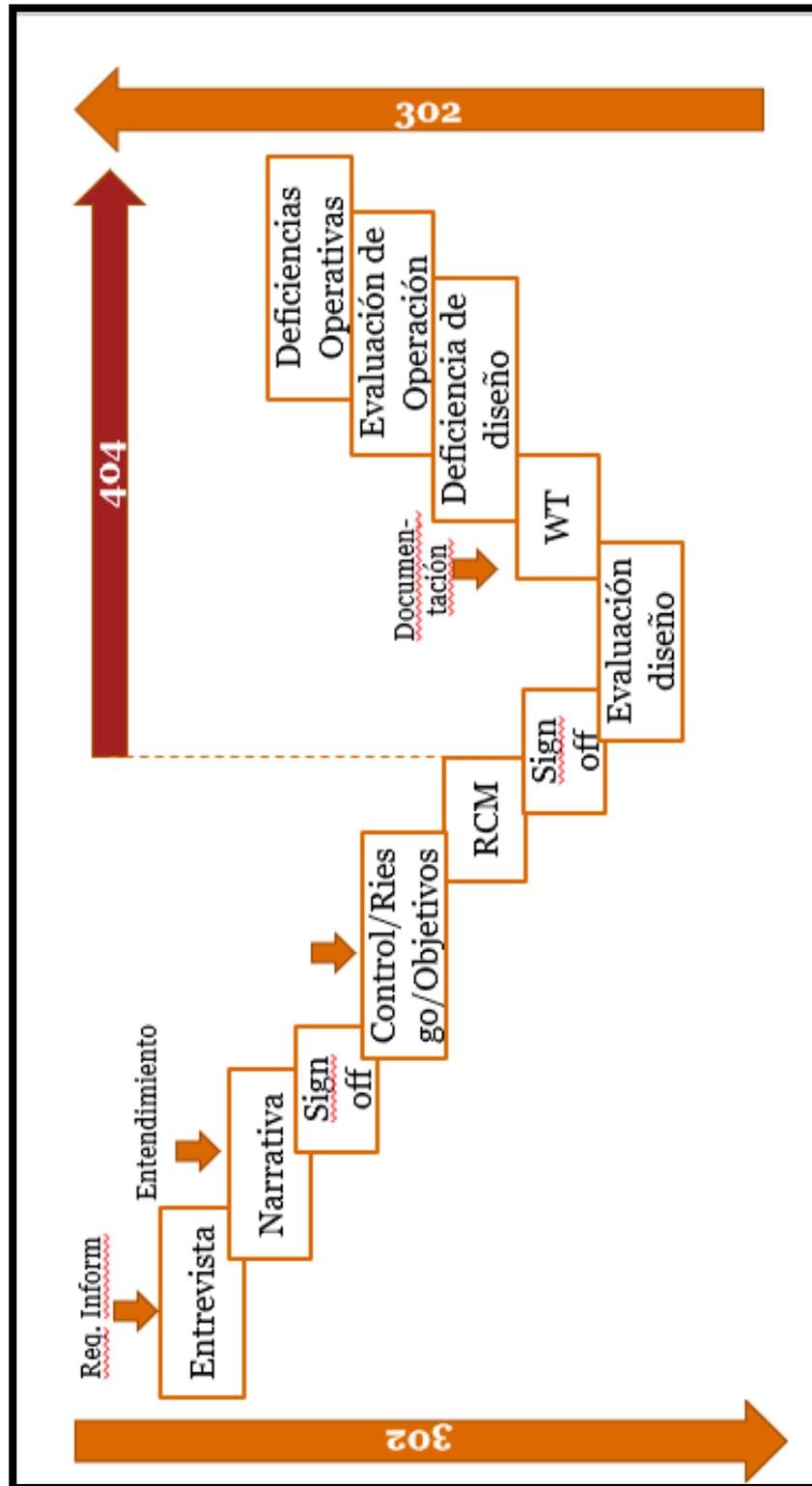
<http://www.coes.org.pe/portal/>

<http://www.smv.gob.pe/>

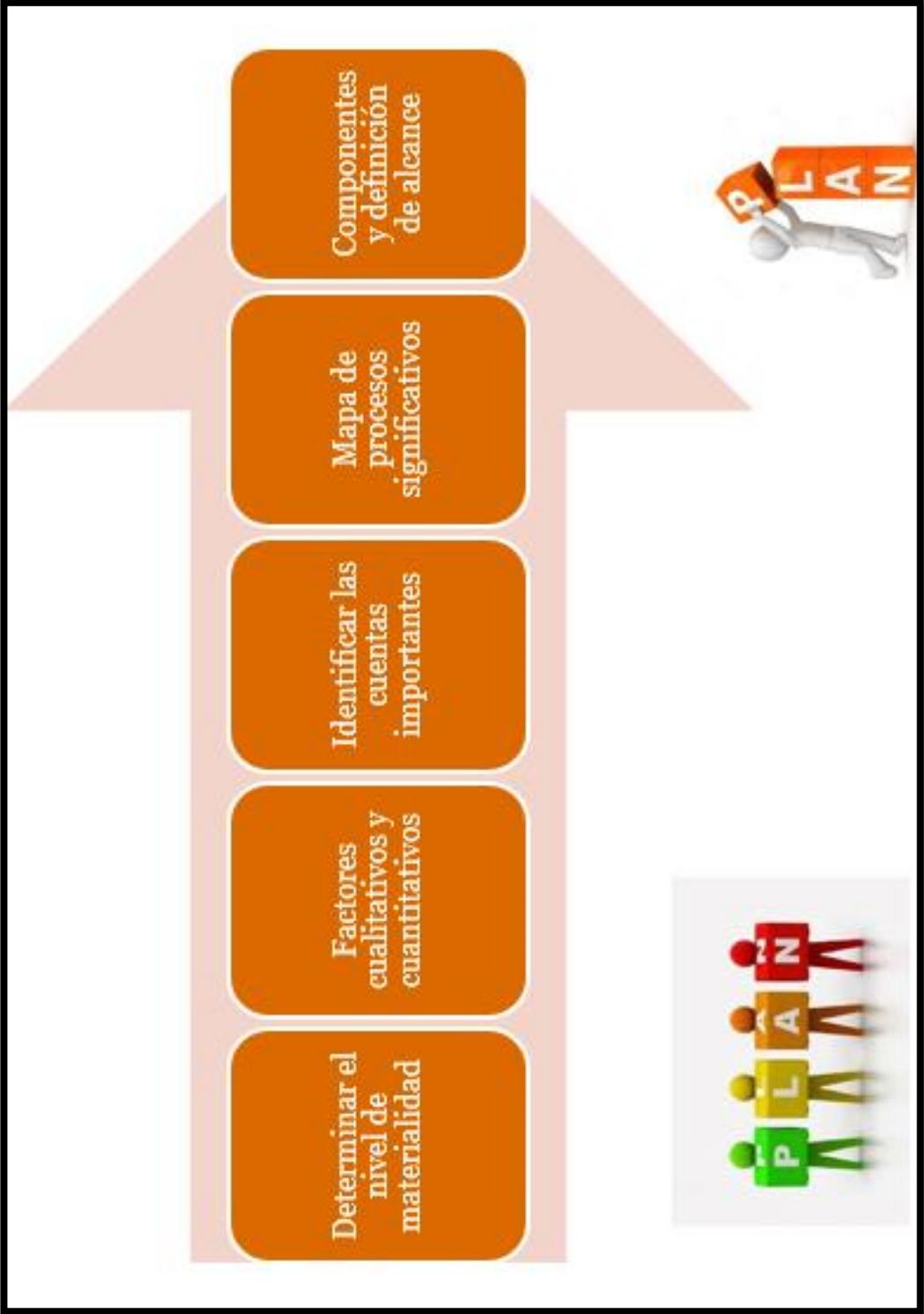
https://pcaobus.org/Standards/Auditing/Pages/Auditing_Standard_5.aspx

Apéndices

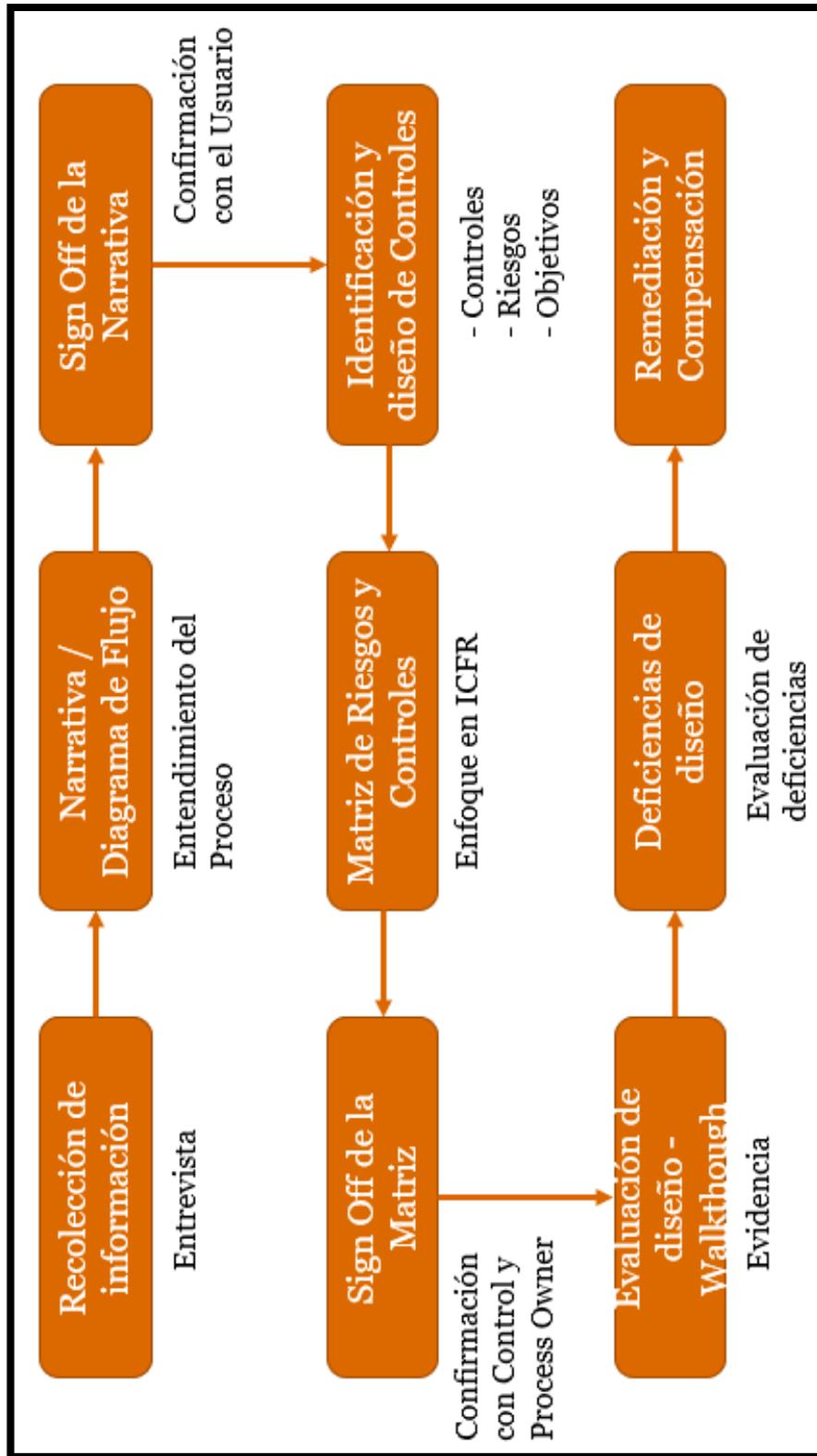
Apéndice A. ¿Qué abarca la sección 404 y la sección 302?



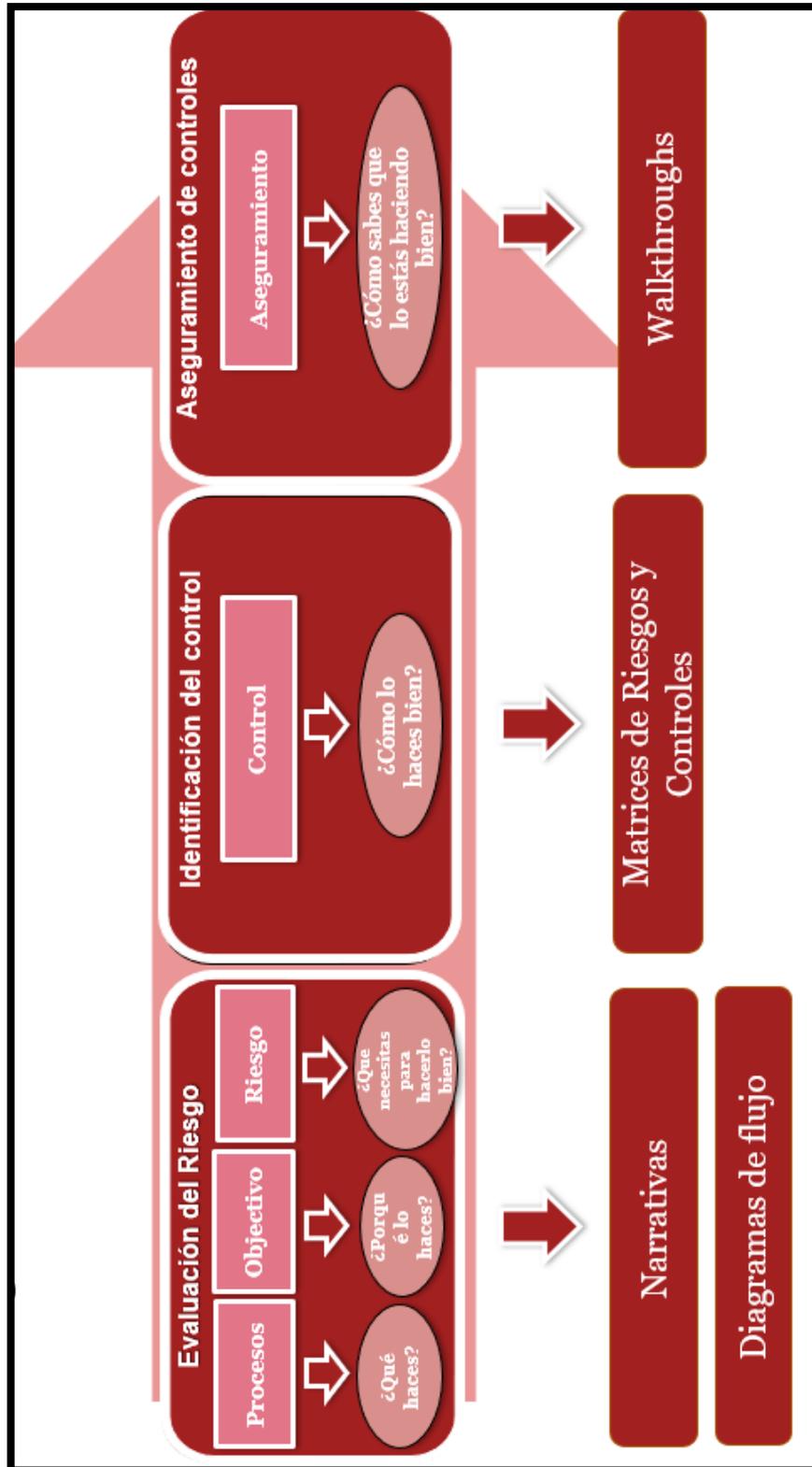
Apéndice B. Procedimiento de planeamiento

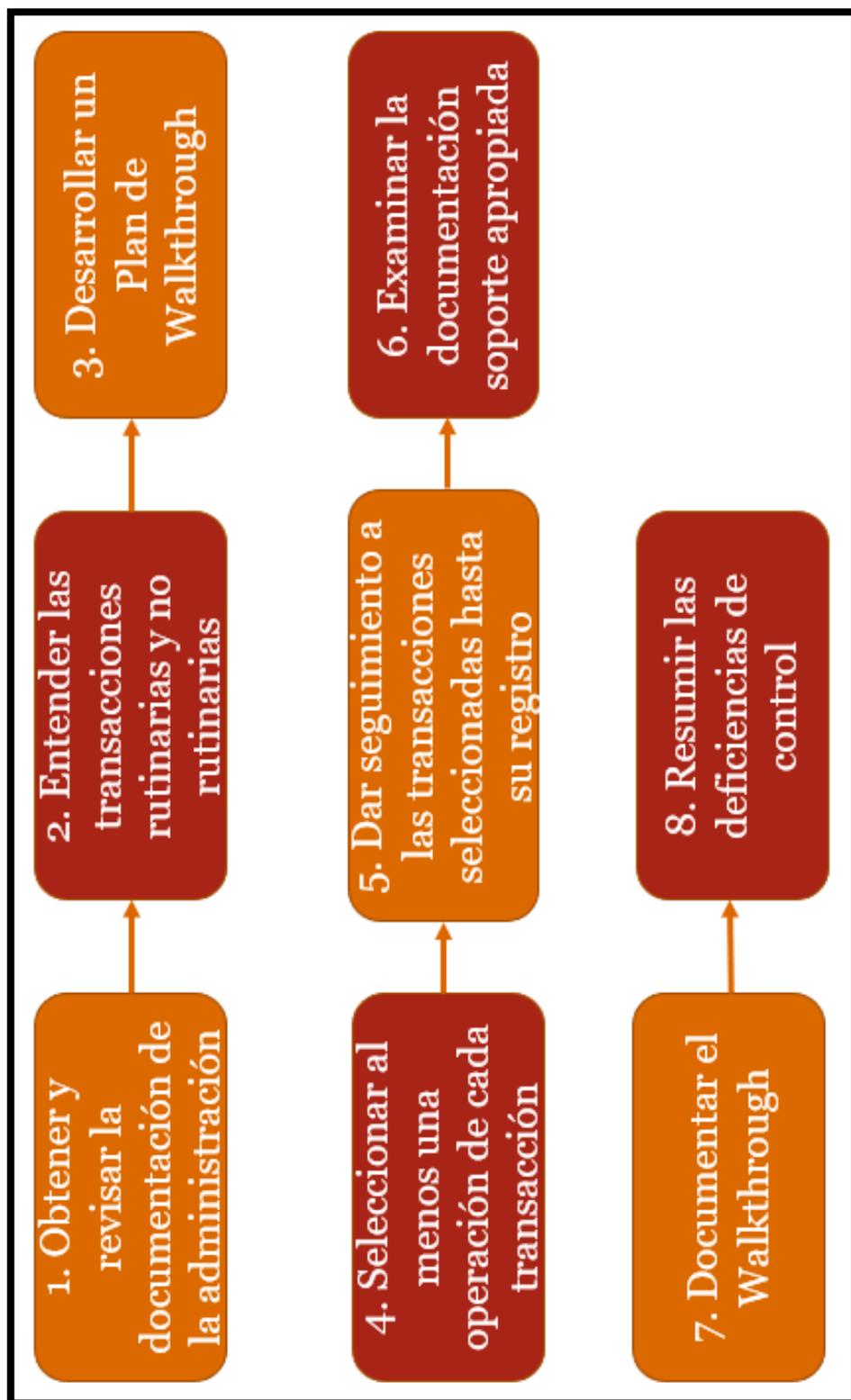


Apéndice C. Evaluación del Diseño



Apéndice D. Alineación de riesgo, control, objetivos y aseguramiento



Apéndice E. Recorrido del Walkthrough

Apéndice F. Entrevistas

Cuestionario al contador realizado en el proceso de la consultoría

Ciclo de Ingresos, estimación de ingresos

1. ¿Con que frecuencia ajustan el estimado versus el real proporcionado por el COES?

Por lo general no se presentan ajustes entre lo real y el estimado.

Cuentan con algún porcentaje para proceder a la explicación de las variaciones de lo estimado versus el real.

No se tiene un porcentaje para explicar el estimado solo se revisa la deferencia que se hace a nivel del total.

Cuáles son los controles que realizan y cuantas personas se dedican al control del estimado.

Tenemos un aproximado de 7 controles y el personal que se dedica a ellos son los analistas contables que son 3 personas.

2. ¿Cuál es el rol del contador con respecto a la revisión del riesgo en la estimación?

Como Contador yo no participo en la estimación de la provisión, está es realizada por el área comercial, nosotros registramos la estimación que llega revisada por el Gerente Comercial.

3. ¿Se han identificado multas por parte de la SUNAT al reconocer los ingresos al costo histórico según la superintendencia?

No tenemos sanciones por parte de la SUNAT respecto a la revisión costo histórico.

4. Respecto al COSO, ¿qué iniciativas de los principios del COSO se implementaron en el ciclo de ingresos?

No contamos con una implementación bajo los principios del marco COSO.

5. Respecto a la cultura de control, ¿existe alguna cultura de controles en la dirección?

Si existe una cultura de control en el área los analistas conocen sus controles que tienen a cargo como parte del proceso contable.

6. ¿Cuentan con un organigrama adaptado correctamente para orientar a las demás áreas?

Si bien no contamos con un organigrama formalizado, todos tienen el MOF del área donde se describen las funciones de cada persona.

7. Respecto a segregación de funciones, ¿cuentan con un manual de funciones, donde cada usuario tenga sus responsabilidades claras?

Si, se cuenta con un manual de funciones del área

8. Con respecto a la matriz física de riesgos, ¿cuentan con documentación física de los riesgos y sus controles asociados? ¿Con que frecuencia revisan el cumplimiento y actualización de su cumplimiento??

Como área conocemos cuales son los controles que debemos realizar y el personal que se encarga de ejecutarlos.

Cuestionario al Senior Consultor del cliente

1. ¿Cuántos problemas de controles viste en el rubro de ingresos?

Entre lo más resaltantes:

- Problemas de segregación de funciones
- Uso de hojas de Excel sin protección e identificadas con información directa a los estados financieros
- No había evidencia que se revisara la diferencia entre la estimación y lo real.
- No se han establecido umbrales para considerar si la diferencia entre lo estimado y real sea razonable
- En algunos casos no existía evidencia documentaria que el control se ejecuta.
- Uso compartido de los usuarios para ingresar al sistema de la compañía.

2. ¿Considera que en el ciclo de ingresos hay una segregación de funciones? ¿Tienen sus funciones escritas?

Si bien la compañía contaba con una MOF que detallaba las funciones del personal, durante la revisión se observó que existen problemas de segregación de funciones sobre todo en el área contable donde por ejemplo el Contador centraliza todos los procesos de revisión y en situaciones estos son delegadas a uno de sus asistentes así mismo, se observó que algunas revisiones se realizaban entre asistentes del mismo nivel jerárquico.

3. ¿Observaste si la compañía venía utilizando algunos de los principios de los componentes de marco COSO 2013 para su ambiente de control?

Durante el desarrollo del trabajo se pudo observar que la compañía no contaba con un adecuado ambiente de control. Si bien la alta Gerencia tenía conocimiento acerca del Marco de COSO, no existía una adecuada aplicación de los principios de cada componente del marco de referencia partiendo que tampoco contaba con área de Control Interno que velara por su adecuada aplicación.

- 4. ¿Indique si el informe de los auditores externos contaba con Carta de Control, de ser afirmativo indicar si esta contaba con observaciones relacionadas al ciclo de ingresos?**

El informe de los auditores externos no contaba con carta de control que expusiera las deficiencias de control de la compañía. En conversaciones con la gerencia respecto a este punto, se consideraba a los auditores externos con única responsabilidad a opinar sobre la razonabilidad de sus estados financieros.

- 5. ¿Durante tu revisión identificaste si la compañía contaba con un área de auditoría interna o control interno y si esta emitió algún informe relacionada al proceso de ingresos?**

Podemos señalar que durante el desarrollo del trabajo se identificó que la compañía no contaba con un área de control interno o auditoría interna que pueda proporcionar algún informe de la situación del proceso de ingresos.

- 6. ¿La compañía ha identificado y evaluado apropiadamente los riesgos sobre los procesos seleccionados para la evaluación del control interno?**

Durante las entrevistas iniciales con las gerencias de Contabilidad y Comercial las cuales participan directamente en el ciclo de ingresos se pudo identificar que si bien tenían claro cuáles eran sus riesgos como parte de sus actividades en el proceso estos no se encontraban adecuadamente identificados y gestionados dado que los controles que se consideraban para estos riesgos no se encontraban adecuadamente diseñados y al no tener un área de control interno estos no eran monitoreados para velar su cumplimiento.

- 7. ¿Has identificado si la compañía realiza actividades de monitoreo para los controles que ha considerado como relevantes o importantes?**

Tal como se respondió en el punto anterior y en la pregunta 6 la compañía no contaba con área de control interno que pueda velar por el cumplimiento adecuado de sus controles, por lo cual el monitoreo no se venía desarrollando oportunamente por este frente.

- 8. ¿Puede concluir si durante el inicio del trabajo la compañía contaba con cultura de controles y si considera que el estilo de dirección de su gerencia estaba enfocado en este concepto?**

Observamos que no existía una adecuada cultura de control en el proceso, si bien el estilo de dirección de la gerencia está orientado al cumplimiento de objetivos, no se evidencia que estos estuvieran soportados por el cumplimiento de controles.

- 9. ¿Puede indicar si la compañía cuenta con un organigrama, y el mismo se encuentra adaptado a las necesidades de la compañía?**

Se observó que no existía claramente un organigrama aprobado y difundido a los trabajadores de la compañía. Si bien el área de RRHH contaba con un bosquejo de organigrama este no reflejaba la estructura actual de la compañía y como resultado de ello se observó muchos problemas de segregación de funciones.

- 10. Según el recorrido realizado posterior a la implementación de SOX, en el proceso de monitoreo de las actividades, ¿los controles se implementaron según lo esperado?**

Si, luego de la implementación se hizo un recorrido previo a la revisión de los auditores externos en el recorrido o walkthrough hecho el 95% de los controles resultó efectivo, en cuanto al testeo el porcentaje fue un 90% de efectividad.

Los controles reportados como inefectivos fueron reportados para su respectiva remediación de ser posible antes de la visita de los auditores externos.

- 11. ¿Cree que la implementación de controles ha sido de gran ayuda a la compañía para el cumplimiento de sus objetivos?**

Si, existe un mayor nivel de confianza en la información financiera luego de los controles implementados de igual forma se propuso automatizar controles que ayudes a la eficiencia de las áreas involucradas

Entrevista al Senior de IT

1. ¿Ha realizado implementación de SOX en alguna empresa de generación de energía?

Sí, he realizado implementación de controles bajo el marco SOX en una empresa de generación de energía donde revisamos todos los controles generales de TI y el sistema donde se registran las operaciones contables.

2. ¿Cuál es su opinión respecto a la implementación de SOX, en el ciclo de ingresos de una empresa de generación de energía?

Para el ciclo de ingresos específicamente revisamos el diseño de los controles automáticos en relación a dos sistemas: El primero llamado SFIC donde se registran los clientes nuevos y se ingresan las tasas y precio acordados en sus contratos y que estos no puedan ser modificados, a la mismo se registra la facturación de los clientes la cual pasa por sus respectivas aprobaciones las cuales están configuradas en esta aplicación que va desde la generación de la factura por el Analista Senior hasta su aprobación final por el Gerente Comercial luego del cual se genera la interface con el SUN System donde se registran las operaciones contables. En esta interface se generan los asientos contables respectivos de la venta real aprobada por la gerencia comercial y revisada por el Contador General.

3. ¿Cómo considera el impacto de la implementación la Ley SOX, en el sector de energía?

Por lo revisado en el proyecto y desde nuestro enfoque de TI exige una alta preparación a la gerencia en sus controles generales de TI relacionados a la facturación y registro automático de sus ingresos, trabajar en controles que aseguren la integridad de la información registrada en sus sistemas, que les permita generar reportes íntegros que den la seguridad que la información no ha sufrido alteraciones y pueda ser usada para fines de sus reportes financieros, las interfaces entre sus dos aplicaciones el de facturación y financiero contenga los controles necesarios que aseguren que este proceso se ejecute de forma segura. Todos estos factores descritos fueron presentados

a la gerencia para tenerlos en cuenta como parte del impacto de la implementación de SOX en este negocio que se tuvieron en consideración para nuestro trabajo al igual que para los controles del equipo de procesos, en general podemos concluir que fue un alto impacto al proceso de ingresos y como tal a sus controles relacionados con el ambiente de tecnología.

4. ¿Cuál sería las dificultades y retos que enfrentarían las empresas del sector para implementar SOX?

Dificultades se puede indicar que sobre todo en el trabajo de alinear sus aplicaciones automáticas donde registren sus operaciones core y financieras para alinearlas a un ambiente de control exigido por SOX y que pueda llegar cumplir estándares de seguridad necesaria como por ejemplo COBIT, es una gran dificultad en el sector y al mismo tiempo un gran reto si las áreas de TI no cuentan con estándares necesarios para cumplir los antes indicado.

5. ¿Qué impactos habría en los resultados y situación financiera de las empresas?

Bueno desde nuestro punto de TI si no existe confianza en los controles generales de TI difícilmente podremos llegar a tener confianza en reportes financieros y operativos que sean necesarios para los controles de procesos por lo cual puede llevarlos a generar mayores medidas en controles manuales, lo cual aumentará su riesgo en confiar en su información financiera.

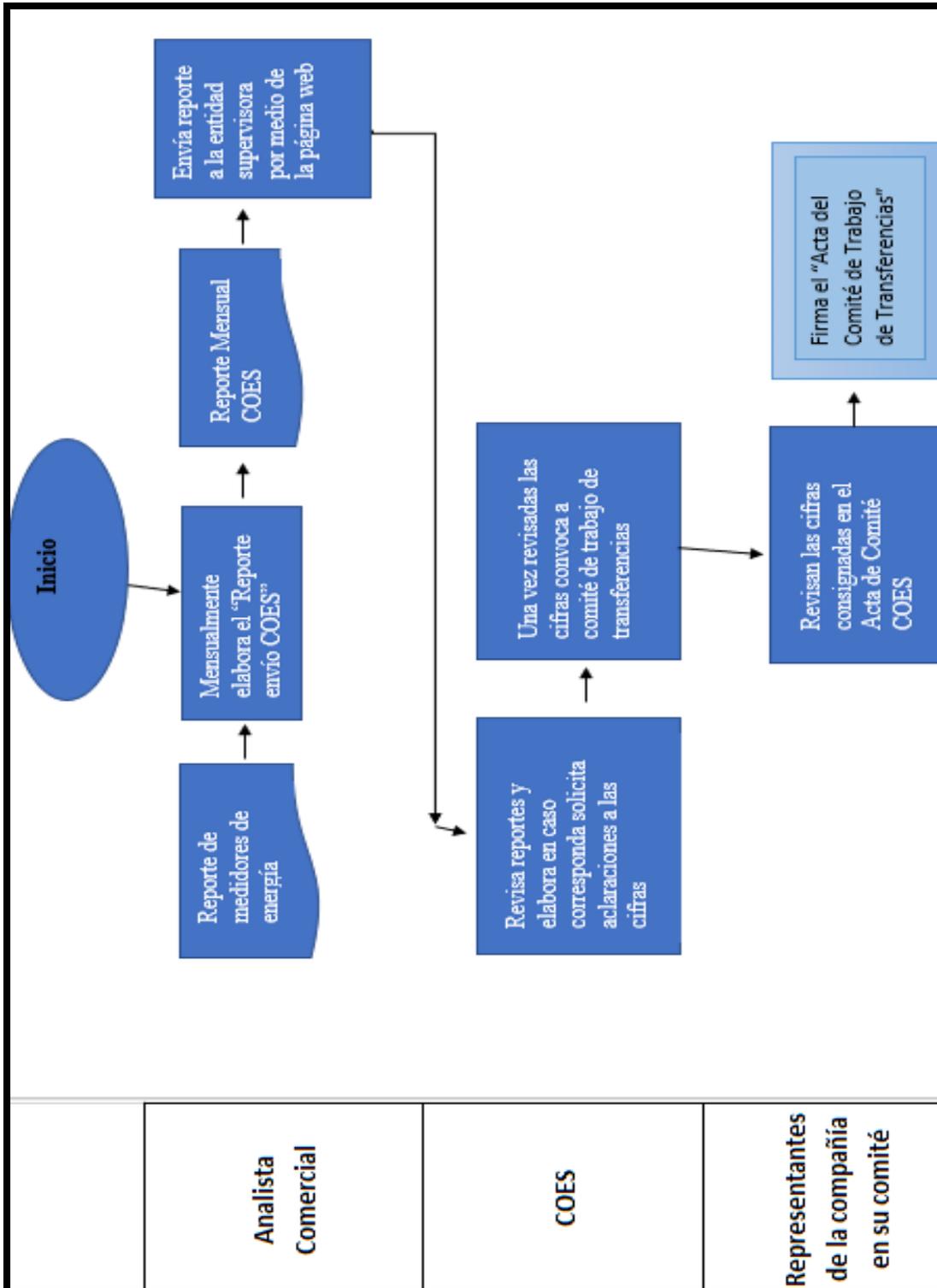
6. ¿Cuál será el impacto en los procesos internos?

En proceso internos propiamente en el área de TI de la compañía un impacto en generar un cambio cultural en alinearse a estándares que garanticen la seguridad de la información financiera que se maneja en las aplicaciones, así como en la aplicación donde se registra las operaciones como facturación que dará inicio al proceso y generando información desde ya contable. En este proyecto como equipo de Consultoría de TI, pudimos observar un impacto alto en la demanda que el proceso consideró gestionar mayores controles automáticos en las aplicaciones de la empresa que anteriormente no se tenían considerados para llegar un adecuado ambiente de controles bajo SOX y reducir el índice de controles manuales que ya tenía la empresa.

7. ¿Qué beneficios considera le brinda a las compañías la implementación de SOX?

Automatizar controles manuales es un gran aporte y beneficio que esta implementación SOX le brindo a la compañía de igual forma al reforzar los controles generales de TI le garantizó la integridad de sus reportes financieros.

Apéndice G Flujograma elaborado luego de implementar los nuevos controles



Apéndice H. Ciclo inicial de la estimación de ingresos elaborada por Yell

Control	Riesgo	Descripción del control
<p>Revisión de la gerencia de la provisión mensual de ingresos</p> <p>"Estimación de Ventas" <u>y su posterior actualización.</u></p>	<p>Determinación y registro inapropiado de provisiones, resultando en sobre o sub valorización de los ingresos con impacto en los estados financieros.</p>	<p>Mensualmente, el área comercial se reúne para determinar la estimación de ventas sobre los supuestos mas significativos (ejemplo: por cada tipo de cliente, ya sea libre o regulado, se considera energía, potencia, reactiva, entre otros). En esta reunión participa la gerencia comercial. Posteriormente el Analista Comercial envía vía mail al Contador General, con copia a la gerencia comercial, la estimación final de ventas. El Contador General, imprime y revisa dicha información y procede al registro contable.</p> <p>Una vez que el COES emite los primeros días del mes siguiente los montos finales de generación, el área comercial actualiza el resumen de ventas con los saldos finales. Este documento es enviado vía mail al Contador General con copia a la Gerencia Comercial y será sustento para el registro de la reversión de la estimación del período y el registro real del ingreso.</p> <p>El Contador General deja V°B° de revisión en ambos resúmenes.</p>

Apéndice I. Subprocesos del ciclo de ingresos elaborado

Subprocesos
1. Evaluación y registro de clientes
2. Presupuesto de despachos y costos
3. Costo de Generación
4. Margen Variable
5. Facturación
6. Conciliación de Ingresos
7. Cobranzas
8. Conciliación de Cuentas por Cobrar
9. Cálculos de intereses compensatorios
10. Evaluación de las Cuentas por Cobrar Vencidas
11. Consumo de Combustible
12. Segregación de Funciones (SOD)
13. Acceso a las Transacciones Sensitivas (SAT)
14. Reporte a Entidad Reguladora COES

Apéndice J. Matriz de riesgos elaborada del ciclo de ingresos, margen variable

Sub-Proceso	Control obje. Descip.	Descripción del control	Control Títle	Descripción del control	Asev. EEFF
Margen Variable	Garantizar la integridad del registro contable de las estimaciones de ventas, asegurando su correcta revisión y aprobación	Error en estimación de provisión de Ingresos (Margen Variable Estimado) originado por una deficiente revisión del cálculo, podría ocasionar una inadecuada presentación de los ingresos en los estados financieros de la Compañía	Preparación del Margen Variable Estimado (MVE)	Mensualmente el Sub-Gerente de Mercados y Facturación y el Gerente Comercial revisan y validan el resumen del cálculo del "Margen Variable Estimado", donde revisan lo siguiente: (1) Que las fórmulas se hayan aplicado a todo el archivo, y que los cálculos aritméticos sean correctos. (2) Compara los totales del archivo con los resultados diarios preparados por el Analista de Planificación. (3) Exige explicaciones a las diferencias sobre el 5% del MVE (presentadas en el punto 2). El Analista Comercial Senior elabora el archivo del "Margen Variable Estimado" (Ingresos por Energía y Potencia, Costos de Generación de Gas), en base a reportes estimados de consumo de energía y precios del mes anterior y nominaciones de suministros de gas, el cálculo es enviado mediante correo electrónico al Sub-Gerente de Mercados y Facturación y al Gerente Comercial, quienes se reúnen para realizar su revisión, luego se imprime el cálculo, donde se incluyen las explicaciones de las diferencias y colocan su sello y firma en señal de conformidad. En caso de existir algún error en el cálculo, el Analista Comercial Senior realiza la corrección y envía nuevamente el archivo.	Exactitud Derechos y Obligaciones Valuación Presentación de información

Sub-Proceso	Control obje. Descip.	Descripción del control	Control Títle	Descripción del control	Asev. EEFF
Margen Variable	Garantizar la integridad del registro contable de las estimaciones de ventas, asegurando su correcta revisión y aprobación	Registro incorrecto de la provisión de Ingresos (Margen Variable Estimado) originado por una deficiente revisión del cálculo de las estimaciones podría ocasionar una inadecuada presentación de los ingresos en los estados financieros de la Compañía.	Registro contable del Margen Variable Estimado	Mensualmente, la Supervisora de Contabilidad revisa que los datos registrados en los asientos contables estén de acuerdo al reporte del Margen Variable Estimado (MVE). El Area Comercial envía el Margen Variable Estimado (MVE) al Supervisor de Contabilidad y al Analista Contable, via correo electrónico. El Analista Contable registra los asientos contables en el Sun System, imprime los vouchers, coloca su sello y firma. Asimismo, imprime y adjunta el resumen del Margen Variable Estimado (MVE) donde anota los números de asientos contables registrados por cada concepto y los correos de aprobación. Finalmente, el Supervisor de Contabilidad revisa los importes y cuentas contables de los asientos contables impresos comparándolos con los datos consignados en el Margen Variable Estimado (MVE), de estar conforme sella y firma los asientos contables.	Integridad Exactitud Derechos y Obligaciones Valuación Presentación de información

Sub-Proceso	Control objec. Descrip.	Descripción del control	Control Title	Descripción del control	Asev. EEFF
Margen Variable	Garantizar la integridad del registro contable de los ingresos, asegurando su correcta revisión, aprobación y presentación en los Estados Financieros.	Error en la estimación del Margen Variable podría ocasionar una inadecuada presentación de los ingresos en los estados financieros de la compañía.	Cálculo del "Margen Variable Real" por la Gerencia Comercial	Mensualmente, el Sub-Gerente de Mercados y Facturación y Gerente Comercial revisan y firman el "Margen Variable Real" (MVR), en el cual se incluye un comparativo con el Margen Variable Estimado" (MVE) y explicación de las diferencias mayores al 1% del MVR. El Analista Comercial Senior elabora el archivo comparativo tomando en cuenta los datos de las facturas emitidas en el mes para el MVR y en el caso del MVE toma los datos del cálculo elaborado en el mes anterior, determina las diferencias e incluye las explicaciones respectivas; el archivo es enviado por correo electrónico al Sub-Gerente de Mercados y Facturación y al Gerente Comercial para su revisión, quienes se reúnen con el Analista Comercial Senior para revisar la explicaciones de las principales variaciones. Finalmente, firman el detalle comparativo en señal de conformidad.	Integridad Exactitud Ocurrencia Existencia Derechos y Obligaciones Valuación Presentación de Información

Sub-Proceso	Control objec. Descrip.	Descripción del control	Control Title	Descripción del control	Asev. EEFF
Margen Variable	Garantizar la integridad del registro contable de los ingresos, asegurando su correcta revisión, aprobación y presentación en los Estados Financieros.	Registro incorrecto de provisiones contables de ventas originado por una deficiente revisión del cálculo de las estimaciones puede impactar en la presentación de los reportes financieros impactando financieramente en	Extorno del Margen Variable Estimado (Ingresos)	Mensualmente, el Supervisor de Contabilidad revisa y firma los asientos contables del extorno de los ingresos provisionados en SUN System, verificando que los totales coincidan con los importes según el resumen del "Margen Variable Real" Previamente, el área Comercial envía por correo electrónico el "Margen Variable Real" al Supervisor de Contabilidad, quien revisa los importes y aprueba para que el Analista Contable proceda con los registros contables, para finalmente revisarlo con la información de sustento. Nota: Cada Diciembre, el extorno de los ingresos provisionados del "Margen Variable Estimado" se realiza dentro del mismo mes. Luego, para el cierre final de los estados financieros, el analista de contabilidad procede a provisionar los ingresos de diciembre, en base a los ingresos reales del mes de diciembre que fueron facturados en enero del año siguiente. Finalmente, las hojas de trabajo son revisadas por el Supervisor de Contabilidad, quien firma los asientos contables en señal de conformidad.	Integridad Exactitud Existencia y Ocurrencia Derechos y Obligaciones Valuación Presentación de Información (revelaciones)

Sub-Proceso	Control obje. Descip.	Descripción del control	Control Title	Descripción del control	Asev. EEFF
Margen Variable	Garantizar la integridad de la información de los ingresos por ventas, registrados en SUN System	Información inexacta o incompleta de las cuentas por cobrar por falta de análisis y revisión que permita detectar en forma oportuna posibles errores en el registro de las transacciones, podría generar problemas en la presentación de los reportes financieros.	Extorno del Margen Variable Estimado (Costos)	Mensualmente, El Supervisor de Contabilidad revisa y firma los asientos contables del extorno de los costos provisionados en SUN System, verificando que los importes coincidan con los importes según el resumen del "Margen Variable Real". Previamente, el área Comercial envía por correo electrónico el "Margen Variable Real" al Supervisor de Contabilidad, quien revisa los importes y aprueba para que el Analista Contable proceda con los registros contables, para finalmente revisarlo con la información de sustento. Nota: Cada Diciembre, el extorno de los costos provisionados del "Margen Variable Estimado" se realiza dentro del mismo mes. Luego, para el cierre final de los estados financieros, el analista de contabilidad procede a provisionar los costos de diciembre, en base a los costos reales incurridos del mes de diciembre que fueron facturados por los proveedores en enero del año siguiente. Finalmente, las hojas de trabajo son revisadas por el Supervisor de Contabilidad, quien firma los asientos contables en señal de conformidad.	Integridad Exactitud Existencia Ocurrencia Derechos y Obligaciones Valuación Presentación de información (revelaciones)

Sub-Proceso	Control obje. Descip.	Descripción del control	Control Title	Descripción del control	Asev. EEFF
Reporte a Entidad Supervisora COES	Garantizar la correcta consolidación de conceptos de energía presentados al ente regulador.	Reporte de Transferencias de Energía enviado al COES con errores ocasionados por una deficiente revisión de la información de los medidores de energía podría ocasionar la aplicación de procedimientos administrativos sancionadores.	Reporte a Entidad Supervisora COES	Mensualmente, el Analista Comercial Senior consolida la información de los Mediadores de Energía y elabora el "Reporte Envío a COES- mes", el cual detalla la energía producida en el mes por cliente. Este reporte es enviado a la entidad supervisora por medio del portal web COES SINAC. La entidad supervisora revisa la información presentada sea consistente con las mediciones de energía que la misma entidad COES supervisa mes a mes; en caso COES solicite aclaraciones de alguna cifra, estas son respondidas vía correo electrónico. Luego de efectuada la revisión por COES se realiza el Comité de Trabajo de Transferencias, donde se deja constancia en el "Acta COES-CT-CR" la aprobación de la revisión efectuada por COES de la Valorización de las Transferencias de Energía y Potencia correspondientes del mes evaluado, dejando como evidencia el Acta firmada por un representante de cada empresa generadora de energía y representantes de la entidad reguladora COES.	Exactitud Existencia y Ocurrencia Derechos y Obligaciones