

## FUNDAMENTACIÓN DEL DIRECTORIO DE QUILICURA S.A. SOBRE LAS OPCIONES DE EMPRESAS DE AUDITORÍA EXTERNA PARA EL EJERCICIO 2017

Señores Accionistas:

De conformidad al artículo 59 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, al Oficio Circular N° 718 del 10 de febrero de 2012, de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) y al Oficio Circular N° 764 del 21 de diciembre de 2012, de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), le corresponde al Directorio de QUILICURA S.A. entregar a los accionistas de la sociedad, la fundamentación de las diversas opciones de empresas de auditoría externa y una priorización de las mismas, con el objeto de que los accionistas cuenten con la información necesaria para elegir en la Junta Ordinaria de Accionistas, a la empresa que examinará los estados financieros de la sociedad durante el ejercicio 2017.

Durante los meses de febrero y marzo de 2017, se invitó a las firmas auditoras RSM Chile Auditores Limitada, EY Limitada y VAX Consultores, a presentar propuestas para los servicios de auditoría externa de la Sociedad y filial.

Los servicios sobre los cuales se efectuó la licitación a las firmas de auditoría, fueron los siguientes:

- a. Revisión limitada de Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2017 de QUILICURA S.A. y filial.
- b. Servicios de auditoría de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.
- c. Evaluación del riesgo de control Interno.

A fines del mes de febrero y a comienzos del mes de marzo, las empresas auditoras invitadas hicieron llegar sus propuestas a la Compañía. Los antecedentes enviados incluían, entre otros aspectos, lo siguiente:

### 1. EY Limitada:

Se trata de una firma que tiene una amplia experiencia desarrollando procesos de auditoría para clientes de distintas industrias, tanto en empresas productivas, comercializadoras, de servicios, etc., que le permite contar con profesionales altamente especializados. Este conocimiento le ha permitido reconocer temas que afectan a la industria y a desarrollar soluciones en las auditorías para las principales empresas de distintos sectores. Su trabajo se enfoca en la calidad y se vincula en su compromiso como firma. El alcance del trabajo es una opinión de auditoría para los estados financieros consolidados de Quilicura S.A. y Filial y de Metrain S.A. El Equipo de Profesionales asignados es el siguiente:

- a. **Marcela Muñoz:** Directora Ejecutiva del área de Assurance de EY Chile. Cuenta con más de 25 años de experiencia profesional atendiendo a empresas de diversas industrias, tanto nacionales como internacionales, realizando trabajos en un gran número de instituciones del sector público y privado. Se ha desempeñado en las áreas de auditorías de estados financieros, revisiones limitadas de estados financieros, asesorías en NIIF de diagnóstico y simulación de adopción de Normas Internacionales de Información Financiera, revisión de reporting package de empresas referidas, procedimientos acordados para la revisión de ítems relevantes, due diligence, auditoría de control interno y otros temas relacionados con auditorías. Educación: Contador Público y Auditor, Universidad de Santiago de Chile; Ingeniero Comercial, Universidad Gabriela Mistral; Diplomado en Auditoría, Universidad de Chile; Diplomado Finanzas y manejo de Recursos Humanos, Universidad Católica de Chile; Diplomado en IFRS, Universidad de Santiago de Chile.
- b. **Héctor Delgado:** Socio del área de Assurance en EY Chile desde el año 2001. Se incorporó a la firma desde el año 1984 y desde entonces ha desarrollado su carrera profesional en la firma hasta ser nombrado Socio en el año 2001. Más de 30 años de experiencia en el área de auditoría y asesoría de negocios, teniendo a su cargo, durante su vida profesional, la auditoría de importantes clientes y proyectos de asesoría contable y financiera. Ha liderado trabajos de auditoría de estados financieros preparados según normas IFRS, USGAAP y normas de auditoría locales; Experiencia concentrada en las más diversas industrias: Minería, Energía, Concesiones y Manufactura. Educación: Egresado y titulado como Contador Público y Auditor de la Universidad de Santiago; Cursó el Programa para Directores de Empresas del Institute of Directors de Londres, Inglaterra.

c. **Paola Peñarrieta:** Directora Ejecutiva de Consultoría en Tecnología y Seguridad Informática de EY Chile. Cuenta con amplia experiencia en el campo tecnológico, dedicando los últimos 10 años de su carrera, a la práctica de la auditoría computacional. Ha pertenecido a la firma por más de 17 años. Ha participado en proyectos orientados a la revisión de la implantación de SAP R/3. Ha colaborado, en diversas ocasiones, en la planificación y el desarrollo del proyecto denominado "Evaluación y Análisis de Riesgo Permit", consistente en analizar los riesgos de los procesos que soportan los módulos SAP R/3 y la identificación de los controles implementados. Ha desarrollado evaluaciones de áreas informáticas, selección e implementación de tecnologías de información, análisis de procesos y auditorías especiales en ambientes tecnológicos complejos (SAP, Oracle Financials, JD Edwards, BAAN, etc.), definición de controles en sistemas de información utilizando la metodología ACC (Application Control Consulting) en diversas plataformas, definición e implementación de Planes de Continuidad de Negocios, entre otros. Educación: Licenciada en Administración de Empresas, especialización Informática y Auditoría, Universidad de Houston, Texas; certificación de Auditor de Sistemas de Información CISA, otorgada por la Information Systems Auditand Control Association.

d. **Andrés Isla:** Socio de Consultoría Tributaria. Ha participado en la planificación, dirección y control de servicios de auditoría y consultoría tributaria para diversas empresas en diferentes industrias, tales como: Bancos, Mineras, Manufactureras, Finanzas, Seguros, Comunicaciones, Energía, Construcción y otras actividades de servicios. Educación: Contador Público y Auditor de la Universidad Católica Blas Cañas. Instructor en el Diplomado en Gestión y Planificación Tributaria de la Universidad Cardenal Raúl Silva Henríquez.

El cronograma de trabajo propuesto es el siguiente:

Aspecto	Actividades	2017					2018				
		May	Ago	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Ma		
Entendimiento del alcance de los servicios y requerimientos	Establecer las expectativas.	■									
	Orientar y organizar el equipo de trabajo.	■									
Planificación, Identificación de Riesgos y Evaluación del Control Interno, y revisión de información financiera intermedia al 30 de junio de 2017	Comprender el entorno de negocios y los riesgos que afectan a la sociedad.		■								
	Determinar cuentas y procesos significativos.		■								
	Probar controles y obtener conclusiones respecto de su efectividad.		■								
Validación preliminar de saldos al 30 de septiembre de 2017	Procedimientos de auditoría y pruebas sustantivas sobre balance interino.				■						
Procedimientos de auditoría sobre saldos al 31 de Diciembre	Ejecutar procedimientos de auditoría o pruebas sustantivas sobre saldos al 31 de diciembre de cada año.						■				
	Realizar procedimientos generales de auditoría.								■		
	Comunicación de situaciones y ajustes al cierre anual.								■		
Conclusión y Reporte	Efectuar revisión de estados financieros y emitir opiniones de auditoría bajo IFRS.									■	
	Evaluar nuestro grado de cumplimiento de las expectativas .									■	

Los honorarios totales por el proceso de auditoría son 600 U.F. (Unidades de Fomento).

## 2. RSM Chile Auditores Limitada:

Se trata de una firma miembro de RSM Internacional, la cual tiene firmas miembro en cada uno de los centros de negocios más importantes alrededor del mundo, con una red combinada con más de 760 oficinas, siendo una de las 6 principales redes mundiales de auditoría internacional.

El Equipo de Profesionales asignados es el siguiente:

a. Socio de Auditoría Sr. David Molina Candia, Contador Público y Auditor de la Universidad de Santiago de Chile. Cuenta con más de 33 años de experiencia, 25 de los cuales los desempeño en Ernst & Young, firma donde ocupó distintos cargos, incluyendo 10 años como socio de la División de Auditoría.

- b. Socio de Auditoría Sr. Eduardo Medina Corvalán, MBA, Ingeniero Comercial y Contador Auditor, Universidad del Desarrollo. Cuenta con más de 19 años de experiencia profesional. Anteriormente perteneció al área de Auditoría de Ernst & Young. Cuenta con certificación internacional en Normas Internacionales de Información Financiera entregada por la ICAEW (Institute of Chartered Accountants in England and Wales) y la Universidad de Santiago de Chile.
- c. Senior Manager Sr. José Luis Muñoz, Contador Público y Auditor de la Universidad de Talca. Posee más de 19 años de experiencia profesional. Anteriormente perteneció a Ernst & Young por más de 10 años, 7 de ellos como Gerente de Auditoría, siendo certificado en normas IFRS por esta firma.
- d. Socio de Tax Sr. César Millacoy. Contador Público y Auditor de la Universidad de Talca. Magister en Planificación Tributaria, Universidad de Santiago de Chile. Posee más de 18 años de experiencia profesional en el área tributaria. Ex asesor de empresas auditoras (Deloitte, RSM).
- e. Gerente Tax Sr. Andrés Cristián Lizana Charme. Contador Auditor, Universidad Nacional Andrés Bello, Licenciado en Contabilidad y Auditoría, Diplomado en Análisis y Planificación Tributaria Universidad Católica de Chile. Se desempeñó desde el año 2011 al 2016 como Tax Manager en la empresa Deloitte Consultores Auditores.

El plan de trabajo consiste en:

Etapas	Fechas	Objetivos
Planificación	julio 2017	Identificar y evaluar los riesgos que impactan los estados financieros de Quilicura S.A. y filial. Identificar y evaluar los flujos de transacciones significativas. Entender el ambiente de control interno.
Evaluación de control interno	julio 2017	Documentar el ambiente de control interno e informar las debilidades materiales y deficiencias significativas identificadas durante la revisión. Entre otros, los ciclos a revisar serán los siguientes: (i) costos de producción, (ii) Cuentas por cobrar/Ingreso y (iii) existencias y (iv) remuneraciones.
Revisión Intermedia de saldos	julio 2017	Ejecución de pruebas sustantivas de saldos a esta fecha, confirmaciones preliminares, lectura de actas, revisión de criterios contables, revisión de cuentas acumulativas.
Arqueos /Inventarios	diciembre 2017	Inventario de mercaderías y arqueo de efectivo.
Revisión final de saldos	enero 2018	Concluir el trabajo de validación de los principales saldos contables al 31/12/2017. Confirmación con bancos, asesores legales, proveedores y partes relacionadas. Lectura actas de Directorio y revisión de las comunicaciones enviadas y recibidas. Emisión de los estados financieros confeccionados bajo NIIF.

Los informes serían los siguientes:

Informes	Fecha
Informe como auditores independientes de Revisión Intermedia por el período de seis meses a finalizar el 30 de junio de 2017, sobre los estados financieros consolidados de Quilicura S.A., preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y normas de la SVS	30-08-2017
Carta a la Administración como resultado de la revisión de procedimientos de control interno	30-11-2017
Estados financieros consolidados e informe de los auditores independientes de Quilicura S.A. e individual de Metrain S.A. al 31 de diciembre de 2017 de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y normas de la SVS	25-01-2018 y 10-03-2018
Informe Circular N° 979 de la Superintendencia de Valores y Seguros	10-03-2018

Los honorarios totales por el proceso de auditoría son 390 U.F. (Unidades de Fomento).

**3. VAX Consultores:**

Es una firma de Auditoría que nace el año 1975 y que a partir de septiembre del año 2010, se constituye como VAX Consultores.

El Equipo de Profesionales asignados es el siguiente:

- a. Socio Responsable: Sr. Mario Alarcón C., Contador Auditor de la Universidad Tecnológica Metropolitana, Ingeniero Comercial de la Universidad de Santiago, Diplomado en Impuesto a la Renta e IFRS de la Universidad de Chile, con más de 26 años de experiencia en el área financiero contable en sociedades de distintas áreas de la economía.
- b. Socio Revisor: Sr. Eugenio Castillo A., Contador Auditor de la Escuela de Contadores Auditores, Diplomado en Impuesto a la Renta e IFRS de la Universidad de Chile, con más de 25 años de experiencia en el área financiero contable en sociedades de distintas áreas de la economía.
- c. Gerente de Auditoría: Responsable de la ejecución, y de la relación entre nuestra firma y la administración de la sociedad. Estará a cargo, de la coordinación y control de todas las actividades desarrolladas por los equipos de trabajo, manteniendo una estrecha comunicación en todos los aspectos relevantes de la auditoría.
- d. Equipo de Auditoría: Los profesionales a asignar, son contadores auditores de formación universitaria, y contadores, con experiencia en auditorías externas.

El plan de trabajo contempla lo siguiente:

Propuesta de Servicios para Quilicura S.A. y Empresas relacionadas

Planificación			Evaluación de Control Interno		Pruebas de Auditoría	Conclusiones	
Reuniones iniciales Conocimiento del cliente	Análisis de las actividades de Quilicura S.A. y Filiales	Definición del enfoque de auditoría	Entendimiento de Procesos Principales	Evaluación de controles y pruebas	Validación preliminar 30-09-2017 cierre estimado Validación final 31-12-2017	Principales hallazgos Carta a la Administración Informe final y Opinión de Auditoría	

La etapas serían las siguientes:

Etapas	Semana 1	Semana 2y3	Semana 4,5	Semana 6y7
<b>Reuniones de Planificación y Definiciones</b> En esta semana sostendremos reuniones con la administración de Quilicura S.A. y Metrain S.A., con el fin de determinar detalles generales y específicos respecto al trabajo a realizar.	45			
<b>Evaluación de Control Interno</b> En este periodo desarrollaremos la génesis del trabajo; se levantarán los procesos, la evaluación de controles y riesgos asociados, como las pruebas de procedimientos.		171		
<b>Validación de Saldos</b> En este periodo, se efectuaran las validaciones de saldos preliminares y finales a los estados financieros y sus notas correspondientes.			144	
<b>Informes Finales</b> Carta a la Administración e Informe de Auditoría con la opinión del auditor.				45

Los honorarios totales por el proceso de auditoría son 480 U.F. (Unidades de Fomento).

El Directorio de la sociedad reunido en sesión de directorio de fecha 24 de marzo de 2017, luego de evaluar las distintas alternativas de empresas de auditoría externa, por la unanimidad de sus miembros, acordó el siguiente orden de priorización de opciones de empresas de auditoría externa, para ser propuesto a la Junta Ordinaria de Accionistas:

1. RSM Chile Auditores Limitada.
2. VAX Consultores.
3. EY Limitada

Este orden de priorización entregado por el directorio, se basa en la experiencia y conocimientos del equipo de profesionales de la empresa RSM Chile Auditores Limitada, al tamaño y operaciones que efectúa QUILICURA S.A. y en el hecho que de los presupuestos entregados por los servicios de auditoría, luego de analizados, el de RSM Chile Auditores Limitada resultó ser el más conveniente entre las distintas empresas de auditoría con las cuales se cotizaron los servicios. Asimismo, se consideró el hecho que RSM Chile Auditores Limitada, fue la empresa que auditó el ejercicio 2013, 2014, 2015 y 2016, y con ellos se tuvo una buena experiencia.

Las propuestas entregadas por las distintas empresas de auditoría externa, se encuentran a disposición de los accionistas en las oficinas de la sociedad ubicadas en Málaga N°89, piso 5, comuna de Las Condes, Santiago.