

FUNDAMENTACIÓN DEL DIRECTORIO DE QUILICURA S.A. SOBRE LAS OPCIONES DE EMPRESAS DE AUDITORÍA EXTERNA PARA EL EJERCICIO 2016

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 2016.

Durante los meses de febrero y marzo de 2016, 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 2016 de QUILICURA S.A. y filial.
- b. Servicios de auditoría de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016.
- 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. Dichos antecedentes 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 del sector. Su trabajo se enfoca en: 1.- Detección de fortalezas y debilidades, para reforzar los procesos y controles financieros; 2.- Proactividad, para apoyar a la sociedad con soluciones sustentables; 3.- Auditoría de alta calidad, para brindar confianza sobre los estados financieros; y, 4.- Asesoría integral, para agregar valor a la auditoría,

El Equipo de Profesionales asignados es el siguiente:

- a. Gastón Villarroel: Socio de Assurance. Se ha desempeñado en las áreas de auditoría, consultoría, due diligence, planificación estratégica, asesoría financiera, valoraciones financieras, entre otras. En los últimos años ha realizado asesorías de diagnóstico y simulación de adopción de IFRS a importantes empresas del sector bancario, productivo, inmobiliario, transporte y comercial. Cuenta con más de diecinueve años de experiencia profesional en las áreas de auditoría, consultoría y asesoría tributaria, asesorando a empresas tanto del sector público como privado. Ha atendido a diversas compañías, tanto en Chile como en USA, del área comercial, farmacéutico, servicios instituciones financieras, compañías de seguros, mutuales de seguridad, cajas de compensación, fondos mutuos, mineras.
- b. Cristian Molina: Socio de Consultoría Tributaria de EY Chile, responsable por la gestión de servicios consistentes en planificaciones tributarias, inversión extranjera, constitución, transformación, fusión y diversas gestiones y presentaciones ante los organismos fiscalizadores para estas materias. Con más de quince años de experiencia en el área tributaria asesorando a empresas tanto del sector público como privado. Ha atendido a diversas empresas en Chile del área comercial, productivo, inversiones, mineras, agrícolas, publicidad, etc.

El plan de trabajo ofrecido contempla los siguientes aspectos:

- ▶ Plan de sistemas y alineación con el plan estratégico general de las Sociedades.
- ▶ Las políticas y procedimientos sobre adquisición, desarrollo y actualización de aplicaciones en cuanto a sus pruebas, aprobación, implantación y documentación.
- ▶ Políticas y procedimientos para cambios de emergencia a programas.
- ▶ Políticas, procedimientos, normas, estándares, instructivos y herramientas de seguridad.
- ▶ Participación de usuarios y del personal de TI en autorización de accesos a programas y archivos, incluyendo las actividades de creación, monitoreo, modificación y eliminación de accesos.
- ▶ Idoneidad en los niveles de acceso a aplicaciones y archivos de datos importantes.
- ▶ Procedimientos de monitoreo de intentos de acceso no autorizados fallidos o exitosos.
- ▶ Planes de recuperación de desastres y mecanismos de administración de contingencia y procedimientos de respaldo.
- ▶ Segregación de funciones relacionadas con las actividades de TI.
- ▶ Evaluación preliminar de controles generales de TI funcionan eficazmente
- ▶ Controles en sistemas de aplicación.

Informes a emitir:

Se comprometieron a emitir la opinión independiente sobre la razonabilidad de los estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera e instrucciones impartidas por la SVS al 31 de diciembre de 2016, que se indican a continuación:

- ▶ Quilicura S.A. y Filial (Estados Financieros Consolidados)

► Metrain S.A.

En adición, también emitirán Carta a la Administración con las debilidades importantes y/o deficiencias significativas de control interno, que se observen durante el proceso de auditoría, y que a su juicio requieren atención del Directorio para que se adopten las medidas pertinentes para subsanarlas, la que incluirá el seguimiento a las situaciones observadas en la auditoría del año 2015, en caso que existan.

Además, considerando que Quilicura S.A. es una sociedad anónima inscrita y fiscalizada por la SVS, también se incluye la emisión de los siguientes informes:

- Informe de Información Financiera Intermedia de Quilicura S.A. y Filial al 30 de junio de 2016.
- Informe de la Circular 979 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los honorarios totales por el proceso de auditoría son 690 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 7 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 32 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 18 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 18 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 y Legal Sr. Cristián González López. Magíster en Dirección y Gestión Tributaria, Universidad Adolfo Ibáñez. Abogado, Universidad Diego Portales.

- e. Gerente Tax Sra. Marcela Ulloa Martínez. Contador Auditor, con Diplomado en Gestión Tributaria de la Universidad Tecnológica Metropolitana (UTEM). Se desempeñó durante 10 en Ernst & Young en Auditoría y Consultoría Tributaria, alcanzando el cargo ejecutivo de Gerente Tributario, atendiendo principalmente a grandes empresas del rubro retail, energía, mineras y comunicaciones.

El plan de trabajo consiste en:

Etapas	Fechas	Objetivos
Planificación	julio 2016	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 2016	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 (iii) remuneraciones.
Revisión Intermedia de saldos	julio 2016	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 2016	Inventario de mercaderías y arqueo de efectivo.
Revisión final de saldos	febrero 2017	Concluir el trabajo de validación de los principales saldos contables al 31/12/2016. 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
Carta a la Administración como resultado de la revisión de procedimientos de control interno	30-11-2016
Estados financieros consolidados e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera de Quilicura S.A. y filial	10-03-2017
Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera de la filial Metrain S.A.	10-03-2017
Informe Circular N° 979 de la Superintendencia de Valores y Seguros	10-03-2017

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 24 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.

El plan de trabajo contempla lo siguiente:

Planificación			Evaluación de Control Interno		Pruebas de Auditoría	Conclusiones	
Reuniones iniciales	Análisis de las actividades de Quilicura	Definición del enfoque de auditoría	Entendimiento de Procesos Principales	Evaluación de controles y pruebas	Validación preliminar 31-10-2016 cierre estimado	Principales hallazgos	
Conocimiento del cliente	S.A. y Filiales				Validación final 31-12-2016	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
Reuniones de Planificación y Definiciones 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			
Evaluación de Control Interno En este periodo desarrollaremos la génesis del trabajo; se levantarán los procesos, la evaluación de controles y riesgos asociados, como las pruebas de procedimientos.		180		
Validación de Saldos En este periodo, se efectuaran las validaciones de saldos preliminares y finales a los estados financieros y sus notas correspondientes.			144	
Informes Finales Carta a la Administración e Informe de Auditoría con la opinión del auditor.				45

Los honorarios totales por el proceso de auditoría son 490 U.F. (Unidades de Fomento).

El Directorio de la sociedad reunido en sesión de directorio de fecha 4 de marzo de 2016, 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. EY Limitada
3. VAX Consultores.

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 y 2015, 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.