



## Chilectra Américas



Propuesta de Auditoría

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016

Santiago, 03 de marzo de 2016

N° 1359/PA

Señor

**Héctor Escobar V.**

**Coordinador de Auditorías Externas**

**Chilectra Américas S.A.**

Presente

RSM  
Av. El Golf 40, Oficina 703  
Las Condes  
Santiago, Chile  
T: +56 (2) 2580 0400  
[www.rsmchile.cl](http://www.rsmchile.cl)

De nuestra consideración:

Nos es grato presentar a su consideración nuestra propuesta por los servicios profesionales para efectuar la auditoría a los estados financieros de **Chilectra Américas (originada por la división de Chilectra S.A.) y una revisión de sus asociadas Edesur S.A., Distrilec Inversora S.A., Ampla Energía e Servicios S.A., Distrilima S.A., Codensa S.A. E.S.P. y Enel Brasil S.A.** (en adelante “**Chilectra Américas**”) por el período finalizado el 31 de diciembre de 2016, confeccionados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

Hemos elaborado nuestra propuesta acorde con nuestro entendimiento acerca de las operaciones de **Chilectra Américas**, sus requerimientos de información financiera, el tiempo assignable y otros aspectos que deben ser considerados como parte de una auditoría con valor agregado. Sobre esta base hemos delineado nuestra propuesta, entre cuyas formalidades consideramos que están involucrados todos los aspectos requeridos para asegurarles un servicio de alta calidad.

Nuestra firma mantiene vigente su inscripción en los registros de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) y en el PCAOB y presenta como elemento de diferenciación el no haber recibido sanción alguna por parte de la SVS ni otros organismos fiscalizadores. Además, formamos parte de la Asociación de Auditores de Chile y somos miembros de la Comisión de Normas de Auditoría.

Contamos con amplia experiencia y competencias en auditorías efectuadas a prestigiosas compañías similares a **Chilectra Américas**:

- Nos comprometemos a proveer respuestas a sus inquietudes técnicas relacionadas con aspectos contables y tributarios, lo cual representa una de nuestras ventajas competitivas. Ayudaremos a asegurar que sus necesidades se traten en forma efectiva y eficiente.

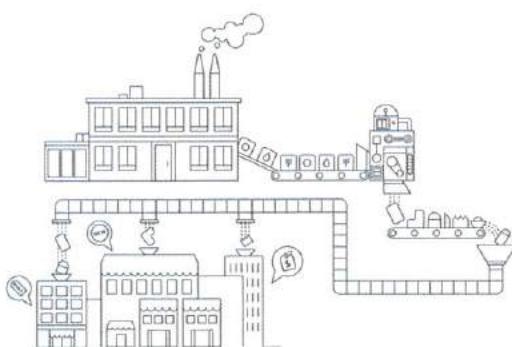
- Proveeremos un adecuado soporte para que la elección de los criterios de contabilización de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, representen de la mejor manera las decisiones de la Administración en relación a los recientes cambios de la normativa tributaria.
- David Molina y Luis Landa han participado en múltiples compromisos, lo cual les provee un vasto conocimiento y experiencia en compañías del sector energético, aspecto que representa una combinación de destrezas necesarias para cumplir integralmente con sus necesidades de auditoría.
- Nuestra firma afiliada en Estados Unidos atiende a más de 175 registrantes en la SEC proporcionándonos la experiencia, en caso de llegar a ser necesaria, para ayudarle a navegar en un ambiente regulatorio siempre cambiante.
- En nombre de nuestro equipo, le garantizamos que **Chilectra Américas** será considerado un cliente prioritario para nuestra firma. No simplemente cumpliremos con todas sus expectativas, sino que las sobrepasaremos. Durante la revisión de nuestra propuesta le instamos a que se contacte con David Molina o Luis Landa, en caso que Ud. requiera información adicional.

Finalmente, deseamos agradecer la oportunidad de presentarles nuestra proposición de servicios profesionales.

Saluda atentamente,



David Molina Candia  
Socio de Auditoría  
RSM Chile Auditores Ltda.



## Contenido

Resumen Ejecutivo.....	2
Aspectos de Mayor Énfasis en nuestra Propuesta.....	4
Plan de Revisión Intermedia de saldos al 30 de junio de 2016.....	7
Antecedentes de la firma .....	9
Nuestro Alcance Global.....	10
Nuestras Credenciales como firma en Chile .....	12
Compromiso con la Calidad.....	13
Estructura organizacional de nuestra firma .....	14
La Experiencia SEC de la Firma Internacional.....	15
Objetivos y Alcance de los Servicios.....	16
Nuestro Enfoque de Trabajo .....	18
Informes a Emitir y Esquema de Comunicaciones .....	20
Reuniones Periódicas con la Administración .....	21
Nuestra Metodología de Auditoría .....	22
Enfoque de Auditoría de los estados financieros.....	23
Planificación .....	23
Control Interno.....	24
Tipos de Riesgos .....	25
Ejecución de Pruebas .....	28
Soporte Tecnológico.....	29
Revisión Tributaria .....	35
Calendario de Actividades.....	37
Productos Entregables .....	38
Equipo de Trabajo .....	39
Honorarios Profesionales .....	45
Principales Clientes de nuestra firma en Chile.....	48

## Resumen Ejecutivo

Nuestra propuesta para **Chilectra Américas** hace énfasis en los aspectos que diferencian a **RSM** de otras firmas del mercado, en áreas tales como el acceso a nuestra red global de negocios, la calidad de nuestro equipo de auditoría, **nuestras capacidades para registrantes SEC**, su posicionamiento dentro de las firmas de auditoría más prestigiosas del país y nuestra metodología para proporcionar los servicios requeridos. En este resumen ejecutivo, destacamos nuestros **elementos diferenciadores**:

- **RSM Recursos Globales, Dedicación de Firma Local al Servicio del Cliente: RSM Chile Auditores Ltda.** es una firma miembro de **RSM International** presente en 120 países. Ello proporciona a nuestros clientes cobertura de servicio alrededor del mundo. Los líderes de este compromiso, David Molina y Luis Landa trabajarán cercanamente con ustedes para proporcionar servicios eficientes a **Chilectra Américas**, aspecto que posibilitará el acceso a información relevante para sus operaciones.
- **Capacidades en IFRS:** Nuestros Socios y Gerentes poseen gran experiencia en la aplicación de la normativa IFRS en grandes compañías y empresas de tamaño medio. **RSM International** está posicionada entre las principales firmas de auditoría que operan en Chile y cuenta con un Centro de Excelencia de IFRS (IFRS por sus iniciales en inglés) con Sede en Londres al cual tenemos acceso todas las firmas miembros en el mundo para responder inquietudes propias y de clientes.
- **Capacidades SEC y SOX:** Nuestra firma afiliada en Estados Unidos tiene una experticia para proporcionar cualquier servicio relacionado con auditoría SEC que se requiere. RSM ha construido una práctica respetada y exitosa de SEC basada en años de experiencia sirviendo a empresas nacionales e internacionales con una gran variedad de transacciones de capital público y privado. Esta registrada en el Directorio de Supervisión de Empresas Públicas. RSM y su práctica SEC sirve a más de 175 clientes actuales con valores mantenidos públicamente, con clientes registrados en todas las bolsas de valores más importantes. Además, los consultores de gestión de riesgo de cuentan con profundo conocimiento técnico con respecto a Sarbanes-Oxley. Cuando es necesario, nuestros equipos de auditoría pueden sacar ventaja de este recurso al realizar nuestra prueba según lo requiere la Sección 404 de la Ley Sarbanes-Oxley.

 **Potente Equipo de Auditoría:** Hemos asignado cuidadosamente un equipo de profesionales experimentados de auditoría para este compromiso. David y Luis, han trabajado en muchos compromisos para compañías similares a **Chilectra Américas**. Ellos serán su punto de contacto para los servicios de auditoría y responsables de vuestra satisfacción con nuestros servicios.

## Aspectos de Mayor Énfasis en nuestra Propuesta

Como sus auditores externos del año 2016, nos comprometemos a entregar un servicio de primer nivel y óptima calidad, siempre con el objetivo de brindar una auditoría con valor agregado. En su evaluación de nuestra propuesta queremos resaltar los siguientes aspectos:

- 1. Una auditoría focalizada:** En los principales riesgos contables de **Chilectra Américas** y sus efectos en los estados financieros, así como en el análisis del tratamiento contable de las transacciones más relevantes y su grado de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS). **En el sector eléctrico, actualmente somos los auditores de Chilectra S.A. (años 2014 y 2015) y el socio a cargo de dichos compromisos auditó los estados financieros de Colbún S.A., EDELNOR S.A., Electroandina S.A. y Empresa Eléctrica de Puente Alto. El Senior Manager a cargo atendió las auditorías de CGE y CONAFE. Por su parte, RSM atendió por varios años la Cooperativa Eléctrica de Chillán.**
- 2. Una Auditoría sin sorpresas:** Para lo cual nos comprometemos a mantenerlos permanentemente informados de cualquier materia que pueda tener un impacto relevante en los estados financieros o de cualquier otra materia que llame nuestra atención en el transcurso del trabajo. Quedamos disponibles para reunirnos con Uds. cuando sea necesario.



3. **Énfasis en control interno:** Nuestra revisión contempla una asignación de horas destinadas a la revisión y evaluación de los controles internos, dentro del contexto de una auditoría a los estados financieros. Se dará un énfasis especial a la revisión de los controles internos relacionados con los procesos de venta de energía, cuentas por cobrar, activo fijo y remuneraciones.
4. **Apoyo en implementación a aplicación de IFRS:** Tenemos una amplia experiencia en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), asesorando a empresas de distintas áreas económicas. Esperamos apoyarles en la aplicación de nuevos pronunciamientos que se publiquen.
5. **Equipo de trabajo:** Con amplia experiencia en auditoría de estados financieros, el socio a cargo del compromiso, David Molina, cuenta con 32 años de trayectoria y se desempeñó durante 11 años como socio de auditoría en Ernst & Young y actualmente 4 años como socio en RSM. Por su parte Luis Landa cuenta con 35 años de trayectoria, ex socio de Ernst & Young y actualmente es el socio principal de RSM. Es Miembro del Council para las Américas RSM International, Director en la Asociación de Auditores Externos y ha sido miembro de la Comisión de Normas de Auditoría.

6. **Nuestras credenciales:** RSM International es la sexta firma auditora a nivel mundial, quinta en Estados Unidos, tercera en China, presente en 120 países (5 continentes), 741 oficinas y más de 37.500 colaboradores conectados en una sola red, **RSM International**. En Chile estamos ubicados en el sexto lugar de las principales firmas auditadoras y hemos atendido a más de 400 compañías de diversos sectores económicos.
7. **Confianza en nuestro trabajo:** Como miembros de **RSM International** estamos sometidos a exigentes programas de revisión que permitan garantizar la calidad de nuestros servicios. Esta vocación por la calidad se ve reflejada, entre otras, en el hecho que tanto nuestra firma como los socios que la forman nunca han sido sancionados por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros u otro organismo fiscalizador.
8. **Alcance del trabajo y honorarios:** Consideramos que tenemos una de las mejores relaciones de precio/calidad, para ello hemos asignado una cantidad de horas significativas para este compromiso, donde un porcentaje importante corresponde a socios y gerentes. Esto acompañado de una tarifa razonable, nos permite en definitiva proponer un honorario total que de seguro es muy competitivo.

## Plan de Revisión Intermedia de saldos al 30 de junio de 2016

Una vez ratificados como los auditores externos de **Chilectra Américas**, nos pondremos inmediatamente a trabajar en un plan de trabajo para la revisión al 30 de junio de 2016.

Con este fin, exponemos un listado de antecedentes que deberán estar disponibles, en cuanto seamos designados, de modo que se garantice el cumplimiento del objetivo más inmediato, la Revisión Intermedia de saldos al 30 de junio de 2016:

- **RSM** Actas del Directorio y de Juntas de Accionistas (ordinarias y extraordinarias), del período 1 de enero al 30 de junio de 2016.
- **RSM** Informes de Gestión emitidos durante todo el período bajo revisión.
- **RSM** Presupuesto anual e informes de revisión, con explicación de desviaciones.
- **RSM** Correspondencia, enviada y recibida, con la Superintendencia de Valores y Seguros y con otros organismos fiscalizadores (SII, Inspección del Trabajo, Ministerios, etc.).
- **RSM** Informe de los abogados, indicando juicios en los cuales la sociedad actúa como demandante o demandada.
- **RSM** Informes de deudas bancarias (informe SBIF).
- **RSM** Informe Previred con estado de deudas de la sociedad.
- **RSM** Información de transacciones con empresas relacionadas efectuadas en el semestre, indicando tipo de relación, naturaleza de la transacción y sus condiciones (moneda, intereses, plazos, etc.).
- **RSM** Copia de contratos nuevos suscritos en el semestre (compra de activos, leasing, ventas, coberturas, etc.).
- **RSM** Información sobre transacciones extraordinarias o inusuales.
- **RSM** Información sobre Cambios Contables aplicados en el semestre y su impacto en los estados financieros.

- **RSM** Información sobre cambios introducidos a los sistemas computacionales, con impacto contable, y documentación de la autorización de dichos cambios.
- **RSM** Información sobre cambios a los procesos contables (rutinarios, no rutinarios y de estimaciones), y específicamente a los procesos de cierre contable.
- **RSM** Análisis de cuentas, principalmente de Deudores, Proveedores y Activo Fijo

## Antecedentes de la firma

Para satisfacer las necesidades de clientes internacionales, nuestra firma forma parte de **RSM International**, una organización líder de firmas de Auditoría, Impuestos y Consultoría que ocupa el 6º lugar en el Mundo, 8º en Latinoamérica y 5º en Estados Unidos, con un crecimiento anual de dos dígitos (11,5% en Latinoamérica y 17% en Chile en 2014).

El hecho de que todas las firmas miembro de RSM International estén conectados bajo una sola red mundial significa para nuestros clientes una gran ventaja, dado que la red nos permite tener acceso a recursos y experiencia en todo el Mundo en cualquier momento.

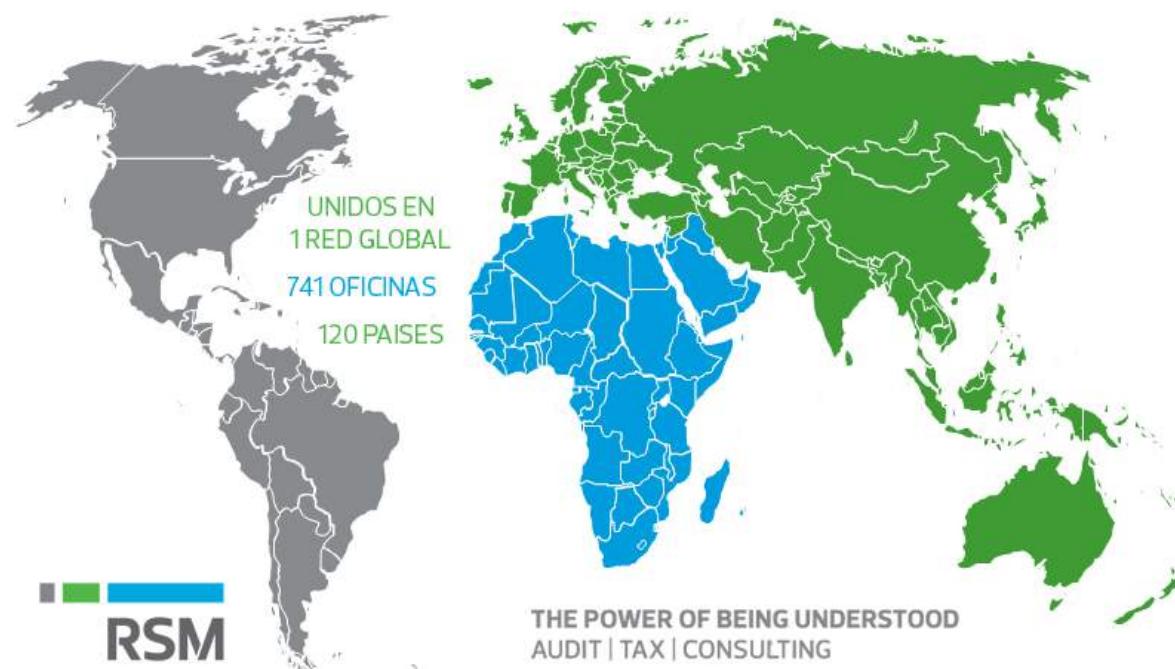


Nuestra firma afiliada en EE.UU. es uno de los proveedores líderes de servicios de auditoría. Por más de 80 años, ha servido a las necesidades de las compañías en expansión. Estados Unidos, cuenta con aproximadamente 100 oficinas con más de 8.000 profesionales.

## Nuestro Alcance Global

Nuestra firma cumple con servicios internacionales a través de su membresía en **RSM International**, una afiliación de entidades legales separadas e independientes. **RSM** es una de las pocas redes internacionales que cuenta con una metodología global y un sistema de inspecciones de calidad para auditorías transnacionales. Así se ubica dentro del grupo compuesto por las redes internacionales más avanzadas en su desarrollo y coordinación en servicio de empresas de alcance mundial.

**RSM International** tiene firmas miembro ubicadas en cada uno de los centros de negocios más importantes alrededor del mundo. La red combinada cuenta con 741 oficinas y genera ingresos por honorarios totales que superan US\$ 4,4 mil millones, ubicándola entre las siete principales de las redes mundiales de auditoría internacional. La red combinada cuenta con más de 37.500 colaboradores en los 5 continentes. Las firmas miembro y corresponsales de RSM International están rankeadas entre las top ten en sus respectivos países.



Los líderes asignados a este compromiso, David y Luis, dirigirán y coordinarán los servicios para **Chilectra Américas**. Su experiencia y entendimiento de sus necesidades aseguran la prestación de servicios eficientes y de alta calidad.

Las firmas miembro de **RSM International** comparten una visión común de proporcionar servicios profesionales de alta calidad tanto en sus mercados locales como en necesidades de servicios profesionales internacionales de su base de clientes. Las firmas miembro se reclutan en base a su compromiso para aplicar altas destrezas y normas de clase mundial y compartir un trabajo común ético de pensamiento innovador para preparar y entregar calidad y resultados oportunos para sus clientes.

Además contamos con amplia experiencia con todos los tamaños de organizaciones y tipos de asignaciones, que van desde grandes clientes del sector público registrados, a empresas administradas por su propietario o controladas por sus socios.

Las firmas miembro cuentan con prácticas bien establecidas de alta categoría local, a menudo rankeadas dentro de las cinco primera de cada país. Además, de las líneas de servicio tradicionales de auditoría, contabilidad y tributaria, las firmas miembro de **RSM International** también proporcionan una diversa gama de soluciones de negocios y servicios de consultoría. Aunque ellos no se incluyen en la presente propuesta, estos servicios comprenden finanzas corporativas, soporte a transacciones, servicios tributarios y expatriados en el extranjero, gobierno corporativo y servicios de assurance de riesgos, reestructuración de empresas, externalización y consultoría gerencial.



## Nuestras Credenciales como firma en Chile

La fortaleza de los servicios profesionales de nuestra firma es clara y reconocida a través de nuestras siguientes credenciales:

- RSM Somos la firma **Nº 002** en el **Registro de Empresas de Auditoría Externa (REAE)** de la **Superintendencia de Valores y Seguros** como firmas de auditoría elegibles por las juntas ordinarias de accionistas.
- RSM Formamos parte de las **principales firmas de auditoría** en Chile. No hemos recibido sanciones de parte de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) u otros organismos fiscalizadores.
- RSM Somos una de las firmas que provee servicios de apoyo a la **Dirección de Cooperativas de Chile** en el rol de supervisión a dichas entidades.
- RSM Nuestro prestigio es reconocido por otros organismos Nacionales e Internacionales, tales como la **Corporación de Fomento de la Producción, Superintendencia de Pensiones y Banco Interamericano de Desarrollo**.
- RSM Nuestros profesionales integran la Comisión a cargo de **la elaboración de las Normas que regulan la profesión del auditor en Chile**, así como también son profesores en importantes universidades del país.
- RSM Estamos reconocidos por el **Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB)** como una de las pocas Firmas chilenas autorizadas por dicho organismo para realizar auditorías a Compañías bajo la supervisión de la **SEC (Securities and Exchange Commission)** en los Estados Unidos y obligados a dar cumplimiento entre otros aspectos a la **ley Sarbanes & Oxley (SOX)**.
- RSM **La amplia experiencia de nuestros Socios, Directores y Gerentes** - (en su mayoría ex Ernst & Young) - en atender compromisos de auditorías por más de 25 años a empresas de todos los sectores de la economía, así como aquella que aporta nuestra representada a nivel mundial, nos permiten ofrecer servicios con un alto estándar de calidad y valor agregado para nuestros clientes.

## Compromiso con la Calidad

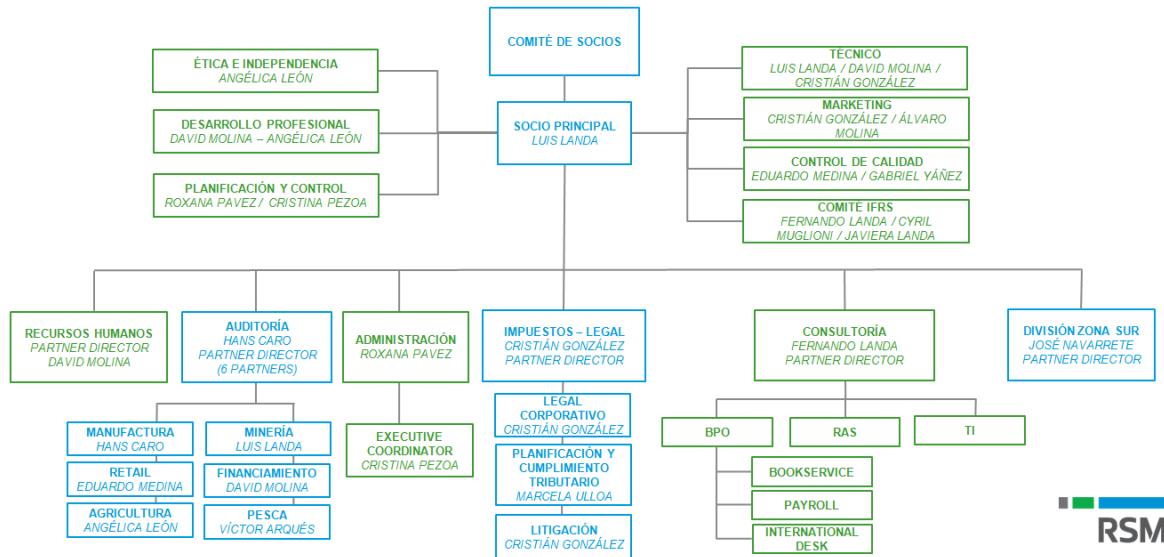
Nuestro enfoque de auditoría está diseñado para minimizar el riesgo del negocio y de auditoría asociado con el proceso de auditoría a través de:

- RSM Políticas de aceptación de clientes diseñadas para buscar relaciones con la Administración de **Chilectra Américas** que tenga un alto grado de integridad y competencia y donde exista equilibrio entre la probabilidad que el negocio tenga éxito y el riesgo asumido por los inversionistas.
- RSM Compromisos de auditoría con nivel de experiencia y dotación de personal apropiado para administrar la complejidad de los compromisos de cada cliente.
- RSM Mantener a nuestros clientes informados acerca de los últimos avances SEC.
- RSM Planificación para asegurar la identificación oportuna de los asuntos claves del negocio y de contabilidad y las estrategias de auditoría.
- RSM La participación del socio concurrente como parte del equipo de compromiso, para revisar en forma objetiva los papeles de trabajo y los estados financieros antes que finalice el trabajo en terreno.



## Estructura organizacional de nuestra firma

La estructura organizacional de **RSM** en Chile es dirigida por el Comité de Socios, cuya composición es la siguiente:



## La Experiencia SEC de la Firma Internacional

RSM International ha construido una práctica respetada SEC basada en años de experiencia asistiendo a sociedades con una gran variedad de transacciones públicas y privadas. La experiencia SEC incluye:

- RSM Reconocida por la SEC como una de las 6 firmas principales en la conducción de auditorías para empresas cotizadas en las bolsas americanas, y participa como miembro importante en todos los organismos de normas y capacitación profesional en esta disciplina.
- RSM Servicio a más de 175 clientes actuales con valores mantenidos públicamente.
- RSM Clientes incluidos en todas y más importantes bolsas de valores, incluyendo a NYSE, NYSE Euronext y NASDAQ.
- RSM Experiencia con transacciones grandes y complejas, incluyendo SEC File Reviewer para los informes SEC de registrantes extranjeros tales como Vivendi International y France Telecom.



## Objetivos y Alcance de los Servicios

Entendemos sus requerimientos como los siguientes:

### 1) Estados Financieros

Efectuar una auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile respecto de los Estados Financieros por el ejercicio a finalizar al 31 de diciembre de 2016 de **Chilectra Américas**. Esto incluirá una revisión de las auditorías realizadas por otras firmas auditadoras, en las sociedades asociadas, con asiento en Brasil, Colombia, Perú y Argentina.

Verificaremos que estos estados financieros estén preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) y normas dictadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Específicamente sus requerimientos incluyen:

- a) Revisión Intermedia de saldos al 30 de junio 2016 bajo IFRS
- b) Auditoría al 31 diciembre 2016 bajo IFRS

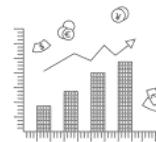
### 2) Evaluación de control interno

Efectuar una evaluación respecto de la efectividad del control interno, en conexión y relación con el proceso de auditoría a los estados financieros. Todo ello conforme a lo establecido en las NAGAs (Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile para una auditoría de Estados Financieros).

Este informe, según las Normas de Auditoría tiene por objeto informar y tomar conocimiento sobre las debilidades del sistema de control interno contable de una entidad, en particular señalar a la dirección de la empresa las deficiencias que se detecten respecto de la adopción de las prácticas contables, al mantenimiento de un sistema administrativo-contable efectivo y a la creación y mantención de un sistema de control interno adecuado, para establecer la base para confiar en el sistema y determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de las pruebas de auditoría que deben aplicarse. Además de este objetivo, evaluaremos el sistema de control interno y los sistemas computacionales, de manera constructiva, de tal forma que nos permita ofrecerles valor agregado a través de recomendaciones útiles que apoyen su labor directiva, poniendo a su consideración, todo tipo de situaciones que consideremos merezca especial atención, antes de la emisión final del informe.

### 3) Otros Servicios

- RSM Efectuar una revisión (IOC), al 30 de junio y 31 de diciembre, a solicitud de los auditores de la Casa Matriz.
- RSM Efectuar revisión conforme a requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros, Circular N° 979.



## Nuestro Enfoque de Trabajo

A continuación describimos nuestro enfoque para proporcionar dichos servicios:

Proporcionamos los servicios en forma consistente y eficiente a través de la coordinación de David Molina como Socio a cargo de la auditoría y de Luis Landa como Socio concurrente, ellos trabajarán cercanamente con ustedes para proporcionar todos los servicios requeridos y estarán en terreno según sea necesario. Ayudarán a asegurar que el trabajo se realizará en forma eficiente desde el comienzo del compromiso y dentro de los plazos previstos.

Como parte de **RSM International**, sabemos cómo trabajar sin sobresaltos. Ese será el enfoque de nuestro plan de servicio desde el comienzo de este compromiso. **RSM** asegura calidad de auditoría. Un factor crítico en la ejecución de una auditoría de calidad es el número de horas y nivel del personal ejecutivo involucrado en la etapa de planificación. El proceso de planificación que involucra a la Administración ayuda a minimizar interrupciones en agendas de trabajo diarias y asegura que su *staff* comprenda lo que se espera de ellos.

Cuando planificamos una auditoría de estados financieros y de control interno, debemos en primer lugar entender sus actividades, su industria, los riesgos de su negocio y los procedimientos empleados para medir y presentar el desempeño financiero de **Chilectra Américas**. Nadie conoce su negocio mejor que ustedes y nuestro trabajo incluirá escucharle para fortalecer nuestro entendimiento respecto a su negocio.

Muchos de nuestros esfuerzos para entender las operaciones de la Compañía también se destinarán a conocer los procedimientos de control interno y confirmar que es suficiente para atenuar los riesgos de errores materiales y luego preparar un enfoque que apunte a dichas áreas de riesgo.



Durante la planificación de la auditoría, conversaremos sobre el riesgo de fraude con la Administración y nuestra expectativa es que nos comuniquen materias que requieren atención especial. La comunicación de ambas partes será importante para fortalecer nuestra relación profesional. La comunicación permanente es resultado de atención del nivel de Socio durante cada fase de la auditoría, según sea necesario. Como parte de nuestra comunicación con la Administración de **Chilectra Américas**, comunicaremos una visión general del alcance planificado y oportunidad de la auditoría.

Comunicaremos todas las deficiencias significativas y debilidades materiales (de existir alguna) identificadas durante la auditoría.

Nuestro enfoque para auditar el control interno, considera procesos tecnológicos (TI) y competencias técnicas necesarias para proporcionar una amplia perspectiva. Para evaluar el control interno, usaremos un modelo basado en el riesgo que se adaptará a la Cámara. Este modelo se utilizará para identificar riesgos que afectan a la organización como un todo, así como procesos específicos dentro de **Chilectra Américas**.

No podemos comprometernos a emitir una opinión de auditoría sin salvedades, pero nos esforzaremos para identificar oportunamente las representaciones incorrectas que eventualmente pudieran estar presentes en los estados financieros de **Chilectra Américas** con la finalidad de adoptar las medidas necesarias para que estas no se transformen en una salvedad en el informe de los auditores independientes al término del período.



## Informes a Emitir y Esquema de Comunicaciones

Informes	Fecha
Informe como auditores independientes de Revisión Intermedia sobre los estados financieros por el período de seis meses a finalizar el 30 de junio de 2016 de <b>Chilectra Américas</b> preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera y normas de la SVS.	Julio 2016
Informe de Control Interno con observaciones y recomendaciones respecto del sistema de control interno.	Noviembre 2016
Informe como auditores independientes sobre los estados financieros por el ejercicio que finalizará el 31 de diciembre de 2016 de <b>Chilectra Américas</b> preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.	Enero 2017
Informe Circular N° 979 de la SVS referida a operaciones del giro bancario.	Enero 2017

## Reuniones Periódicas con la Administración

Proponemos participar en a lo menos 4 reuniones en el año con el Directorio, una para la planificación del año, una para la revisión del informe de control interno y las otras dos para la revisión de los estados financieros a junio y diciembre de 2016.

### Reuniones Periódicas con la Administración:

Proponemos mantener reuniones periódicas con la Administración con el objeto de analizar diversas materias de carácter financiero, contable e impositivo que afecten a las Sociedades. Nuestra cultura y filosofía de servicio nos compromete con esta práctica.



## Nuestra Metodología de Auditoría

Para el desarrollo de las tareas de auditoría, aplicamos las Normas de Assurance de **RSM International** basadas estrictamente en las Normas Internacionales de Auditoría, emitidas por la **PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board)**, las que establecen una metodología que comprende aspectos técnicos, éticos y de control de calidad de los trabajos y normas internacionales de información financiera.

En lo referente a los aspectos técnicos seguimos la metodología aplicada por todas las firmas del mundo que conforman **RSM International**.



## Enfoque de Auditoría de los estados financieros

Nos reuniremos con la Administración tan pronto seamos contratados y efectuaremos una revisión de carácter general con el objeto de identificar los principales temas contables y de control interno de **Chilectra Américas**. Nuestro lema es ***“Sin Sorpresas al cierre, anticipamos los problemas y las soluciones”***

### Planificación

#### i) Preparar la planificación general e identificar las áreas significativas de auditoría

La revisión de las actividades de **Chilectra Américas** depende de su estructura organizacional, su estrategia de negocios y el medio ambiente comercial y las regulaciones de los organismos controladores. El desarrollo de las distintas actividades deben ser conocidas en la etapa de planificación general para facilitar una evaluación inicial de las áreas y cuentas con riesgo potencial para la auditoría. Las siguientes actividades serán desarrolladas en esta etapa:

- RSM Obtener nuestro conocimiento de los negocios
- RSM Revisar la naturaleza de las actividades comerciales de la Compañía
- RSM Efectuar planificación del trabajo definiendo la oportunidad y alcance de la revisión
- RSM Establecer juicios preliminares sobre materialidad
- RSM Determinar las cuentas y grupos de cuentas significativas
- RSM Identificar las fuentes de información que afectan a estas cuentas
- RSM Preparar Estrategia de Auditoría

## Control Interno

### ii) Comprender y evaluar las fuentes significativas de información

- **RSM** Para comprender los factores que afectan a las cuentas importantes, dirigimos nuestra atención a las fuentes significativas de información, haciendo una distinción entre aquéllas que corresponden a procesos de estimación contable, aquéllas que procesan información de rutina y aquéllas que procesan información no rutinaria.
- **RSM** La medición de los ingresos, costos de producción y administración de cuentas por cobrar serán aspectos prioritarios para nuestro equipo de auditores.
- **RSM** De este modo evaluamos los procedimientos de control interno en cada una de las áreas de operación concordadas con la Administración de **Chilectra Américas**, con el objeto de medir su eficiencia y eficacia en la detección de errores.
- **RSM** Las fuentes de información que corresponden a estimaciones contables, tales como las provisiones por activos riesgosos, deudas incobrables, VP, depreciación y amortización de activos y otras estimaciones involucradas en la acumulación de activos y pasivos, serán cuidadosamente evaluadas identificando y comprendiendo sus procesos, considerando los tipos de errores que pudieran ocurrir en cada proceso, como asimismo, los controles que debieran existir para asegurar la confiabilidad en las estimaciones.

### iii) Realizar evaluaciones de riesgo

- **RSM** Realizaremos una determinación del riesgo respecto a cada una de los procesos y de las fuentes de información definidas como significativas que afectan a los principales procesos (facturación, adquisiciones, costos de energía, pagos a terceros y remuneraciones entre otros) y a los saldos de las cuentas, para obtener un mejor enfoque que permita manejar los diferentes niveles de riesgo asociados. **Especial énfasis se dará a los controles internos asociados con los procesos de control de inversiones.**

■ **RSM** Las evaluaciones de riesgo y los procedimientos de auditoría que se programen estarán dirigidos a enfatizar en las áreas que contengan los mayores riesgos de errores significativos.

■ **RSM** Este enfoque, no sólo facilita la entrega eficiente y efectiva de servicios de auditoría de alta calidad, sino que también permite a nuestros profesionales concentrarse en labores de auditoría en aquellas áreas operacionales de mayor interés para ustedes.



■ **RSM** Como producto de nuestros procedimientos anticipados al informe definitivo, emitiremos el Informe denominado Carta a la Administración, canal para informar nuestros comentarios y recomendaciones para mejorar sus procesos.

## Tipos de Riesgos

Basados en nuestra experiencia en la atención de compañías manufactureras y de comercialización, estimamos que los procedimientos de control para los siguientes riesgos claves deben ser evaluados durante nuestra auditoría.

### 1. Riesgo Contable

Representa el riesgo que las operaciones de **Chilectra Américas** no sean registradas correctamente en la contabilidad. Bajo este riesgo analizaremos el proceso de consolidación, especialmente el proceso para identificar las transacciones con partes relacionadas en forma total y oportuna, y que la Administración mantenga un control adecuado para determinar los resultados no realizados.

Con el fin de evaluar el riesgo contable, centraremos nuestro trabajo en los siguientes aspectos:

- RSM Totalidad y exactitud de la información
- RSM Autorización de operaciones
- RSM Evaluaciones de los criterios aplicados y que estos sean consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS)
- RSM Confección y emisión de estados financieros
- RSM Monitoreo y cumplimiento de exigencias financieras
- RSM Evaluación de deterioro
- RSM Políticas de contabilidad

## 2. Riesgo Normativo:

Representa el riesgo que las operaciones efectuadas por **Chilectra Américas** así como los registros mantenidos por éstas, no den cumplimiento a la normativa vigente.

Considerando lo anterior, proponemos cubrir los siguientes aspectos:

- RSM Procedimientos establecidos para el cumplimiento normativo
- RSM Definición de responsables y monitoreo sobre el cumplimiento normativo
- RSM Información gerencial sobre el cumplimiento normativo
- RSM Modificaciones a las aplicaciones utilizadas por Chilectra Américas

### 3. Riesgo de Sistemas y Tecnología

Corresponde al riesgo que los sistemas de **Chilectra Américas** no sean capaces de procesar y/o proveer la información de las transacciones en forma total, exacta y autorizada.

Nuestro enfoque de trabajo involucra la revisión de los controles asociados a la utilización de tecnología, preferentemente en el área de Informática. Este trabajo se basa en la definición de riesgos que se establecen en nuestro modelo de Auditoría para cada entidad, para luego asociarles los sistemas y elementos tecnológicos involucrados y analizar los controles informáticos definidos.

Como primera actividad, nuestros profesionales de TI, deberán efectuar un levantamiento detallado de la Infraestructura tecnológica de **Chilectra Américas** que incluya aspectos relacionados con la plataforma a nivel de equipamiento, redes, aplicaciones, comunicaciones, personal, políticas, planes y organización de Informática.

## Ejecución de Pruebas

### 1. Desarrollar y ejecutar programas de auditoría

 En esta última etapa, integramos e interpretamos la información rescatada para diseñar nuestro enfoque de auditoría,

respecto de cada cuenta o grupo de cuentas significativas que aparecen en los estados financieros.



 Preparamos un plan sobre el enfoque de nuestra labor en cada auditoría. Este plan refleja la naturaleza general, oportunidad y alcance de los procedimientos que habremos de aplicar y la fundamentación para su selección (es decir, nuestras evaluaciones de riesgos).

 La determinación de los costos de producción y medición de los ingresos serán examinados por profesionales con experiencia en materias contables y con adecuados conocimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

 Este plan integra nuestra postura general de auditoría, la demás información de planificación, y nuestra evaluación de los controles internos para determinar finalmente los procedimientos detallados que se incluyen en nuestros programas de auditoría, como también los requerimientos que sobre la materia ustedes han planteado en conversaciones preliminares.

 Nuestro enfoque de auditoría es revisado anualmente, con el objeto de determinar si continúa siendo adecuado a las actuales circunstancias de **Chilectra Américas**.

 Nuestro enfoque de auditoría asegura un proceso planificado y consistente, aplicado en todos los trabajos efectuados por **RSM**.

## Trabajo a realizar en Chilectra América

Para realizar el trabajo necesario en **Chilectra Américas**, hemos considerado una estrategia global, con ello logramos:

- **RSM** La realización de una auditoría consistente a nivel global, en cualquier parte del mundo que se requiera.
- **RSM** Mantener el mismo alto nivel de calidad de servicios en toda la red, sin importar el país o profesionales involucrados.
- **RSM** Una eficiente coordinación y cumplimiento de los plazos y tareas acordadas.
- **RSM** Al ser una red, se logra un apoyo constante y uniforme en la aplicación de IFRS en los distintos países.

## Trabajo específico en los países involucrados

Debido a que el componente principal del balance de **Chilectra Américas** son las inversiones mantenidas en Latinoamérica (Brasil, Colombia, Perú y Argentina), se realizará un trabajo específico en cada país para poder obtener la información necesaria para sustentar la opinión de **Chilectra Américas**. Para esto se enviarán instrucciones a nuestras oficinas, con el propósito de identificar los principales aspectos del negocio que se deban cubrir para respaldar nuestra opinión.

Hemos considerado, la coordinación con los auditores locales para que este proceso sea lo más fluido posible para cada país, con el fin de hacer eficiente este proceso.

En este proceso hemos considerado como prioritario Brasil, país en el cual se realizará auditoría completa para aquellos componentes más significativos como cuentas por cobrar, activos intangibles, ingresos y costos entre otros.

En el resto de los países el trabajo a realizar considera la revisión de papeles de años anteriores, coordinación de aspectos materiales a ser tratados, identificación de riesgos de fraudes, revisión analítica, entre otros aspectos.

## Sopporte Tecnológico

### Enfoque Informático

Nuestro plan de trabajo para el área informática consta de dos etapas, orientadas a:

- **RSM** La evaluación del riesgo informático
- **RSM** El apoyo a la auditoría de estados financieros

Nuestra firma basa la evaluación del riesgo informático en la aplicación de la metodología COBIT, y sus cuatro dominios, específicamente en las siguientes áreas:

- **RSM** Planificación y organización
- **RSM** Adquisición e implementación
- **RSM** Prestación y soporte
- **RSM** Monitoreo



Se evaluará la existencia y actualización de los siguientes aspectos:

- **RSM** Existencia de un “Plan Estratégico de Tecnología de Información” (Problemática entre la planificación estratégica de la administración y la de Tecnología de información).
- **RSM** Existencia de planes operacionales.
- **RSM** Arquitectura de sistemas, dirección y estrategias de migración.
- **RSM** Identificación de usuarios, plazos de entrega información financiera e impacto en la continuidad del negocio (BCP).
- **RSM** Análisis de estructura organizacional de las Compañías y el área informática.

Para llevar a cabo la estrategia de tecnología de información, las soluciones deben ser identificadas, desarrolladas o adquiridas, así como implementadas e integradas dentro del proceso del negocio. Además, este dominio cubre los cambios y el mantenimiento realizados a sistemas existentes.



Este dominio está básicamente relacionado con la implementación de soluciones automatizadas, la compra o contratación con terceros de tecnologías que las soporten, aseguramiento de calidad y mantenimiento de software y hardware.

En este sentido los principales puntos a incluir en nuestro plan de trabajo consideran la evaluación de los siguientes aspectos:

- **RSM** Ejecución de pruebas de integridad de datos entre sistemas principales y secundarios (interfaces).
- **RSM** Verificar la existencia de manuales de usuario y modelo de datos.
- **RSM** Obtener detalles de la capacitación entregada a usuarios.
- **RSM** En este dominio se hace referencia a la entrega de los servicios requeridos, que abarca desde las operaciones tradicionales hasta el entrenamiento, pasando por seguridad y aspectos de continuidad. Con el fin de proveer servicios, deberán establecerse los procesos de soporte necesarios. Este dominio incluye el procesamiento de los datos por sistemas de aplicación, frecuentemente clasificados como controles de aplicación.

Es por esto que nuestro enfoque se basa en la evaluación de los siguientes aspectos:

- **RSM** Evaluación de la seguridad física: orden cableado red, limpieza y control acceso sala servidores, control de temperatura, etc.
- **RSM** Ejecución de análisis de vulnerabilidades en aplicaciones y bases de datos.
- **RSM** Evaluación de cuentas de usuario y controles de acceso en SAP.

- **RSM** Máquinas en operación y sistemas operativos en uso.
- **RSM** Vulnerabilidades a las que se exponen los sistemas principales, bases de datos e información de los usuarios.
- **RSM** Políticas de contraseña (duración, robustez, etc.).
- **RSM** Recursos compartidos (uso del ancho de banda y recursos de sistemas).
- **RSM** Verificación de otras pruebas y procedimientos orientados a verificar el aseguramiento de la confidencialidad de la información.
- **RSM** Análisis de configuración de servidores, redundancia (datos, comunicaciones y procesamiento), procedimientos en caso de fallas en comunicaciones o hardware, balance de cargas y sistemas distribuidos.
- **RSM** Evaluación de interfaces existentes (integridad y transporte de datos).
- **RSM** Revisión de procedimientos de respaldo y recuperación de servicios.

## **Dominio Monitoreo**

Todos los procesos de una organización necesitan ser evaluados regularmente a través del tiempo para verificar su calidad y suficiencia en cuanto a los requerimientos de control, integridad y confidencialidad. Este es, precisamente, el ámbito de este dominio y bajo el cual se evalúan básicamente aspectos relacionados con la existencia de indicadores de gestión dentro del área informática que permitan evaluar en todo momento el funcionamiento de los servicios y orientar la toma de decisiones en la tecnología de información.

Para evaluar los objetivos antes descritos, se ejecutan pruebas orientadas a validar la existencia de los siguientes aspectos:

- **RSM** Evaluación existencia indicadores de gestión informática.
- **RSM** Evaluación registro fallas (Gestión estadística de fallas).

- RSM Evaluaciones estandarizadas de proveedores.
- RSM Otros menos comunes como evaluaciones de usuarios y benchmark con empresas competidoras de la industria.

## Apoyo a Auditoría de Estados Financieros

El apoyo a la auditoría de estados financieros, consiste en la ejecución de pruebas CAAT (Computed Assisted Audit Tests) y persiguen principalmente el reproceso de partidas significativas y complejas a un 100%, a fin de validar su razonabilidad con los registros contables.

### Herramientas Computacionales

AppDetective Database Scanner: Esta herramienta permite identificar y evaluar vulnerabilidades y potenciales riesgos de seguridad presentes en los sistemas de bases de datos. Entrega acciones correctivas para los sistemas de bases de datos escaneados. Evalúa las siguientes bases de datos: Sql Server, Oracle y Sybase Adaptive Server.

**APPLICATION  
SECURITY, INC.**

**AppDetective™**

ACL: Esta herramienta permite analizar datos en casi todos los formatos de prácticamente todas las plataformas, así como obtener el significado de grandes cantidad de datos.

Otras herramientas a utilizar: DUMPSEC, Script propietarios para Unix, Sql Server y Oracle que permiten obtener la configuración de parámetros de seguridad.



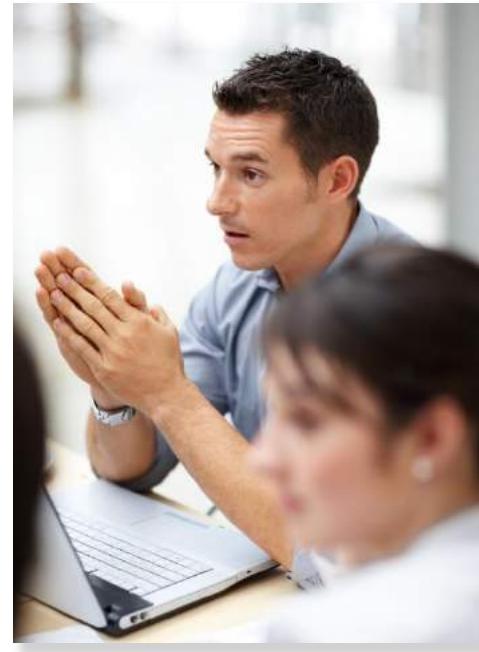
## Revisión Tributaria

### a) Objetivo del Trabajo

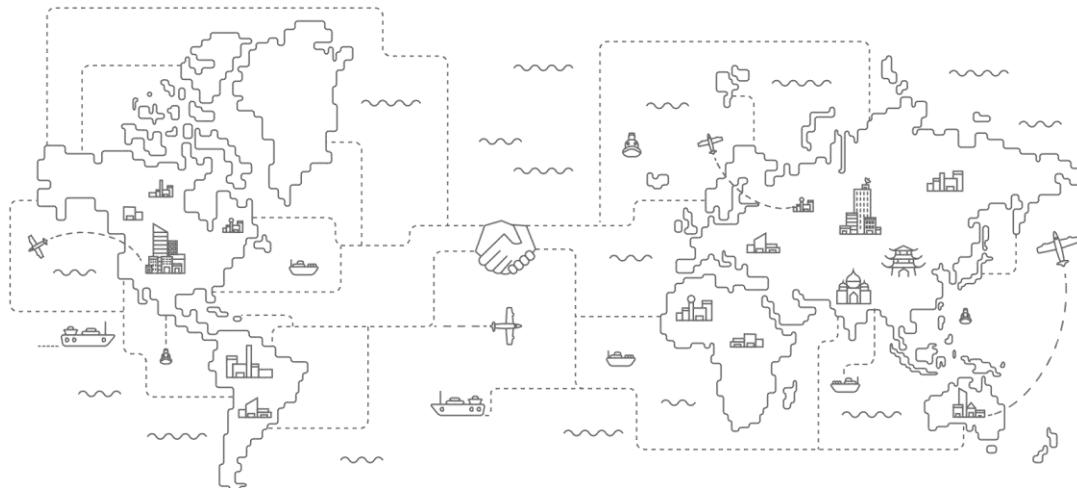
El servicio tendrá como objetivo efectuar una revisión general al impuesto de Primera Categoría como apoyo a la auditoría de Estados Financieros.

### b) Alcance del Trabajo

- i) Revisión de la renta líquida imponible o pérdida tributaria al 30 de junio y 31 de diciembre de 2016, para efectos del cierre de los estados financieros.
- ii) Efectuaremos la revisión de la corrección monetaria del capital propio tributario y sus correspondientes aumentos y disminuciones, si procediere.
- iii) Efectuaremos una revisión a los balances generales correspondientes al 30 de junio y 31 de diciembre de 2016, para validar los agregados y deducciones a las determinaciones del Impuesto de Primera Categoría y analizar si alguna partida presenta un tratamiento tributario distinto al contable.
- iv) Efectuaremos una revisión de la aplicación de créditos y rebajas al presente impuesto, si procediere.
- v) Revisión de los gastos rechazados afectos al impuesto único del artículo 21.
- vi) Revisión de la determinación de los impuestos diferidos conforme a la nueva estructura de tasas establecidas en la Ley N°20.780 sobre Reforma Tributaria.



- vii) Revisión de la actualización del fondo de utilidades tributarias para el año, con el fin de determinar los créditos de primera categoría disponibles para los accionistas (no se contempla rehacer el FUT desde su origen).
- viii) Revisión de la determinación de los Impuestos Diferidos.
- ix) Evaluación de otros impactos relevantes que tendrá la aplicación de la Reforma Tributaria, tales como la elección del método de tributación que se adoptará en el futuro.



**“Nuestro objetivo principal es entregar un servicio de primer nivel”**

## Calendario de Actividades

El detalle de las visitas planificadas para el desarrollo de nuestro trabajo es el siguiente:

Etapas	Fechas	Objetivos
Primera Visita	Junio - Julio	Revisión Intermedia al 30 de junio de 2016 Emisión informe de Revisión Intermedia.
Segunda Visita	Agosto - Octubre	Revisión de Control Interno
Tercera Visita	Octubre - Noviembre	Revisión interina de saldos sobre la base de los estados financieros al 30 de septiembre de 2016. Emisión de informe de Control Interno
Cuarta Visita	Diciembre – Enero 2017	Aplicación de procedimientos sustantivos finales de validación de saldos sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2016. Emisión de Informe anual auditado.

La fecha definitiva de cada visita será previamente acordada con la Administración de **Chilectra Américas**. Para asegurar la eficiencia en el trabajo de los auditores es requisito indispensable que la Administración cuente con los estados financieros definitivos y sus respectivos análisis de cuentas.

## Productos Entregables

Como resultado de nuestro trabajo se entregarán los siguientes productos:

- a) Informe sobre la Revisión Intermedia de saldos de los Estados Financieros de **Chilectra Américas**, al 30 de junio de 2016.
- b) Informe de Control Interno con observaciones de los auditores y comentarios de la administración de **Chilectra Américas**, en noviembre de 2016.
- c) Dictamen sobre la razonabilidad de los Estados Financieros de **Chilectra Américas** al 31 de diciembre de 2016.
- d) Informe Circular N° 979 requerido por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- e) Informe de revisión (IOC), sobre los estados financieros al 30 de junio y 31 de diciembre de 2016, para Casa Matriz.

## Equipo de Trabajo

Al seleccionar el equipo que ponemos a su servicio, hemos velado para que éste cumpla con todos los requisitos de solvencia técnica y especialización que nos permita brindarles un servicio integral, de la mejor calidad y que asegure la satisfacción a sus necesidades particulares.

A continuación presentamos un breve resumen del Currículum de nuestros profesionales:



**David Molina Candia**  
Socio de Auditoría  
[david.molina@rsmchile.com](mailto:david.molina@rsmchile.com)  
+56 (2) 2580 0404

Contador Público y Auditor, Universidad de Santiago de Chile. Cuenta con 32 años de experiencia, 25 de los cuales los desempeñó en Ernst & Young, firma donde ocupó distintos cargos, incluyendo 11 años como socio de la División de Auditoría.

Como socio del área de Auditoría, le correspondió la realización de numerosas Auditorías de Estados Financieros, tanto para clientes nacionales como extranjeros y de los más diversos ámbitos de la actividad económica. Además, participó en otros tipos de trabajos tales como Due Diligence, informes periciales, investigación de fraudes y asesoría a empresas en la inscripción en la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

Le correspondió actuar como socio a cargo en la Auditoría de Estados Financieros de importantes empresas, dentro de las que destacan: Chilectra S.A., Tricot S.A., ABCDIN S.A., Construmart S.A., Dimacofi S.A., Edelnor S.A., Electroandina S.A., Besalco S.A., CTI S.A., Enaex S.A., AFP Hábitat, CCAF Los Héroes, Metro de Santiago y Empresa de Ferrocarriles del Estado.

Además, ejerció cargos ejecutivos en la Auditoría de Estados Financieros de otras grandes sociedades tales como: Codelco-Chile, ENAP, Soquimich S.A., Colbún S.A., Grupo SigdoKoppers, Grupo Mapfre, Banco del Estado de Chile y Banco Central de Chile.

En materia de NIIF efectuó trabajos de diagnóstico y de apoyo en la implementación de estas normas en Metro de Santiago, ABCDIN S.A., Tricot S.A., Inmobiliaria y Constructora FPY, Empresa Portuaria de Valparaíso, Empresa Portuaria de San Antonio y Empresa de Ferrocarriles del Estado.



**Luis Landa Tobar**  
Socio Principal  
[luis.landa@rsmchile.com](mailto:luis.landa@rsmchile.com)  
+56 (2) 2580 0402

MBA, Universidad de Chile. Contador Auditor, Universidad de Santiago de Chile y está certificado en normas IFRS por el ICAEW (UK). Cuenta con más de 35 años de experiencia, de los cuales 11 los desempeñó como socio en Ernst & Young, y desde el año 2002 es el socio principal de RSM Chile Auditores Ltda.

Es Director de la Asociación de Auditores Externos de Chile, y ha sido miembro de la Comisión de Normas de Auditoría del Colegio de Contadores de Chile A.G., y Miembro del Council para las Américas de RSM International.

En el ámbito académico, ha sido profesor por 10 años en la Universidad de Los Andes (Facultad de Ingeniería), 2 años en la Universidad de Santiago y 1 año en la Escuela de Contadores Auditores. Además, ha sido relator de seminarios de IFRS y de diversas otras materias referidas a la profesión.

En su vasta trayectoria le correspondió la realización de numerosas Auditorías de Estados Financieros, tanto de clientes nacionales como extranjeros y de distintas áreas económicas.

Además, ha estado a cargo de otros tipos de trabajos tales como Due Diligence, informes periciales y valorización de empresas.

Algunas de las empresas que ha atendido son: Unifrutti Traders Ltda., AFP Planvital S.A., Minera Las Cenizas, Constructora Pocuro S.A., CCAF Los Andes, Comercial Fashion's Park, Manufacturas Trial S.A., Viña Emiliana., Hoteles de Chile S.A., Bauza Export Ltda., Codelco, Copa América, Viña Casa Donoso, entre otras.



**José Luis Muñoz**  
Senior Manager  
[jose.munoz@rsmchile.com](mailto:jose.munoz@rsmchile.com)  
+56 (2) 2580 0400

Contador Público y Auditor, 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.

Ha participado en numerosos proyectos de Auditoría, para grandes clientes como: Chilectra S.A., O'Higgins SADP, SCM El Abra, Codelco Chile, Paz Corp, Enami, Constructora FPY, Punta del Cobre S.A., Cemento Polpaico, Champion, Grupo Traverso, ANFP, Isapre Óptima, entre otras. Ha realizado Auditorías de Estados Financieros (Chile GAAP, US GAAP, IFRS), evaluaciones de control interno y SOX Sección 404.

Ha participado en diversos proyectos de convergencia a IFRS como Enami, Cementos Polpaico, Agrocommerce y ANFP. Además ha participado en variados cursos de IFRS entregados a clientes, como por ejemplo: Electroandina, Empresa Nacional de Minería, Enjoy, Grupo Claro, Grupo Consorcio, Transvip entre otras.



**Cristián González López**

Socio de Tax y Legal

[cristian.gonzalez@rsmchile.com](mailto:cristian.gonzalez@rsmchile.com)

+56 (2) 2580 0406

Abogado, Universidad Diego Portales. Magíster en Dirección y Gestión Tributaria, Universidad Adolfo Ibáñez.

En sus quince años de ejercicio profesional se ha desempeñado asesorando a empresas y personas, en diferentes ámbitos del derecho, con especial dedicación al área corporativa, y en los últimos ocho años exclusivamente, en el ámbito tributario. Relator de cursos para empresas y profesor de post grado en la Universidad del Desarrollo, sede Concepción (Magíster en Derecho Tributario).

Forma parte del grupo de excelencia de impuestos de RSM Internacional, participando activamente en proyectos nacionales e internacionales. Como parte de su carrera profesional posee vasta experiencia en trabajos de informes periciales y reestructuración de empresas entre las cuales podemos destacar Telefónica Chile S.A., Agrinova S.A., Rauco S.A., Hoteles de Chile S.A., Exportadora Unifrutti Traders Ltda., Quimet S.A., Grupo Mapfre, entre otras.



**Marcela Ulloa Martínez**



Gerente Tax



[marcela.ulloa@rsmchile.com](mailto:marcela.ulloa@rsmchile.com)



+56 (2) 2580 0400

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. Algunas de las funciones que desempeña actualmente son cumplimiento tributario, confección de declaraciones de impuestos anuales y mensuales, revisiones periódicas y especiales, participado del proceso de fusiones, declaraciones juradas, desarrollo de informes de distintas consultas de clientes, cálculo y conciliación de tasa efectiva, Due Diligence, diagnósticos tributarios, entre otras funciones propias del cargo.

También se desempeñó como Gerente Tributario en BDO Auditores y Consultores Ltda. Jefe tributario en Porsche Chile SpA. Actualmente es Gerente de Impuesto de RSM Chile Auditores Ltda.

Algunos de los clientes en las que ha desarrollado su labor profesional son: Chilectra S.A., Minera Zaldívar S.A., Cencosud S.A., Banco JP Morgan S.A., Procter & Gamble, Central de Restaurant Aramark S.A., Bata Chile S.A., Beiersdorf S.A., Farmacias de Similares Chile S.A., Inmobiliaria Manquehue, Methanex S.A., GNL Chile S.A., entre otras.



**José Velásquez Olavarría**

Director TI

[jose.velasquez@rsmchile.com](mailto:jose.velasquez@rsmchile.com)

+56 (2) 2580 0400

Director encargado de la división de Administración de Riesgo y TI.

Contador Auditor, Universidad Austral de Chile. Ha ejercido su profesión por más de 17 años, participando en numerosos trabajos de auditoría y asesoría de empresas de los más diversos rubros de la actividad económica, tales como: Bancos, Intermediarios Financieros, Seguros de Vida y Generales y empresas del rubro de telecomunicaciones y retail.

Trabajó como gerente del Área de Auditoría de sistemas de Ernst & Young. Firma en la cual tuvo a su cargo empresas de los sectores de industrias Telecomunicaciones, Seguros y AFP's.

Tiene vasta experiencia en procesos y reprocesos de datos, con una fuerte tendencia de administración de riesgos tecnológicos y operacionales en las industrias bancaria, de seguros, telecomunicaciones y retail.

Posee experiencia en diagnósticos e implementación de temas bajo normativa SOX. Consultor de riesgo cumplimiento SOX para Liberty, Aiep y Unab.

## Honorarios Profesionales

Un elemento clave en la evaluación de cualquier propuesta es la cantidad de horas a asignar al compromiso y los niveles en los cuales se distribuyen dichas horas. De acuerdo con esto, presentamos un detalle de horas a utilizar por nivel:

	HORAS
Socios	400
Gerentes	600
Especialistas TI	300
Especialistas TAX	300
Seniors	800
Staff	800
TOTAL HORAS	3.200

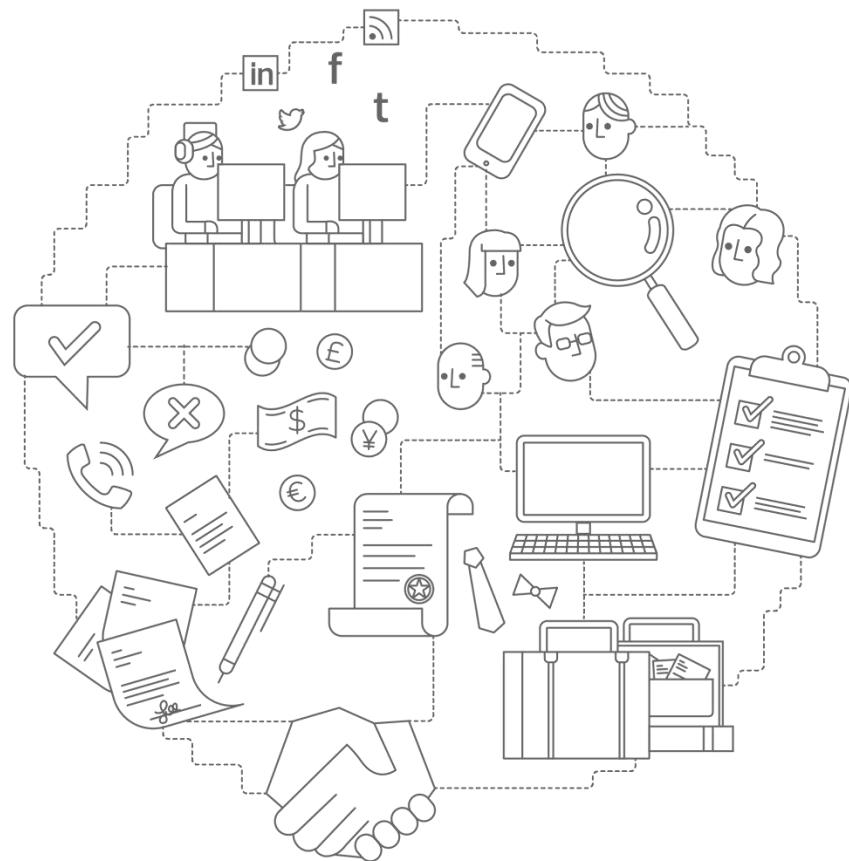
Considerando el alcance del trabajo solicitado, la complejidad del mismo, la composición del equipo de trabajo, las horas involucradas y la participación de nuestros profesionales de **RSM** en otros países, hemos estimado un honorario por la contratación de Servicios de Auditoría a los Estados Financieros por el ejercicio que finalizará el 31 de diciembre de 2016, de **220.000 Euros (doscientos veinte mil euros), equivalentes al día de hoy a aproximadamente a UF 6.400**. Esta cifra no incluye gastos, en caso de ser requeridos.

Como fórmula de pago proponemos su cancelación en 4 cuotas iguales, en los meses de julio, septiembre y noviembre de 2016 y enero de 2017. Sin perjuicio de lo expuesto, estamos dispuestos a conversar con la Administración otra fórmula de pago que estime más conveniente.

**Nuestra estimación de honorarios profesionales considera las siguientes presunciones:**

- **RSM** La condición global de sus registros financieros y contables es satisfactoria.
- **RSM** Apoyo de su personal de contabilidad necesario para el cumplimiento de los calendarios propuestos y obtención de documentación requerida antes que comencemos el trabajo en terreno.
- **RSM** La Administración de **Chilectra Américas** proporciona el borrador de los estados financieros y notas explicativas, sin perjuicio que los auditores puedan contribuir a su preparación, mejorar su presentación o algún aspecto normativo específico.
- **RSM** La Administración efectúa avance adecuado y oportuno en su evaluación de la efectividad del control interno sobre el informe financiero y tenemos tiempo adecuado para realizar nuestra auditoría.

Cambios significativos en la naturaleza y el alcance del negocio o la auditoría podrían dar como resultado honorarios profesionales adicionales. Los cambios significativos pueden implicar cambios en el alcance del trabajo o en el informe. En el caso que un cambio significativo requiera más trabajo de nuestra parte, conversaríamos los servicios adicionales con la Administración antes de proceder.



## Principales Clientes de nuestra firma en Chile

Prestamos servicios a una amplia gama de industrias tales como minería, manufactura, exportadores, servicios, viñas, productores, entre otros. Algunos de los clientes a los cuales nuestra firma en Chile atiende actualmente, son:

### Productivos

- Grupo Unifrutti
- Frutícola Víconta S.A.
- Quilicura .S.A. y filial
- Viñedos Emiliana S.A
- Champion S.A
- De Vicente Plásticos S.A.
- Extractos Naturales Gelymar Ltda.
- Viña Casa Donoso
- Traverso S.A
- UTC OVERSEAS S.A.
- Harting S.A

### Servicios

- Chilectra S.A.
- Isapre Óptima
- O'Higgins SADP
- G y S Agencia de Valores S.A.
- IFINCORP S.A.
- CFC Capital S.A.
- Netline Multicarrier S.A.
- ANFP
- Chile Films S.A.
- Hotel Marriott
- Amipass

### Retail

- Rambrands S.A. (Guess y Diesel)
- Reifschneider Chile
- Doctor SIMI
- Maisa (Arrow)
- Gasei S.A (Master-G)
- AGROCOMMERCE S.A.

### Auditoría Interna

- Codelco Chile
- Empresas La Polar
- Nestlé Chile
- Orsan Cheques S.A.
- Dimerc
- Canalistas del Maipo

# THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

[WWW.RSMCHILE.CL](http://WWW.RSMCHILE.CL)



RSM Chile Auditores Ltda.

Av. El Golf 40 · piso 7  
Las Condes, Santiago, Chile  
T: +56 (2) 2580 0400

Castellón 1677  
Concepción, Chile  
T: +56 (41) 3163923

RSM Chile Auditores Ltda. es miembro de la red RSM y comercializa como RSM. RSM es el nombre comercial usado por los miembros de la red RSM. Cada miembro de la red RSM es una firma de contaduría y asesoría independiente la cual ejerce bajo sus propios derechos. La red RSM no es en sí una entidad legal separada en ninguna jurisdicción.



## CHILECTRA AMÉRICA

Propuesta de Auditoría a  
los Estados Financieros  
al 31 de diciembre 2016

Santiago, 3 de marzo de 2016

P-2510-2016-03

Señor  
Héctor Escobar  
Chilectra América  
Presente

Estimado señor Escobar:

Tenemos el agrado de presentar nuestra propuesta para efectuar la auditoría de los estados financieros de Chilectra América , por el año a terminar el 31 de diciembre de 2016, y una revisión de información financiera interina a los estados financieros, por el período de seis meses a terminar el 30 de junio de 2016.

Como Socio de nuestra Firma asumo la responsabilidad de proporcionarles un servicio personalizado y de gran eficiencia técnica.

Agradecemos sinceramente la posibilidad que se nos brinda de prestarles nuestros servicios. Si bien creemos haber cubierto los aspectos solicitados, estamos a su disposición para aclarar o ampliar el contenido de la presente.

Saludamos atentamente a usted,

*PKF Chile Auditores Consultores Ltda.*

  
Antonio González G.  
Socio

## CONTENIDO

---

- I. SERVICIO PROFESIONAL PROPUESTO
- II. PLAN GENERAL DE TRABAJO
- III. INFORMES
- IV. HONORARIOS Y ESTIMACIÓN DE HORAS

## I. SERVICIO PROFESIONAL PROPUESTO

### A. PERÍODO Y ALCANCE DEL EXAMEN

El alcance de nuestro examen será el siguiente:

- Expresar una opinión acerca de la razonabilidad de las cifras presentadas en los estados financieros consolidados por el periodo de seis meses a terminar el 30 de junio y por el año a terminar el 31 de diciembre de 2016, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, de Chilectra América
- Emitir un informe sobre revisión de información financiera interina, a los auditores de Casa Matriz referido a los estados financieros por los períodos al 30 de junio y 30 de septiembre de 2014.
- Emitir un informe de control interno, dirigido al Directorio de la Sociedad, informando las debilidades de control interno detectadas y las recomendaciones al respecto.
- Facilitar a los auditores externos de Casa Matriz la revisión de nuestro papeles de trabajo al cierre del año.

## B. EXAMEN Y EVALUACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Los programas que habitualmente utilizamos para la auditoría de estados financieros, incluyen un examen y evaluación del sistema de control interno en todas las áreas de la Sociedad. Si del examen y evaluación del sistema de control interno surgen debilidades, ellas son comunicadas a la Gerencia mediante un informe, el cual contiene además nuestras sugerencias para la corrección de los problemas detectados.

## C. RESPONSABILIDADES

El servicio profesional propuesto conlleva responsabilidades, tanto a los auditores como a la administración las que estimamos necesario mencionar a continuación:

- **De la Administración:**

La Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYME. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

- **De los Auditores**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuaremos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

## II. PLAN GENERAL DE TRABAJO

### A. PLAN GENERAL

De acuerdo con nuestra experiencia en trabajos similares, las horas que emplearemos serán distribuidas en las siguientes etapas:

#### Planificación de auditoría

- Conocimiento de objetivos, metas y procesos globales de las principales áreas de negocios.
- Preparación del programa detallado de trabajo.
- Coordinación de los aspectos logísticos de la revisión.

#### Identificación de riesgos y controles

- Documentar los procesos del negocio e identificar los riesgos que afecten el logro de los objetivos de la Sociedad.
- Identificar actividades de control clave que mitiguen los riesgos identificados.
- Documentación de las observaciones, deficiencias detectadas y oportunidad de mejora de procesos.

#### Auditoría de estados financieros

- Revisión limitada de estados financieros al 30 de junio de 2016.
- Auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

#### Finalización y cierre del trabajo de revisión

- Emisión en forma conjunta del borrador de informe.
- Reunión con la Gerencia para comentar nuestras observaciones y proposiciones.

## Informe a la Gerencia

- Presentación de los resultados a la Administración superior de la Sociedad.
- Distribución del informe final.

## B. PLAN DE VISITAS

Nuestro trabajo se desarrollará en las visitas que se detallan a continuación:

**Primera visita** : Mayo / Junio. En esta visita se efectuará la planificación de la auditoría y se actualizará conocimiento de los procesos en las principales áreas de negocio y revisión preliminar al 31 de mayo de 2016.

**Segunda visita** : Julio/Agosto. Auditoría preliminar de los estados financieros interinos al 30 de junio de 2016.

**Tercera visita** : Octubre/Noviembre. En esta visita efectuaremos auditoría preliminar de los estados financieros de las sociedades al 30 de septiembre de 2016.

**Visita final auditoría** : Enero 2016. El propósito de esta visita es efectuar una auditoría de cierre de los estados financieros de la sociedad al 31 de diciembre de 2016.

**Revisión de ingresos y costos de explotación** : Marzo y Abril 2016.

## C. CRITERIOS METODOLÓGICOS A UTILIZAR EN LA AUDITORÍA DE ESTADOS FINANCIEROS

Los criterios metodológicos y principales procedimientos de auditoría que aplicaremos durante el examen de los estados financieros incluirán:

- Reunión preliminar.
- Planificación de la auditoría.
- Estudio y evaluación del sistema de control interno.
- Aplicación de procedimientos específicos, entre los cuales se incluyen pruebas de observación física de existencias y activo fijo, confirmaciones de bancos, acreedores, examen de documentación de soporte, pruebas de cálculo y revisión analítica, análisis de provisiones, solicitud de información a abogados y otros procedimientos que consideremos apropiados en las circunstancias.

### III. INFORMES

Como resultado de nuestro servicio profesional, emitiremos los siguientes informes.

- a) Opinión de auditoría de los estados financieros consolidados por el año a terminar el 31 de diciembre de 2016, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
- b) Informes sobre revisión de información financiera interina, por el período de seis meses a terminar el 30 de junio de 2016, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera de las sociedades mencionadas.
- c) Informe a la Administración con observaciones y recomendaciones destinadas a mejorar los procedimientos administrativo - contables y los sistemas de información de Chilectra América que surjan como resultados de nuestras pruebas del diseño y cumplimiento de controles.
- d) Informe de revisión (IOC) sobre los estados financieros al 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2016, para ser entregados a los auditores externos de Casa Matriz.
- e) Cualquier otro informe o actividad requerido por la Ley N°18.046, sobre Sociedades Anónimas, su Reglamento, la Normativa de la Superintendencia de Valores y seguros y cualquier otra regulación aplicable.

## IV. HONORARIOS Y ESTIMACIÓN DE HORAS

### a) Honorarios

PKF Chile Auditores Consultores Ltda. estima los honorarios de sus clientes, basado en sus costos por remuneraciones de profesionales e inversiones necesarias para su perfeccionamiento a través de cursos y entrenamiento especializados.

Creemos que la estimación de honorarios que hemos efectuado, responde a las expectativas de servicio profesional de la Sociedad y a nuestras exigencias de compromiso profesional.

Nuestra estimación de honorarios por los servicios propuestos en la Sección V, asciende a €270.000 Euros equivalentes a 3.000 horas.

Otros gastos menores tales como franqueo, fotocopias e informes adicionales a los tres que emitimos normalmente, serán de cargo de la Sociedad.

Los honorarios mencionados serán facturados en cuotas iguales que serán previamente acordadas con ustedes.

b) Estimación de horas asignadas

	Horas
Socios de auditoría	130
Gerente y Supervisor de Auditoría	400
Gerente de Impuesto	20
Gerente de Informatica	60
Seniors Auditoría	950
Staff auditoría	1.400
Administración	<u>40</u>
 Total	 <u>3.000</u>

Confirmo la aceptación de esta propuesta y los términos y condiciones establecidos en ella. Por y en nombre de Chilectra América

Nombre : .....

Fecha : .....

Firma : .....

# Chilectra Américas S.A. y filial

Propuesta de Servicios de  
Auditoría - Estados  
Financieros al 31 de diciembre  
de 2016

**Building a better  
working world**



Building a better  
working world

EY Chile  
Avda. Presidente Riesco 5435,  
piso 4, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
[www.eychile.cl](http://www.eychile.cl)

03 de marzo de 2016

**Señor Andreas Gebhardt Strobel**  
**Gerente General**  
**Chilectra Américas S.A.**  
**Presente**

De nuestra consideración:

Agradecemos la oportunidad que nos brindan de presentar nuestra propuesta para efectuar la auditoría de los estados financieros consolidados de Chilectra Américas S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

Es nuestra intención continuar con una relación cercana y de alto involucramiento entre nuestros socios y gerentes con los señores directores y ejecutivos de Chilectra Américas S.A. y filial. Una auditoría exitosa requiere una interacción permanente, que nos permita entender sus preocupaciones y expectativas, dar respuesta adecuada a éstas y ayudarlos finalmente a preservar el negocio y alcanzar su máximo potencial.

Como socio de Ernst & Young les manifiesto nuestro mayor interés en continuar trabajando como sus auditores externos, junto con mi compromiso personal de entregarles un proceso de auditoría de alta calidad y coordinado, a la altura de sus expectativas. Nos avala nuestra cultura de servir a nuestros clientes de la manera más profesional y eficiente posible, construyendo una relación de confianza y de largo plazo.

Desde ya, quedamos a su disposición para analizar cualquier tema incluido en nuestra propuesta de servicios profesionales.

Saludamos atentamente a ustedes,

Emir Rahil A.

EY Ltda.

# Índice

1. Alcance y Honorarios
2. Enfoque y metodología
3. Equipo de trabajo



## 1. Alcance y Honorarios



# Alcance y honorarios

Se nos ha solicitado presentar nuestra propuesta de servicios profesionales para la auditoría de:

1. Los estados financieros consolidados de Chilectra Américas y su filial al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo a NAGAs de Chile para efectos de reporte a la SVS
2. Emisión de reportes regulatorios de Control Interno (Circ. 980 de la SVS)

Para la realización del trabajo solicitado, las siguientes entidades deben ser sujetas a procedimientos de auditoría con el alcance indicado:

Entidad	Alcance
Chilectra Américas S.A.	Auditoría Full Scope
Chilectra Inversud S.A.	Auditoría Full Scope

Adicionalmente, la presente propuesta de servicios incluye lo siguiente:

1. Revisión Limitada de saldos al 30 de junio de 2016
2. Emisión de informes Oficio Circ. 346 para las sociedades filiales de primera línea, de ser requerido.
3. Emisión certificación Circular 979 de operaciones del giro bancario

Nuestros honorarios, en base a los objetivos, equipo, enfoque y alcance descrito anteriormente, se detallan a continuación, desglosado por concepto:

Concepto	Euros	Horas estimadas
Auditoría Chilectra Américas (matriz – consolidación) (*)	260.000	2690
Auditoría Chilectra Inversud S.A.	10.000	102
Revisión Limitada al 30 de junio de 2016	20.000	208
	290.000	3000

(\*) Considera honorarios por revisión de papeles de trabajo de auditoría de asociadas del grupo Chilectra Américas S.A.

Nuestra estimación de honorarios consideran que al momento de iniciar nuestro trabajo las entidades estarán "listas para ser auditadas". En caso de que nuestra estimación sea incorrecta debido a cambios que excedan nuestro control razonable y se requieran compromisos de nuestra parte adicionales a aquellos sobre los cuales se basan nuestras estimaciones, podremos ajustar, de común acuerdo, los honorarios y las fechas previstas de finalización.



## 2. Enfoque y metodología

# Enfoque de Auditoría

El compromiso de EY es prestar un mejor servicio de acuerdo a los intereses comunes del mercado, para mejorar la confianza e identificar las áreas de riesgo, para ello hemos volcado nuestra experiencia local y global en un enfoque de auditoría mejorado, diseñado para nuestros clientes soportado por una nueva plataforma llamada EY Canvas:

La auditoría de alta calidad de EY se traduce en foco, adecuada priorización y capacidad de respuesta a través de todo el proceso:

- ▶ El diseño de nuestra herramienta de auditoría ayuda a los equipos de auditoría a mantenerse enfocados en el riesgo
- ▶ Metodología consistente en todo el mundo – nos permite ofrecer coherencia en nuestras auditorías de grupos

Los riesgos son cada vez más complejos y la velocidad de los cambios es cada vez mayor

Hemos invertido en las personas, procesos y tecnologías. Esto nos dará una auditoría de clase mundial, coherente y basada en nuestra conectividad, capacidad de respuesta y perspectiva



La experiencia de auditoría de EY se traducirá en diálogos más significativos entre nuestros equipos y, a partir de esto, entregaremos una valiosa visión de negocios sobre la auditoría realizada

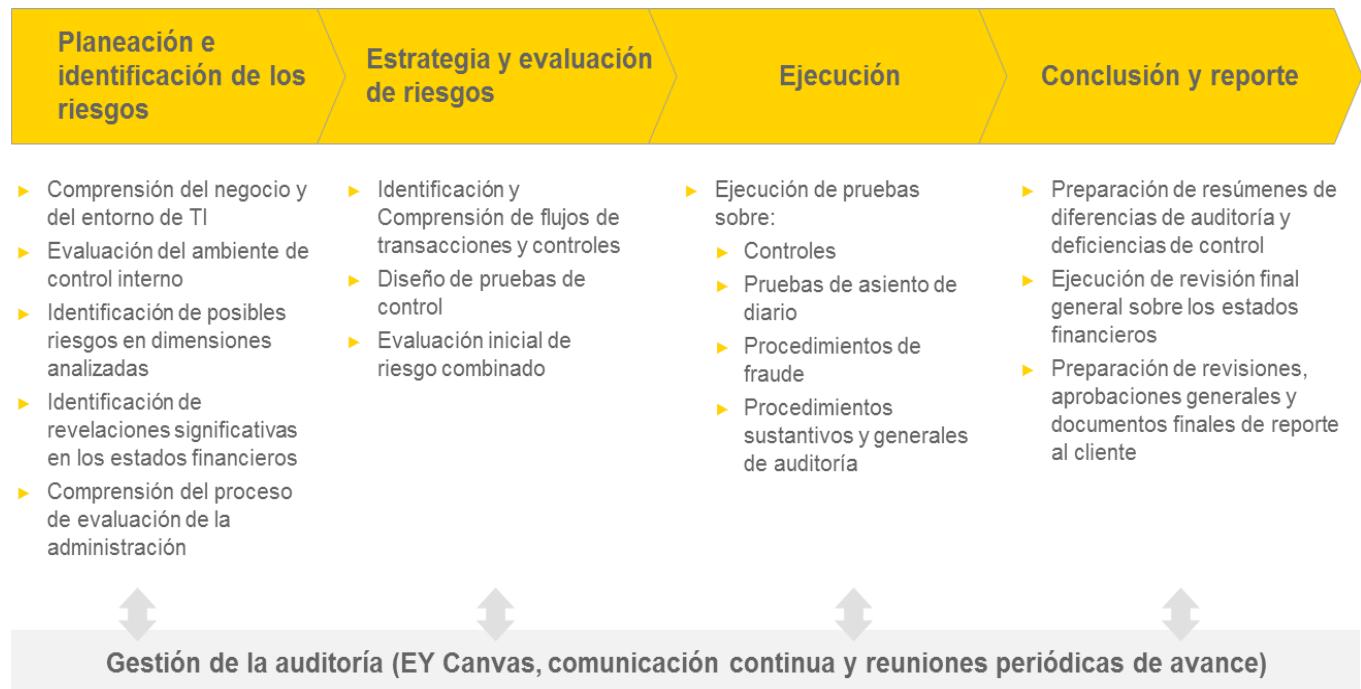
- ▶ Nuestros equipos de trabajo establecerán con usted diálogos profundos y significativos
- ▶ Pondremos a su disposición valiosos entregables como resultado de la auditoría
- ▶ Discutiremos nuestra visión de sus procesos de negocio y controles que surjan de nuestro trabajo analítico
- ▶ El hecho de estar más enfocados en el sector, significa que el equipo de auditoría asignado estará más preparado para trabajar en el contexto de su mercado y sector específicos

Permite a los equipos de auditoría trabajar en conjunto con expertos de EY en todo el mundo

EY Canvas nos entrega información en tiempo real del estado del proceso de auditoría y los problemas asociados

# Metodología de trabajo

Nuestra metodología de trabajo (“Global Audit Methodology”, o “GAM”), a diferencia de otras metodologías usadas, está altamente orientada a la identificación y evaluación de los riesgos existentes en procesos y controles. Esta metodología permite a la compañía fortalecer sus procesos y disminuir la probabilidad de errores en las representaciones proporcionando un mayor valor a nuestros clientes, al mismo tiempo recoge los riesgos de negocio, procesos y sistemas de información, para una auditoría eficiente y que identifique situaciones de valor agregado para el cliente, se resume en las siguientes cuatro etapas:



# Metodología de trabajo

## Planeación e identificación de riesgos

### Detalles de actividades para esta etapa:

- ▶ Confirmar el alcance de los servicios y requerimientos estableciendo una estrategia de auditoría que incluya áreas de interés de la dirección de la empresa y el Directorio, formalizado los resultados a través de la aceptación/conformidad del cliente
- ▶ Definir en conjunto con el cliente las actividades requeridas para facilitar el proceso de transición (ver anexo Programa de trabajo detallado)
- ▶ Establecer una agenda de trabajo con auditoría interna (ver anexo Programa de trabajo detallado)
- ▶ Comprender el negocio, evaluar los controles internos para sus procesos relevantes, incluyendo análisis financiero, entorno de control, procesos críticos y riesgos (fraudes, operacional, tecnología, contable y normativo entre otros) y priorizar focos de análisis
- ▶ Comprender la complejidad del entorno de TI y determinar la participación de profesionales de TI
- ▶ Determinar “Planning Materiality”, “Error Tolerable” e importe nominal para el SAD (Summary of Audit Differences)
- ▶ Identificar las entidades, cuentas y hallazgos significativos, así como las aseveraciones relevantes que caracterizan a cada elemento de los estados financieros
- ▶ Evaluar procesos específicos críticos de la empresa por parte de especialistas técnicos

### Etapa



### Entregables

- ▶ Presentación al Directorio de la planificación de la auditoría indicando hitos, focos de trabajo y entregables en línea con los requerimientos del cliente

# Metodología de trabajo

## Estrategia y evaluación de riesgos

Detalles de actividades para esta etapa:	Etapa
<p>► Identificar y comprender los procesos importantes del negocio (definido como el conjunto de transacciones y controles que conduzcan a la formación de una cuenta o revelación significativa) y los sistemas de TI que los soportan (ver anexo Programa de trabajo detallado)</p>	
<p>► Entender el grado de dependencia de estos procesos en los sistemas de TI, la complejidad de los sistemas y el nivel de los controles de aplicación (controles de nivel de proceso)</p> <p>► Ejecutar recorridos para el entendimiento de procesos específicos y significativos (en los estados financieros) e identificar riesgos existentes</p> <p>► Identificar y documentar la existencia de controles que mitiguen los posibles riesgos identificados y evaluar su diseño (paso a paso)</p> <p>► Seleccionar los controles a probar que permitan mitigar los riesgos de cada aseveración significativa de los estados financieros</p> <p>► Hacer una evaluación combinada del riesgo inherente y de control (CRA, Combined Risk Assessment) para cada aseveración relevante y así determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos sustantivos</p> <p>► Diseño de la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos sustantivos para verificar las aseveraciones relevantes de las cuentas y revelaciones importantes</p> <p>► Reunión ampliada de planificación de auditoría (TPE, Team Planning Event)</p> <p>► Definir nuestra estrategia inicial de auditoría</p>	<p>Entregables</p> <p>► Presentación de estrategia de evaluación de riesgos y avances</p>

# Metodología de trabajo

## Ejecución

Detalles de actividades para esta etapa:	Etapa
<ul style="list-style-type: none"><li>▶ Realizar procedimientos indagatorios y analíticos con áreas críticas para la elaboración del informe de revisión intermedia, adicionalmente, analiza las transacciones más importantes del primer semestre y su respectiva consolidación</li><li>▶ Ejecutar pruebas sobre controles existentes</li><li>▶ Reunión ampliada de revisión de la estrategia y programa sustantivo de auditoría (PIE, Post Interin Event)</li><li>▶ Ejecutar pruebas de asientos de diario y otros procedimientos de fraude</li><li>▶ Actualizar pruebas sobre controles e ITCGs</li><li>▶ Ejecutar procedimientos sustantivos de auditoría (cédulas sumarias y desarrollo del programa de auditoría)</li><li>▶ Revisión de impuestos a la renta y diferidos (ver anexo Programa de trabajo detallado)</li><li>▶ Ejecutar procedimientos generales de auditoría</li><li>▶ Desarrollar y ejecutar programa de procedimientos en respuesta a circular N°979 de la SVS</li></ul>	 <p><b>Entregables</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ Emisión de Estados Financieros intermedios al 30 de junio de 2016 (Jul., 2016)</li><li>▶ Informe a la administración de Chilectra Américas S.A. y filial (Carta de Control Interno – Nov., 2016)</li><li>▶ Informe situaciones de balance preliminar (Nov., 2016)</li></ul>

# Metodología de trabajo

## Conclusión y reporte

### Detalles de actividades para esta etapa:

- ▶ Preparar el resumen de diferencias de auditoría
- ▶ Ejecutar una revisión final general de los estados financieros
- ▶ Preparar SRM (Summary Review Memorandum) con conclusiones de la auditoría
- ▶ Completar revisión y aprobaciones
- ▶ Preparar y entregar comunicaciones a la administración y Directorio de Chilectra Américas S.A.
- ▶ Completar documentación que pudiese faltar y archivar el compromiso
- ▶ Revisión independiente de la auditoría (EQR, Engagement Quality Review)

### Etapa



### Entregables

- ▶ Presentaciones al Directorio y alta administración
- ▶ Estados Financieros de Chilectra Américas S.A. y Filial (Opinión de auditoría consolidada – Feb., 2017)
- ▶ Informe a la administración de Chilectra Américas S.A. y filial (Carta de Control Interno – Feb., 2017)
- ▶ Informe Circular 979 para las soc. inscritas en la SVS (Feb, 2017)
- ▶ Estados Financieros Circ. 346 SVS



### 3. Equipo de trabajo

# Equipo de trabajo



**Emir Rahil**  
emir.rahil@cl.ey.com



**Emiliano Ramos**  
emiliano.ramos@cl.ey.com

Socio de Auditoría de EY Chile, con más de 18 años de experiencia asesorando principalmente a compañías multinacionales, empresas con presencia en mercados de valores extranjeros y filiales chilenas de empresas multinacionales extranjeras. Entre los clientes a los que ha prestado servicios se encuentran: Enersis, Saci Falabella, Banco Santander, Banco de Chile y Quiñenco por mencionar algunos.

Su experiencia se focaliza en asesorías y auditorías a reportes financieros bajo IFRS, US GAAP y regulaciones de la Securities and Exchange Commission (SEC) para compañías Chilenas registradas en Estados Unidos y filiales Chilenas de empresas multinacionales. Ha participado en procesos de emisión y registros anuales de acciones y bonos a través de programas ADR y 144A en Estados Unidos; y de Eurobonos en diversas bolsas europeas.

Posee amplia experiencia en auditorías de control interno bajo la Sección 404 de la Ley Sarbanes Oxley de los Estados Unidos, procesos de due diligence y auditorías de estados financieros. Se ha especializado en diversas industrias, incluyendo Retail, Financiera, Energía, Inmobiliaria y Agrícola (Salmoneras y Exportadoras de frutas). Sus clientes más recientes son Enersis S.A. y SACI Falabella.

Participó en el programa de intercambio global de EY durante los años 2005-2007, asignado a la oficina de Milwaukee, en Estados Unidos. Durante su intercambio en Estados Unidos trabajó principalmente en auditorías integradas de control interno y estados financieros para compañías públicas en la industria de manufactura.

## **Educación:**

Contador Público y Auditor de la Universidad Tecnológica Metropolitana (UTEM) y MBA de la Adolfo Ibáñez School of Management con sede en Miami, Estados Unidos.

.

Socio de Auditoría de EY Chile, cuenta con una amplia experiencia en la auditoría de estados financieros elaborados bajo IFRS, así como en compañías listadas en la U.S. Securities Exchange Commission (auditorías integradas, financiera y de control interno sobre la información financiera – SOX). Es Especialista en las industrias de Energía y Telecomunicaciones. Entre sus clientes se cuentan Enersis, Enel Green Power, Telefónica, entre otros.

Sus roles principales también contemplan la coordinación de los equipos de auditoría locales especializados en diferentes disciplinas financieras y ubicados en diferentes países de LatAm, tales como auditoría financiera y de TI, finanzas corporativas y valoraciones, equipos de especialistas tributarios, legales y de auditoría del control interno (SOA 404). Participa en el grupo Global de EY de IFRS para Telecomunicaciones, Energía y Utilidades. Gestiona la resolución de consultas técnicas sobre IFRS. Posee un dilatado background en auditorías de clientes complejos y entornos regulatorios exigentes, adquirido a lo largo de toda su carrera profesional.

Coordina servicios para Grupos basados en España, que tienen presencia en LatAm. Revisor en el programa interno de calidad de la Firma, "Audit Quality Review".

Miembro del Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España y del Registro de Economistas Auditores (España). Ha sido Instructor de diversos cursos internos de la Firma y soporte en determinadas materias técnicas en la Universidad Complutense de Madrid.

## **Educación:**

Auditor Insrito en el ROAC (España), y con el título de Contador-Auditor de la Universidad de Chile; Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Complutense de Madrid y Diplomado en Ciencias Empresariales por la Universidad de Castilla – La Mancha (España).

# Equipo de trabajo



**Rubén López**  
ruben.lopez@cl.ey.com

Socio líder del área de Assurance en EY Chile desde el año 2006, cuenta con más de 28 años de experiencia liderando trabajos de auditoría de estados financieros preparados según normas IFRS, USGAAP y normas de auditoría locales. Experiencia en operaciones transfronterizas, incluyendo numerosas emisiones de valores de empresas en mercados extranjeros, incluyendo entre estas Banco Santander. Amplia experiencia en due diligence, procesos arbitrales, apertura de sociedades al mercado financiero, entre ellas Sigdo Koppers. Experiencia concentrada en las más diversas industrias: Minería, Energía, Financiera – Banca y Seguros – y Manufactura. Entre sus principales clientes se cuentan: Endesa, AES Gener, Cristalerías Chile, Polpaico, Parque Arauco, Codelco, Banco Santander; Consorcio, Ultramar, Grupo Claro, Sigdo Koppers, entre otros.

Antes de integrarse a EY, fue Socio Global en Arthur Andersen y en su predecesora Langton Clarke, una firma miembro de Coopers & Lybrand. Entre los años 1993 a 1995, participó en un programa de intercambio profesional por dos años en el área de Assurance de Coopers & Lybrand, en Toronto, Canadá. Rubén es Socio de la firma desde el año 1999.

Miembro del Comité Ejecutivo y miembro del Comité Comercial de la Firma desde su formación. En la actualidad además lidera el área de asesorías en Gobiernos Corporativos de EY. Ha sido Instructor de diversos cursos internos de la Firma y profesor de la Universidad de Santiago, Universidad Andrés Bello y Universidad Diego Portales.

#### **Educación:**

Contador Público y Auditor, Universidad de Santiago; MBA de Adolfo Ibáñez School of Management, Miami; posee una Certificación en Dirección de Empresas del Institute of Directors de Londres, Inglaterra; en 2007 participó en el Kellogg Executive Program en Northwestern University, Chicago.



**Sergio Vallejos**  
sergio.vallejos@cl.ey.com

Gerente Senior de Assurance con más de 10 años de experiencia en las industrias de minería y telecomunicaciones, con reportes financieros bajos normas contables chilenas, US GAAP e IFRS así como también en cumplimiento con los requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile (SVS).

Ha ejercido su profesión por más de 12 años y ha trabajado asesorando a importantes compañías en: auditorías y asesorías a diversas empresas del sector retail, telecomunicaciones y minero, formando parte de los equipos de auditoría a clientes tales como GNL Chile, GNL Quinteros y Endesa, Freeport McMoRan Copper & Gold Inc., entre otros.

Ha liderado equipos de conversión a IFRS en muchas compañías en Chile. Es co-autor del IFRS handbook de EY Chile y otras publicaciones.

Es instructor acreditado de IFRS. Ha participado en varias preparaciones de cursos IFRS tanto en Chile como en Brasil. Ha participado y liderado diferentes cursos de entrenamiento en IFRS tanto interno como a clientes en Chile.

Participó en un programa de intercambio con la oficina de EY en Rio de Janeiro, Brasil, durante los años 2012 a 2014

#### **Educación:**

Contador Público y Auditor, Universidad de Santiago de Chile

# Equipo de trabajo



**Andrés Acuña**  
andres.acuna@cl.ey.com



**Patricia Villarroel**  
patricia.villarroel@cl.ey.com

Socio de Consultoría en Tecnologías y Seguridad Informática de EY en Chile, experto en riesgos tecnológicos. Ha ejercido su profesión por más de 24 años. Ha realizado numerosos trabajos de auditoría y asesorías de empresas de rubros tales como: Manufactureras, Retail, Bancos, Intermediarios Financieros, Seguros, entre otras.

Su experiencia se focaliza en auditorías y asesorías a diversas empresas tales como: Codelco Chile, Banco Estado, Coca Cola Company, Entel PCS, Royal & Sun Alliance Seguros Chile, entre otras. Ha dirigido importantes proyectos de consultoría en Tecnologías entre los que se encuentran evaluaciones de áreas informáticas, participación en proyectos de selección e implementación de tecnologías de información. Su experiencia también incluye la planificación, diseño y ejecución de Técnicas de Auditoría Asistida por Computador (CAAT's).

Es miembro Cisa, como Auditor de Sistemas de Información CISA, otorgada por la Information Systems Audit and Control Association.

#### **Educación:**

Ingeniero en Ejecución en Informática, Universidad Tecnológica Metropolitana (UTEM); Maestría en Tecnología de la Información, Universidad Técnica Federico Santa María.

Socia de Consultoría Tributaria de EY Chile. Ha ejercido su profesión por más de 28 años, realizando revisiones de diagnóstico y cumplimiento tributario a nivel de los impuestos de declaración mensual y anual, identificando riesgos, proponiendo soluciones prácticas y ajustadas a la normativa impositiva vigente, con el objeto de minimizar riesgos.

Ha participado en evaluaciones de efectos tributarios generados en fusiones, divisiones, absorciones de sociedades, reestructuraciones de sociedades y due diligence de impuestos. Ha tenido a su cargo la planificación y control de auditorías tributarias en numerosas empresas de diversos rubros, tales como servicios, área bancaria, hotelera, industriales, telecomunicaciones, manufactureras, de retail, compañías de seguros, entre otras. Entre sus clientes destacan compañías tales como: Telefónica Chile, Empresas Sheraton, Four Points, Hotelera Host San Cristóbal Ltda., Publiguías, Compañía de Seguros de Vida Euroamérica, Grupo de Empresas Sodimac, Laboratorio Saval, 3M Chile, entre otras.

Se ha desempeñado también como docente de la Universidad Católica de Chile y en la Universidad Diego Portales.

#### **Educación:**

Contador Público y Contador Auditor, Universidad de Santiago de Chile.

# Equipo de trabajo



**Danilo Pandolffo**  
danilo.pandolffo@cl.ey.com

Director Ejecutivo de Latin American Financial Services Advisory de EY en Chile. Ingresó a la Firma en 2010. Fue Gerente Corporativo de Finanzas de una Compañía Industrial local, donde estuvo a cargo de liderar un proyecto de administración de riesgo cambiario, desde el diseño de una estrategia de riesgo corporativa hasta la implementación de un sistema de coberturas financieras y naturales para una compañía multimonedera.

Lideró la implementación de un sistema de transferencia de precios interna como parte de una estrategia de cobertura de moneda, junto con el soporte tecnológico necesario para monitorear transacciones y su reflejo en los Estados Financieros.

Ha trabajado con variados bancos y compañías de seguros, nacionales e internacionales, en la administración de temas relacionados con la tesorería y gestión de riesgos financieros.

En París, Francia, fue responsable de administrar contratos financieros y las relaciones con los respectivos bancos locales. Participó en proyectos de consultoría asociados a coberturas financiero contables, asesorando diversas compañías mineras, de energía e inmobiliarias, entre otras, en áreas de Riesgos de Mercado (Tasa, Commodity y Cambiario).

Su área de expertise es la evaluación e implementación de soluciones en procesos y gestión de riesgos de Mercado, desarrollo de objetivos, políticas y estrategias de coberturas financiero contable para compañías exportadoras e importadoras.

**Educación:**  
Ingeniero en Abastecimiento - A.P.N.; Diplomado en Desarrollo Gerencial, Universidad Adolfo Ibáñez, Chile



**Rodrigo Leiva**  
rodrigo.leiva@cl.ey.com

Socio de Latin American Financial Services Advisory de EY en Chile, ingresó a la Firma en marzo de 2004. Sus principales áreas de expertise son la valoración de instrumentos financieros y derivados y la evaluación de infraestructuras de administración de riesgo de instituciones financieras.

Ha realizado numerosas revisiones de metodología de valuación de productos financieros, específicamente instrumentos derivados en mercados emergentes. Ha colaborado en la implementación y revisión de contabilidad de productos derivados de acuerdo a la normativa contable bajo IFRS y US GAAP.

Se destaca su participación como asesor experto en la implementación de la política contable para la comercialización de contratos de crudo y refinados para YPF Repsol. Ha participado en proyectos para clientes como: Grupo Enersis, GDF Suez, ABN AMRO, Banco Itaú, Santander, BBVA, Banco de Chile, Banco Crédito del Perú, Caja de Compensación Los Héroes, Citibank, Codelco, EuroAmérica Seguros de Vida y Corredora de Bolsa, Exelon, Hochschild Mining PLC, Dole Foods, Grupo México, Peñoles, Rabobank, Nuveen, Telefónica España, YPF Repsol.

**Educación:**  
Ingeniero Comercial, Universidad Católica de Chile; Chartered Financial Analyst; Financial Risk Manager, Global Association of Risk Professionals y Certified Investment and Derivatives Auditor.

# Equipo de trabajo



**Myriam Acuña**  
myriam.acuna@cl.ey.com

Gerente Senior de Consultoría Tributaria en las oficinas de EY Chile. Posee más de 35 años de experiencia en trabajos de auditoría siendo en sus inicios miembro de los equipos de auditoría a los estados financieros para luego de ocho años, pasar a formar parte del departamento de impuestos donde se ha desempeñado hasta la fecha.

Ha sido miembro de equipos de due diligence (auditoría de compra), asesoría en planificación fiscal y reestructuraciones corporativas. Ha participado en los equipos de auditoría financiera como especialista en impuestos. Ha participado en revisiones de cumplimiento tributario, asesoría tributaria en declaraciones de impuestos mensuales, anuales, asesorías en reportes de impuestos USGAAP para empresas multinacionales y consultorías sobre temas rutinarios de impuestos.

Los clientes en que ha prestado servicios de impuestos son de distinto tamaño y pertenecen a distintas industrias, tales como Gasco, Metrogas, Enersis, Transelec, Aguas Andinas, Banco Santander Chile, Metlife, Seguros Interamericana, Empresas Mapfre, Empresas Principal, Somela, Paz Corp., Komatsu, Sigdo Koppers, Universidad Andrés Bello y Universidad de las Américas, entre otros.

## **Educación:**

Contador Público y Auditor de la Universidad de Santiago de Chile.



Building a better  
working world

EY Chile  
Avda. Presidente Riesco 5435, piso 4, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000  
[www.eychile.cl](http://www.eychile.cl)



Propuesta de Servicios Profesionales

# CHILECTRA AMÉRICAS S.A.

PROPIEDAD DE AUDITORÍA  
ENERGÍA Y RECURSOS NATURALES  
marzo 2016



# KPMG, Auditoría corporativa que agregará valor a **CHILELECTRA AMÉRICAS S.A.**

---

KPMG en Chile cuenta con 37 Socios y 6 Managing Directors, más de 1.000 profesionales distribuidos en 4 oficinas ubicadas en las ciudades más importantes del país, para ofrecer servicios de auditoría, impuestos, asesoría y servicios empresariales.

# Índice

5 Carta de KPMG a CHILECTRA AMÉRICAS S.A.

## 6 Presentación de la Empresa

6 Nuestro Compromiso

8 Beneficios concretos para CHILECTRA AMÉRICAS S.A. de trabajar con KPMG

## 14 ¿Por qué KPMG?

15 ¿Quiénes somos?

19 Apoyo de nuestros Centros de Excelencia

20 Beneficios de la Red KPMG

24 El Valor y Reconocimiento de Nuestra Marca

26 Centro de Gobierno Corporativo y Mercados de Capitales y ACI Chile

32 Nuestros Servicios y Líneas de Negocios

## 34 Equipo de Trabajo

35 Un equipo de primer nivel al servicio de CHILECTRA AMÉRICAS S.A.

## 38 Metodología KPMG

39 Modelo de Auditoría para CHILECTRA AMÉRICAS S.A.

42 Herramientas de sistemas y soportes tecnológicas de auditoría

44 Metodología de Integración complementaria

53 Metodología complementaria de aseguramiento de calidad

## 56 Plan de Auditoría

57 Plan de trabajo para la Auditoría de CHILECTRA AMÉRICAS S.A.

58 Plan detallado de auditoría para CHILECTRA AMÉRICAS S.A.

68 Informes a emitir

## 70 Honorarios

## 72 Anexo

73 Curriculums Vitae

## Nuestra Misión

Transformar el conocimiento en valor para el beneficio de nuestros clientes, nuestra gente y los mercados de capitales.

## Nuestra Visión

Construir y afianzar nuestra reputación como la mejor firma para trabajar, asegurando que nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades desarrollen su máximo potencial.

## Nuestros Valores

Lideramos con el ejemplo.

---

Trabajamos en equipo.

---

Respetamos a los individuos.

---

Investigamos los hechos y transmitimos conocimientos.

---

Nos comunicamos de forma abierta y sincera.

---

Comprometidos con la sociedad.

---

Ante todo, actuamos con integridad.

**Señor**  
**Andrés Gebhardt S.**  
**Gerente General**  
**CHILECTRA AMÉRICAS S.A.**  
**Santa Rosa 76. Santiago, Chile**  
**Presente**

**Santiago, 15 de marzo de 2016**

Nuestra Ref: PA-0521-2016

RESUMEN  
EJECUTIVO

¿POR QUÉ KPMG?

EQUIPO DE SERVICIO  
AL CLIENTE

METODOLOGÍA  
DE AUDITORÍA

PLANE DE TRABAJO

VALOR AGREGADO  
Y ANEXOS

**De nuestra consideración:**

A nombre de KPMG deseamos agradecer sinceramente la invitación a presentar nuestra propuesta de servicios de Auditoría a CHILECTRA AMÉRICAS S.A. (en adelante "CHILECTRA AMÉRICAS" o la Compañía).

En forma particular agradecemos la disposición y el tiempo que los ejecutivos de la Compañía, dedicaron a KPMG en el proceso de obtención de información de nuestra parte, tiempo y disposición que han contribuido de manera relevante a generar una propuesta de gran valor agregado para CHILECTRA AMÉRICAS, orientando todos nuestros esfuerzos a satisfacer sus reales necesidades y expectativas.

Tal como afirman importantes ejecutivos de nuestros clientes, KPMG es una firma profesional, con una imagen creíble, lejos de escándalos y cuestionamientos públicos. Tenemos estrictos procedimientos y estándares de calidad para el desarrollo de nuestro trabajo, contamos con los recursos profesionales y de infraestructura local y regional para atender a CHILECTRA AMÉRICAS con estándares de excelencia.

Nuestros socios están en capacidad de atender en forma dedicada y en profundidad la auditoría de CHILECTRA AMÉRICAS, cuentan con el conocimiento necesario en la industria de Energía (generación, transmisión y distribución) y han liderado procesos de transición a IFRS en compañías con operaciones a nivel regional. Todos nuestros profesionales cuentan con experiencia teórica y práctica en IFRS, en Chile y otros países, están acreditados por KPMG Internacional y han participado exitosamente en los programas de Diplomados de las Universidades de Chile y Del Desarrollo, efectuados en 2010 - 2011, además de capacitación constante en la actualización de Normas Internacionales de Información Financiera.

CHILECTRA AMÉRICAS, no sólo será un cliente clave para nuestra firma, sino una prioridad para Benedicto Vásquez. Benedicto posee el conocimiento técnico y experiencia práctica por más de 8 años en el área de Energía para proveer una asesoría integral de gran valor a CHILECTRA AMÉRICAS. Benedicto, ha asignado un equipo de trabajo compuesto por personas con un rendimiento profesional sobresaliente, quienes demostrarán a CHILECTRA AMÉRICAS lo que significa ser un cliente Premium KPMG.

Todos ellos se encontrarán trabajando in-situ, en sus dependencias, durante el año para brindar oportunamente toda su ayuda y asesoría, cuando ésta se requiera.

Hemos entendido que al designar a sus auditores externos, ustedes requieren profesionales que comprendan sus negocios, que generen valor a través de la auditoría para asistirles en el logro de sus objetivos estratégicos, y que entreguen una opinión confiable de auditoría de alta calidad, independiente y oportuna a los Accionistas, Directores y a la Administración Superior.

Estamos seguros que nuestro compromiso, independencia, servicio altamente personalizado y nuestra oferta de valor no tendrá comparación con ninguna otra firma, al ser nuestra propuesta la mejor relación costo / beneficio para CHILECTRA AMÉRICAS.

Estamos preparados para comenzar a trabajar inmediatamente y altamente motivados en continuar una relación de mutuo beneficio que se extienda a través del tiempo.

Agradecemos nuevamente la invitación y quedamos a su disposición para proporcionar cualquier información o aclaración que consideren necesaria.

**Saludamos muy atentamente a usted,**

  
**Benedicto Vásquez Córdova**  
 Socio a cargo de la Auditoría para  
 CHILECTRA AMÉRICAS

# NUESTRO COMPROMISO

## Confianza

Nuestro compromiso con la excelencia profesional junto a un comportamiento consecuente y orientado a nuestros clientes, nos permiten establecer una relación de largo plazo basada en la confianza, como pilar fundamental y alma de nuestro negocio y reputación.

## Credibilidad

Hemos asignado un equipo de trabajo con profesionales de amplia experiencia y destacada trayectoria en diferentes áreas, con gran dominio en su área de especialización, que tienen perspectiva global, capaces de anticipar el cambio para elaborar juicios con fundamento y ofrecer soluciones prácticas y sustentables.

## Calidad

La calidad la reflejamos tanto en nuestras ideas, como en nuestros resultados. Realizaremos un trabajo donde aportaremos a CHILECTRA AMÉRICAS S.A. recomendaciones al Directorio y Administración que contribuyan efectivamente a mejorar la administración de los riesgos de las sociedades, sus procedimientos y el cumplimiento normativo.

## Comunicación y cercanía

Brindaremos apoyo proactivo en asistir a la administración a través de reuniones periódicas en temas técnicos relacionados con su negocio, mejores prácticas en administración de riesgos y sistemas computacionales y cambios normativos, a través de una comunicación fluida, cercana, abierta y honesta con la accesibilidad requerida.

## Conocimiento

CHILECTRA AMÉRICAS S.A. tendrá acceso a CONOCIMIENTO actualizado de KPMG en Chile y los beneficios de su red global.



**RESUMEN  
EJECUTIVO**

¿POR QUÉ KPMG?

EQUIPO DE SERVICIO  
AL CLIENTE

METODOLOGÍA  
DE AUDITORÍA

PLAN DE TRABAJO

VALOR AGREGADO  
Y ANEXOS

# Para CHILECTRA AMÉRICAS

## Nuestros diferenciadores técnicos...

**Una firma con profesionales con “experiencia práctica”**



**Cristián Bastián**  
Socio Principal de KPMG en Chile  
26 años de experiencia



**Benedicto Vásquez**  
Socio a cargo de la Auditoría para CHILECTRA AMÉRICAS  
18 años de experiencia

**Cristián Bastián** y **Benedicto Vásquez** tendrán bajo su responsabilidad integrar el proceso de auditoría, coordinando los recursos y el equipo de especialistas de KPMG en las distintas áreas, a la estructura de Gobierno Corporativo a través de una estrecha comunicación con los Directores, Comité y la Administración de CHILECTRA AMÉRICAS, aportando su experiencia en los negocios generación eléctrica.

## 1. Horas

Ofrecemos una atención personalizada difícil de igualar en la industria de auditoría, dado nuestro modelo de negocios que considera que la cartera de clientes asociada a cada socio no supere las 30.000 horas, con el propósito de estar mayor tiempo en terreno y brindar una real atención personalizada.

Adicionalmente, con el objetivo de aumentar nuestro diferencial de servicio en comparación con nuestros competidores, hemos asignado un 20% de las horas totales para CHILECTRA AMÉRICAS, a horas de supervisión directa de socios y gerentes.

## 2. Equipo con experiencia en su industria

KPMG en Chile, es una firma que cuenta con profesionales con experiencia práctica relevante en la industria de Energía. Nuestro equipo de ejecutivos asignados a CHILECTRA AMÉRICAS, se desempeñan como líderes de importantes proyectos en destacadas empresas contando con la expertise requerida.

Benedicto Vásquez, socio asignado para atender a CHILECTRA AMÉRICAS, cuenta con 18 años de experiencia en Auditoría y con experiencia práctica en la industria de Energía (generación, transmisión y distribución).

## 3. Metodología exclusiva para CHILECTRA AMÉRICAS

Aplicaremos un enfoque de auditoría basado en riesgos con la participación de un equipo multidisciplinario en forma simultánea (auditores con especialidad en procesos y controles, administración de riesgo de crédito, financiero y operacional, análisis de datos y tecnología). Adicionalmente, nuestro equipo gerencial que coordinará el proceso de auditoría para CHILECTRA AMÉRICAS, estará conformado por un Director y Gerente especialistas en materias Contables, Regulatorias, Administración de Riesgos y Control Interno.

Nuestra metodología para CHILECTRA AMÉRICAS incluye una profundización en las temáticas y características propias de su negocio.

## 4. Liderazgo en materia de Gobiernos Corporativos

En 2007 creamos el Centro de Gobiernos Corporativos, en conjunto con la Universidad de Chile, lo cual nos permite transferir las mejores prácticas del mercado nacional e internacional en esta importante materia.

## 5. Entendimiento del desarrollo y aplicación del marco regulatorio para su Industria

Como resultado de la estrecha colaboración con los reguladores y el continuo asesoramiento que les entregamos, hemos establecido una comunicación fluida y constructiva, intercambiando mejores prácticas y experiencias con ellos, lo que permite facilitar el entendimiento y la aplicación del marco regulatorio en las distintas industrias que nuestros clientes operan.

# RESUMEN EJECUTIVO

En KPMG, hacemos la diferencia y vamos más allá al entregar un servicio con los más altos y rigurosos estándares de calidad que superen las expectativas de CHILECTRA AMÉRICAS, con una oferta incomparable de valor, a través de nuestra experiencia comprobada en la transición de auditores, con un enfoque basado en riesgos que se anticipa a las problemáticas y un compromiso de involucramiento de nuestros socios y profesionales y recursos para brindar una auditoría de clase mundial.

**La presente propuesta ha sido desarrollada en 7 capítulos que incluyen el porqué seleccionar a nuestra Firma como auditor de CHILECTRA AMÉRICAS. En este recorrido presentamos a KPMG y su metodología lo cual nos convierte en la mejor alternativa de valor para CHILECTRA AMÉRICAS.**

## 1. Nuestra mejor referencia, lo que opinan nuestros clientes

CHILECTRA AMÉRICAS requiere más que una simple auditoría. Utilizando nuestra experiencia en la industria y en las normas IFRS a través de la experiencia de los especialistas dentro del equipo conformado para CHILECTRA AMÉRICAS, quienes traerán nuevas ideas a la mesa, realizaremos recomendaciones de mejoras y nos enfocaremos en aquellos asuntos de mayor riesgo e importancia de sus estados financieros. El valor de nuestro trabajo se refleja en la Confianza y Satisfacción que nuestros clientes expresan formalmente al evaluar nuestro servicio y que podremos compartir con CHILECTRA AMÉRICAS.

## 2. Nuestra reputación y un robusto gobierno corporativo son nuestro activo, el cual se traduce en una opinión Confiable e Independiente

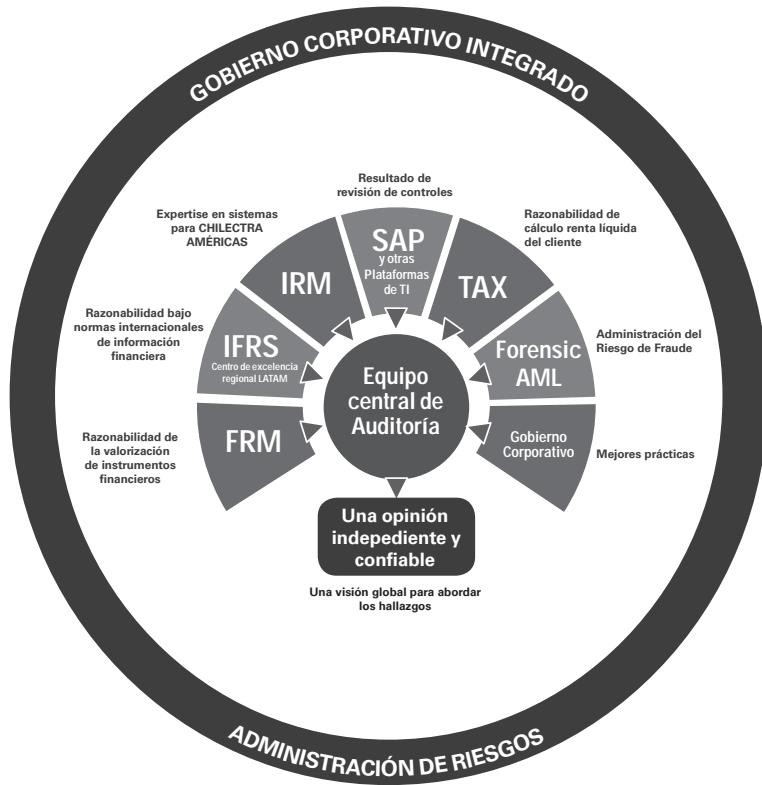
La independencia de los auditores externos es un requisito indispensable para garantizar la objetividad, confiabilidad y calidad de los resultados de la auditoría de los estados financieros. Para servir a clientes multinacionales, KPMG cuenta con las herramientas y metodología que garantizan un cumplimiento a cabalidad de las normativas vigentes y de ética profesional.

Adicionalmente, presentaremos en nuestra propuesta los aspectos claves que rigen tanto nuestro Gobierno Corporativo, como políticas de calidad, confidencialidad y ética profesional que delinean el servicio que nuestra firma provee.

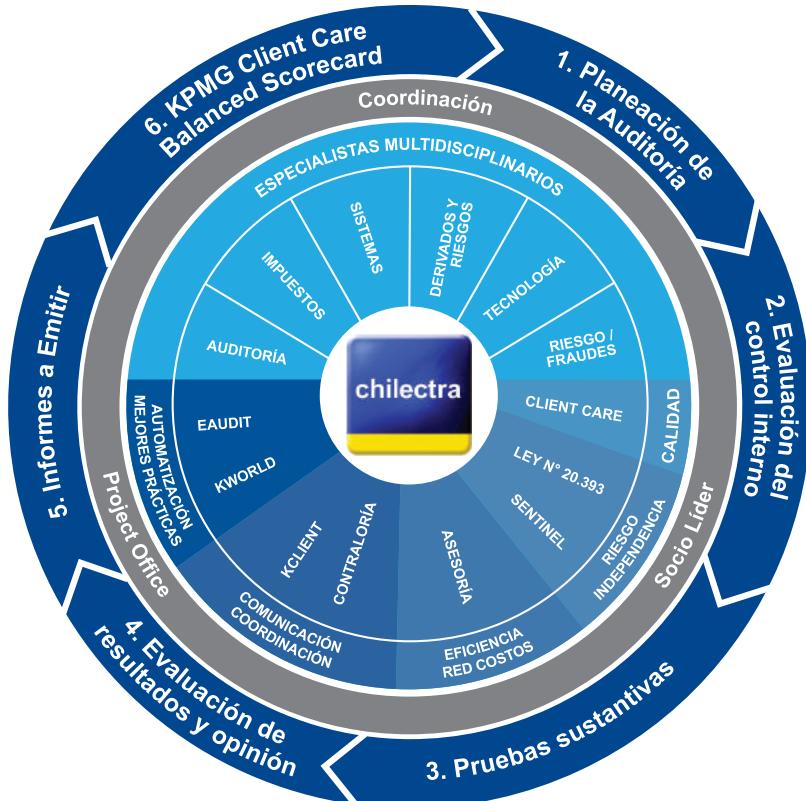
## 3. Nuestro trabajo, nuestra mejor carta de presentación

KPMG ha sido líder en Chile en la difusión de la normativa IFRS a través del aporte continuo que como firma realizamos a la comunidad empresarial y entes reguladores, incluyendo el ámbito universitario, lo que nos hace partícipes de la generación de este conocimiento en nuestro ámbito de negocios. Queremos que para CHILECTRA AMÉRICAS este conocimiento se transforme en valor para su negocio. Es por esto, que como parte de esta propuesta de servicios incluimos el acceso a los beneficios de KPMG y su red internacional de conocimiento sumado a la realización de entrenamiento continuo en los temas relevantes para CHILECTRA AMÉRICAS.

*Nuestra metodología exclusiva con integración multidisciplinaria*



*Modelo de Auditoría para CHILECTRA AMÉRICAS*



## 4. Un equipo multidisciplinario de profesionales de primer nivel

KPMG proporcionará a CHILECTRA AMÉRICAS un equipo multidisciplinario comprometido y estable a lo largo de todo el proceso de auditoría y que supere sus expectativas.

Los profesionales seleccionados para este trabajo están habituados a trabajar en proyectos altamente complejos que necesitan, por tanto, de la colaboración de personas con una gran experiencia en asuntos tales como IFRS, normativa de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), SAP, IRM, FRM, Gobiernos Corporativos, Finanzas Corporativas, entre otros expertos. Estos recursos serán coordinados de manera que los asuntos clave relacionados con la auditoría sean puestos en su conocimiento por Alejandro Espinosa, como Socio a cargo de CHILECTRA AMÉRICAS, que brindará un canal único y fluido de comunicación con CHILECTRA AMÉRICAS.

## 5. KPMG y Nuestro Compromiso con la Calidad

En KPMG consideramos que la calidad de la auditoría no se trata sólo de lograr la opinión correcta, sino de cómo se llega a esa opinión. Se trata de los procesos, el pensamiento y la integridad que soportan la opinión de auditoría. En KPMG vemos el resultado de una auditoría de calidad como la emisión de una opinión de auditoría apropiada e independiente en cumplimiento con las normas de auditoría. Esto significa, ante todo, ser independiente, cumplir con nuestros requerimientos legales y profesionales y ofrecer un conocimiento y asesoramiento imparcial a nuestros clientes. Usamos siete factores clave de calidad de auditoría para articular lo que la auditoría de calidad significa para KPMG, para destacar de qué es responsable cada socio de auditoría y miembro del personal.

## 6. Una propuesta incomparable de valor diseñada para CHILECTRA AMÉRICAS

Estamos claros acerca de los desafíos que CHILECTRA AMÉRICAS enfrenta, en materias de crecimiento sustentable en un mercado altamente sensible a los efectos globales en las distintas industrias. Es por ello, que recogiendo sus necesidades, hemos estructurado una propuesta de valor adicional para CHILECTRA AMÉRICAS que se constituye en una serie de componentes que irán en beneficio directo de su empresa y que describimos en detalle en el capítulo VII de la presente propuesta. Los invitamos a conocerlo a través de la lectura de nuestra propuesta completa.

## 7. La mejor relación costo beneficio

CHILECTRA AMÉRICAS espera pagar honorarios razonables y competitivos por los servicios de auditoría que nos ha solicitado cotizar. Los honorarios por nuestros servicios profesionales, sobre la base de las capacidades del equipo multidisciplinario de profesionales de primer nivel que asignaremos a la auditoría de CHILECTRA AMÉRICAS, y de las horas necesarias a incurrir para lograr los objetivos del trabajo a efectuar y en consideración a la importancia de contar con un cliente como CHILECTRA AMÉRICAS, nuestra firma apunta a una relación a largo plazo basada en la mejor relación costo beneficio para CHILECTRA AMÉRICAS.

Estamos preparados y altamente motivados para comenzar a trabajar con Uds. y construir una relación de mutuo beneficio que hará la diferencia entre una auditoría tradicional y la que KPMG en Chile puede brindarles.

# ¿POR QUÉ KPMG?

## a. ¿Quiénes somos?

### a.1. Nuestros valores al servicio de nuestros clientes

Los valores de KPMG son lo más importante para el accionar de nuestros profesionales.

El centro de nuestros valores está en el respeto, la transparencia y la ética profesional, valores que compartimos con CHILECTRA AMÉRICAS.

RESUMEN EJECUTIVO

¿POR QUÉ KPMG?

EQUIPO DE SERVICIO  
AL CLIENTEMETODOLOGÍA  
DE AUDITORÍA

PLAN DE TRABAJO

VALOR AGREGADO  
Y ANEXOS

### a.2. KPMG en el Mundo

Global	Regional	Chile
 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 9.136 socios.</li> <li>• 162.031 profesionales.</li> <li>• Auditamos al 20% de compañías de E&amp;RN*.</li> <li>• Proveemos servicios al 85% de las compañías de E&amp;RN.</li> </ul>	 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 3.069 socios.</li> <li>• 45.181 profesionales.</li> <li>• Auditamos al 16% de compañías de E&amp;RN.</li> <li>• Proveemos servicios al 80% de las compañías de E&amp;RN.</li> </ul>	 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 37 socios y 6 Managing Directors.</li> <li>• Más de 1.000 profesionales.</li> <li>• Auditamos algunas de las principales empresas de E&amp;RN, como CHILECTRA S.A., MASISA, Eléctrica Pilmaiquen, Pacific Hydro, entre otros.</li> </ul>

\* Las Global 2000 están basadas en las 2000 empresas más grandes del Mundo. Las Global 2000 es una combinación de las empresas listadas anualmente en: Financial Times Global 500, de Business Week Global 1000 y de Fortune Global 500

## KPMG y su Liderazgo en la Industria



**KPMG** audita el **22%** de las Empresas IGPA de nuestro país y brinda servicios de Impuestos o Asesorías al **65%** de ellas



**22%** de participación en empresas **IGPA**

**KPMG es noticia por sus buenos resultados y presencia en el mercado**

Fuente: Diario Financiero,  
14 de Noviembre 2015

### Socios KPMG discuten tendencias 2015

■ Durante este semana KPMG realizó su reunión anual de socios, encuentro que da cierre al año fiscal 2014. KPMG termina este año en buena posición, con una participación de mercado de 18% y una de 22% en sociedades anónimas abiertas (empresas IGPA). En el encuentro también se discutieron las estrategias para un 2015 que se espera marcado por la desaceleración económica.

**18%**  
es la participación de mercado de KPMG.

### a.3. KPMG en Sudamérica

Adicionalmente, a nivel regional, se encuentra constituida la sociedad KPMG South America Limited, la cual se conforma por KPMG Argentina, KPMG Brasil, KPMG Chile, KPMG Colombia, KPMG Ecuador, KPMG Perú, KPMG Uruguay y KPMG Venezuela. Esta sociedad tiene como objetivo promover la eficiencia y efectividad de las diferentes firmas de KPMG en nuestra región, lo cual permite enfocarnos en proporcionar un servicio de la más alta calidad a nuestros clientes y potenciales clientes regionales como lo será CHILECTRA AMÉRICAS y asegurar un solo equipo coordinado centralizadamente en Chile.

### a.4. KPMG en Chile

#### **Experiencia, conocimiento y compromiso para una relación de éxito duradero**

KPMG Auditores Consultores Limitada pone a la disposición de CHILECTRA AMÉRICAS los beneficios de una asociación internacional, con el respaldo de una práctica de alrededor de 30 años de experiencia en el mercado local, integrando innovadores métodos de trabajo, creando nuevos servicios y aprovechando el poder de la tecnología en beneficio de nuestra diversificada y amplia cartera de clientes.

En estos últimos años, hemos consolidado en Chile un desarrollo sólido y permanente, al ser líderes en tasa de crecimiento de participación de mercado, en la integración de personal profesional de primer nivel y en la introducción de las mejores prácticas de una de las Firmas más importantes del mundo, pertenecientes al grupo de las Cuatro Grandes (Big Four).

#### KPMG en Chile

- **Más de 1.000 profesionales**
- **37 socios y 6 Managing Directors**
- **102 Directores y Gerentes**
- **4 Oficinas: Santiago, Viña del Mar, Concepción y Puerto Montt**
- **Más de 1200 Clientes.**

#### Santiago

Isidora Goyenechea 3520  
Isidora Goyenechea 3365,  
Apoquindo 3039



#### Viña del Mar

Av. Libertad 269



#### Concepción

Av. Autopista 8696



#### Puerto Montt

Quillota 175, oficina 505



**KPMG audita las siguientes empresas del IPSA en el ejercicio 2015**



## a.5. Nuestra Experiencia a su servicio

En más de 100 años de historia de KPMG Global, hemos adquirido una experiencia amplia para cumplir con sus expectativas, atendiendo a grandes y prestigiosos clientes en Chile y en el Mundo:

### Son clientes de KPMG en el Mundo:

- Adidas.
- Carrefour.
- Infosys.
- SONY.
- Accenture.
- Danone.
- Komatsu.
- PepsiCo.
- Anglo American.
- Enesco.
- L' Oreal.
- Pfizer.
- AP Moeller - Maersk.
- Esprit.
- Merck
- Panasonic.
- Banco do Brasil.
- FIAT
- Motorola.
- Roche Holding.
- BBVA
- Ford.
- Metro.
- Vale.
- BHP Billiton.
- General Mills.
- Microsoft.
- VINCI (SGE).
- Grupo BMW
- General Electric.
- Nestlé.
- YUM! Brands.
- BP.
- Huawei
- Petrobras.
- AIG
- Carlsberg.
- HSBC Holdings.
- Omnicom Group.
- American Express
- Citigroup.
- Honda Motor.
- Sodexo.

### Clientes de Auditoría y Advisory en Chile\*

- BHP Billiton
- Besalco
- Parque Arauco
- COPEC Combustibles
- Minera San Cristóbal (Bolivia)
- Banco Consorcio
- Matriz SAAM
- CNN Chile
- Pacific Hydro Chile
- VTR Global Com
- Canal 13
- Viña Santa Rita
- Viña Concha y Toro
- Cía. Sudamericana de Vapores
- Cencosud
- Scotiabank
- Mutual de Seguridad CChC
- Total Chile
- Endesa Chile
- SMU
- Empresa de Ferrocarriles del Estado
- Entel
- Komatsu Cummins
- Gas Valpo
- Masisa
- Cristalerías de Chile
- Lavoratior SEVAL
- Dreams Casino
- Empresas lansa
- CFR Recalcine
- Banco Central de Chile
- Indura

### KPMG en Chile audita 4 de las empresas Chilenas TOP 20 en la Bolsa de Santiago.

- ENDESA
- ENTEL
- COPEC
- COMPAÑÍA SUDAMERICANA DE VAPORES

\* El detalle de los clientes representativos de KPMG en Chile lo podrá encontrar en el Anexo adjunto.

### Bonos 144A Emitidos en 2014

- Entel
- VTR
- Metro S.A
- Masisa

### Clientes SEC que reportan bajo IFRS

- Concha y Toro
- Endesa
- BHP Billiton
- VTR
- Komatsu
- Scotiabank

## Experiencia de KPMG en Energía y Recursos naturales.

### Credenciales de KPMG en el Mundo

- AES
- AKZO Nobel
- Anglo American
- BASF
- BHP Billiton
- BP
- Chevron
- CNOOC
- ConocoPhillips
- Dow Chemical
- DuPont
- E.On
- ENI
- ExxonMobil
- Gazprom
- GDF Suez
- Glencore
- Halliburton
- Linde Group
- LUKoil
- Petrobras
- PetroChina
- Qatar Petroleum
- Rio Tinto
- RWE
- SABIC
- Sasol
- Shell
- Sinopec
- Statoil
- Syngenta
- TOTAL
- Vale

### Credenciales de KPMG en CHILE

- AES Gener
- Agrícola Cran Chile Ltda.
- Aguas Andinas S.A.
- Aguas Danone de Chile S.A.
- Alfa Laval S A C I
- AMSA
- Andes Mining & Energy S.A.
- Anglo American Chile Ltda.
- Antofagasta Minerals
- Aqua Pharma
- BHPB Copper Business Group
- BLG
- Celsia Pilmajuen BNP Paribas
- Celeo Redes Chile
- Central Cardones
- CODELCO
- Comercializadora Novaverde S.A (Guallarauco)
- Comercializadora Nutreco Chile Limitada
- Compañía de Petróleos de Chile Copec
- Compañía Electrica Los Morros S.A.
- Compañía Electro Metalurgica S.A. (Elemental)
- Compañía General de Electricidad S.A. (CGE)
- Compañía Minera Doña Inés de Collahuasi SCM
- Compañía Minera Mantos de Oro
- Compañía Minera Maricunga
- Compañía Minera Pimentón (Chile)
- Empresa Eléctrica Licán S.A.
- Empresa Minera Manquiri S.A.
- Empresa Nacional de Electricidad S.A. (ENDESA)
- Empresa Nacional del Petroleo (ENAP)
- Empresas Sutil Limitada
- Enagas International
- Energía Latina (ENLASA)
- Feria de Osorno S.A. (FOSSA)
- Feria Ganaderos Osorno S.A. (FEGOSA)
- Fiordo Austral S.A.
- Fraser Alexander (Chile) S.A.
- Fruticola Agrichile S.A.
- Fundacion Csiro-Chile Research
- Fundación para la Innovación Agraria
- GasValpo S.A.
- GDF Suez
- GNL Quintero SA
- GroundProbe Southamerica S.A.
- Hortifrut
- Interacid Trading (Chile) S.A.
- Interchile S.A. (ISA)
- Inversiones y Servicios SunEdison Chile Limitada
- Kelar
- Latin American Power
- Linde Gas Chile S.A
- Mainstream SA
- MASISA
- Minera Atacama Pacific Gold Chile
- Minera Escondida Limitada
- Minera Lobo Marte S.A.
- Minera los Pelambres
- Minera San Cristobal S.A.
- Minera Spence S.A.
- Molyb Ltda. Filial de Codelco
- Pacific Hydro Chile
- Pesca Chile S.A.
- Petrobras
- Repsol Chile S.A.
- Rivulis
- Rockwood Litio Limitada
- Sakata Seed Chile S.A.
- Salmofood S.A.
- Sempra Energy
- Servicios Integrales de Generación de Energía Eléctrica S.A.
- Sierra Gorda SCM
- Sociedad de Inversiones Campos Chilenos S.A.
- Soquimich Comercial S.A.
- Sumitomo Corporation Chile Ltda.
- Syngenta S.A.
- Termoeléctrica Colimbo
- Transelec
- Transchile Charrúa Transmision
- Vale Exploration Chile Ltda.
- YPF Chile S.A.

## b. Apoyo de nuestros Centros de Excelencia

### b.1 Centros de Excelencia en Chile

En KPMG combinamos nuestro crecimiento especializado y habilidades para brindar soluciones integradas enfocadas en su negocio. Podemos traspasar conocimiento e información de manera global, rápida y abierta entre las firmas de KPMG alrededor del mundo.

CHILECTRA AMÉRICAS, como cliente de KPMG podrá tener a su alcance conocimiento especializado a través de los centros de excelencia de nuestra firma. En Chile contamos con 3 de ellos: Nuestros Centros de Excelencia de **Impuestos, IFRS y Corporate Finance**.

#### IMPUESTOS

Nuestra área de Impuestos cuenta con sólidos conocimientos y una permanente actualización técnica, lo que se traduce en asesores tributarios familiarizados con la legislación impositiva tanto local como internacional. Contamos con equipo de 6 socios y 3 Managing Directors para apoyar en temas locales y además:

- Fomentamos el rendimiento de las rentabilidades de su negocio, mediante la aplicación de alternativas tributarias oportunas, eficientes y óptimas.
- Ayudamos a anticipar los cambios en la legislación y entregamos un consejo preciso para cada cliente, según sus necesidades específicas.
- Asesoramos a las organizaciones a lograr eficiencia tributaria, en sus operaciones nacionales e internacionales.

Nuestra experiencia nos ha llevado a ser parte de la comisión tributaria para SOFOFA.

#### SOCIOS RESPONSABLES

##### Francisco Lyon

Socio Líder de Impuestos

T: +56 2 798 1401

E: flyon@kpmg.com

##### Rodrigo Stein

Socio de Impuestos

T: +56 2 798 1401

E: rodrigostein@kpmg.com

#### SOCIO RESPONSABLE

##### Michael Wessel

Socio de IFRS

T: +56 2 798 1214

E: michaelwessel@kpmg.com

#### IFRS

KPMG en Chile es sede del Centro Regional de Excelencia en IFRS para Latinoamérica y a diferencia de otras firmas, les ofrecemos el servicio de un equipo independiente dedicado a las convergencias de IFRS que nos da la posibilidad de proporcionar un servicio especializado del mejor nivel.

De esa manera KPMG Chile cuenta con una amplia experiencia en proyectos de convergencia a IFRS y en cursos IFRS para nuestros clientes de todas las industrias\*.

#### CORPORATE FINANCE

Desde 2007 el equipo de KPMG Corporate Finance de Chile, es Centro de Excelencia para Latinoamérica. CHILECTRA AMÉRICAS contará con la asesoría del equipo de Corporate Finance con especialistas altamente experimentados y a la vanguardia. KPMG, como centro de excelencia de Finanzas Corporativas, ha:

- Asesorado a más 150 clientes\* en 10 países de la región, ayudándolos en distintas operaciones de M&A, Due Diligence, valoraciones, revisión de Modelos financieros, Planes Estratégicos, restructuración, asesoramiento en arbitraje financiero, entre otros.
- Liderado importantes operaciones de transacción, como son la compra de Fetzer por Concha y Toro, la compra de Canal 13 por parte del Grupo Luksic, asesoramiento en la compra de ING por parte del grupo Sura, de las cuales hemos obtenido un alto reconocimiento por el cliente.

#### SOCIO RESPONSABLE

##### Daniel Pérez

Socio Corporate Finance

T: +56 2 798 1501

E: dperezb@kpmg.com

\* Proporcionamos en Anexo, una lista de clientes representativos de nuestros equipos de asesoría en temas de IFRS y de Finanzas Corporativas e Impuestos.

## c. Beneficios de la Red KPMG

### c.1. KPMG comprometida con el desarrollo de mercado en Chile

KPMG participa activamente en el mundo empresarial en Chile, compartiendo el conocimiento y poniendo sobre la mesa temas técnicos y de actualidad que impactan a la comunidad de negocios.

Nuestros eventos representan un importante valor agregado para nuestros clientes, los reguladores y el mercado.

## Eventos Eventos Eventos Eventos Eventos Eventos Eventos Eventos

### 2013

**Seminario Impuestos indirectos: Soluciones eficientes para empresas que operan en la región**

Hermann Von Mülenbrock



**Seminario: Deberes de los directores: derechos de los consumidores**

Juan José Ossa



**Tercer Seminario: Transparencia Corporativa 2013**

Juan Carlos Délano



**Simposio Internacional de Gobiernos Corporativos Harvard University – KPMG – Universidad de Chile**

Stephen Davis



**Seminario Regional Concepción: Economía Chilena y Empresas: Motor del Desarrollo**

Vittorio Corbo



### 2014

**Seminario Internacional: Michael Oxley Desafíos para los Directores**

Michael Oxley



**Regional Meeting: 1° Reunión de Gerentes y Directores de Adm. y Finanzas**

Sergio Silva Bento



**WCD: Desayuno sobre Reforma Tributaria**

Teresa Oliva



**Seminario: Los Efectos de la Reforma Tributaria**

Socios de Impuestos de KPMG



**Seminario: Desafíos Regulatorios**

Alberto Arenas



**Líderes en el encuentro empresarial**

**Más de 40 eventos** concebidos para transmitir conocimiento, experiencia de mercado y reunir a los principales líderes en distintas materias del mercado.

# Eventos Eventos Eventos Eventos Eventos Eventos Eventos

**2014**

**Mesa Redonda:**  
Sostenibilidad en  
Latinoamérica

Carlos de Miguel



**Seminario**  
Sostenibilidad:  
Enfoque Integrado  
de la Sostenibilidad

José Samaniego



**La Reforma Tributaria**  
por dentro:  
Impactos en la Empresa

Socios de Impuestos KPMG



**Seminario:**  
Transparencia  
Corporativa

Rodrigo Pérez Mackenna



**Seminario:**  
Gobiernos Corporativos:  
Lecciones aprendidas  
y desafíos

Mario Valcarse

**2015**

**Seminario:**  
Desafíos Regulatorios

Alberto Arenas



**Seminario:**  
Transparencia  
corporativa

José Miguel Insulsa



**Congreso:**  
CLAI - Congreso  
Latinoamericano de  
Auditoría Interna

Luis Felipe Encina



**Encuentro Empresarial:**  
Adimark

Roberto Méndez



**Encuentro Empresarial:**

Ramiro Mendoza



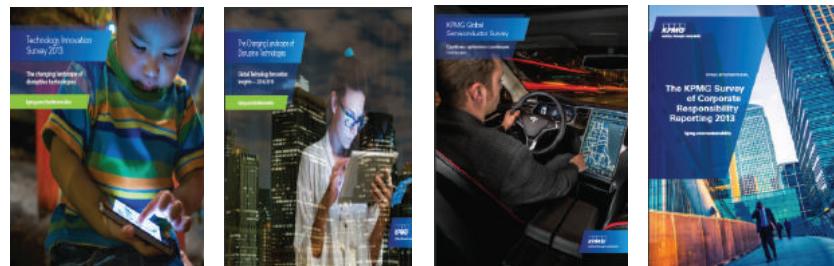
## c.2. Knowledge de la red KPMG

### Publicaciones Globales

KPMG conduce regularmente estudios y monitorea los mercados, buscando nuevos desarrollos, tendencias y desafíos. En colaboración con nuestra red global, generamos y publicamos una gran variedad de publicaciones periódicas, específicas por industrias y estudios con el propósito de prever, destacar y analizar las temáticas que "hoy" y en el futuro afectan el negocio de nuestros clientes en las diversas industrias en las que operamos:

### Encuestas KPMG

KPMG constantemente realiza encuestas en distintas industrias, publicando sus resultados y conclusiones, para que sean de utilidad para sus clientes. Entregamos de esta manera, información relevante y de actualidad.



### Revistas sobre Energía y Recursos Naturales:

- 2014 Energy Industry Outlook Survey
- KPMG Outlook 2014
- Taxes and incentives for renewable energy
- Floating LNG: Revolution and evolution for the global industry
- 2013 Energy Industry Outlook Survey
- Addressing the energy industry talent gap
- Transforming risk management at energy and natural resources companies
- Global Metals Outlook



## Publicaciones Chilenas

Publicaciones de interés para el mercado elaboradas por los más destacados especialistas de KPMG en Chile.

Destacamos "The KPMG Way", nuestra revista trimestral en español. Incluye artículos variados y relacionados con el análisis financiero en diversas industrias y un punto de vista profundo que responde a la necesidad económica y comercial en un mundo globalizado.

### KNow

Publicación que tiene como objetivo compartir información sobre las novedades más recientes sobre información financiera y auditoría.



### IFRS

Publicaciones periódicas de KPMG donde contribuimos a la actualización de temas de IFRS en el Mundo y en Chile.



### Frontiers in Finance

Serie de publicaciones editadas por el grupo de servicios financieros de KPMG, dirigida a facilitar el acceso a los problemas de los mercados de capitales para los ejecutivos financieros



### Boletín ACI

En 2008, KPMG en Chile decidió impulsar el funcionamiento de ACI Chile en conjunto con el Centro de Gobiernos Corporativos y Mercados de Capitales de la Universidad de Chile. Cuyo propósito es entregar información, investigaciones, métodos y herramientas.



RESUMEN EJECUTIVO

¿POR QUÉ KPMG?

EQUIPO DE SERVICIO  
AL CLIENTE

METODOLOGÍA  
DE AUDITORÍA

PLAN DE TRABAJO

VALOR AGREGADO  
Y ANEXOS

## d. El Valor y Reconocimiento de Nuestra Marca

### d.1. Alianzas Estratégicas de Prestigio

KPMG, es reconocida por su aporte continuo al ambiente de negocios y al mercado en distintas temáticas. Es así como dicho reconocimiento sustenta alianzas que destacadas instituciones mantienen con nuestra firma.

#### Santiago



#### Regiones



Exclusiva alianza con...



Destacamos, nuestra alianza estratégica con SOFOFA que ya lleva muchos años. Esta asociación tiene como objeto de potenciar acciones destinadas a impulsar el crecimiento en nuestro país, por medio de ámbitos tan diversos como son asuntos regulatorios, responsabilidad social, entre otros. A través del programa FDE (Programa de Formación y Desarrollo de Ejecutivos), promovemos el desarrollo de ejecutivos y empresarios en la gestión y administración de sus negocios y en la incorporación de tecnologías y proyección internacional de sus empresas, a través de charlas, cursos, talleres y diplomados.



Asimismo, hace 4 cuatro años hemos trabajado en conjunto con la Fundación Chile Transparente, apoyando acciones que generen conciencia sobre los beneficios de la transparencia en las organizaciones públicas y privadas, y dando a conocer los costos económicos y sociales que implica la corrupción. Bajo esta alianza estratégica, anualmente entregamos el premio a transparencia corporativa en organizaciones privadas, habiendo incorporado el año 2013 también a organizaciones públicas en la medición.



*best practices in corporate governance globally*

Como firma global, KPMG se enorgullece de ser el sponsor fundador del **Women Corporate Directors**, una red de trabajo innovadora que enriquece, inspira y equipa a sus mujeres para el desarrollo de las buenas prácticas en los gobiernos corporativos. **WCD** tiene más de 1600 miembros afiliados en todo el mundo. Con presencia en más de 1850 directorios de empresas. Más de 42 Socias de KPMG son líderes en los capítulos de **WCD**.

## ¿Por qué KPMG?

**KPMG** se enorgullece de ser la única empresa dentro de las **Big Four** que cuenta con **exclusividad en alianzas estratégicas** nombradas anteriormente.

## d.2. SuperBrands

El año 2014, KPMG Chile ha sido nominada con una marca parte de las SuperBrands. Esta nominación nos respalda en relación al trabajo que hacemos diariamente de mantener la consistencia entre lo que comunicamos y el servicio que estamos entregando a nuestros clientes.

La organización otorga el status de Superbrands a aquellas marcas que han sido mejor evaluadas por un panel de 12.000 consumidores que las reconocen como marcas que entregan beneficios emocionales y funcionales de alto nivel. Sólo aquellas marcas con las mejores calificaciones por los consumidores califican para ser incluidas en los programas de Superbrands.

Los criterios con que fueron evaluadas las marcas son los siguientes:

- Valor de la Marca (relación precio/calidad)
- Calidad percibida de la Marca
- Reputación Corporativa de la Marca.
- Satisfacción con la Marca.
- Recomendación de la Marca a amigos y conocidos.



## e. Centro de Gobierno Corporativo y Mercado de Capitales y ACI Chile



Comités de Auditoría en el Mundo	
Australia	Malasia
Austria	México
Baréin	Holanda
Bélgica	Nueva Zelanda
Brasil	Irlanda del Norte
Canada	Noruega
Chile	Portugal
China	Qatar
Colombia	Rusia
Dinamarca	Singapur
Francia	Sudáfrica
Alemania	España
India	Suecia
Irlanda	Tailandia
Israel	Inglaterra
Luxemburgo	Estados Unidos

### Boletín ACI

En 2008, KPMG en Chile decidió impulsar el funcionamiento de ACI Chile. El propósito es entregar información, investigaciones, métodos y herramientas.



### e.1. Centro de Gobierno Corporativo y Mercado de Capitales de la Universidad de Chile CGMC - KPMG

En 2007, KPMG en Chile decidió impulsar el funcionamiento de los Gobiernos Corporativos en conjunto con el Centro de Gobiernos Corporativos y Mercados de Capitales de la Universidad de Chile. Esta alianza estratégica y unión académica empresarial tiene por objetivo promover la aplicación de las mejores prácticas de gobierno corporativo y colaborar en el desarrollo de políticas públicas para el mercado de capitales en Chile, buscando incrementar el valor de las empresas y dotarlas de una mayor eficiencia.

Los objetivos de este Centro apuntan hacia apoyar al mercado en:

- Conformación de Directorios conectados con la estrategia de la empresa.
- Apertura a los mercados financieros.
- Administración de la rentabilidad y el riesgo, indispensables para el desarrollo de las empresas en una economía global.
- Implementación de buenos Gobiernos Corporativos y buenas prácticas.

### e.2. ACI Chile

En reconocimiento a la importancia creciente de los Comités de Auditoría, KPMG en Chile ha creado el Audit Committee Institute Chile, ACI Chile, para entregar apoyo a los miembros de Comités de Auditoría en los retos que han de enfrentar en el desarrollo de su función.

Nuestro objetivo principal es la comunicación con los miembros de los Comités de Auditoría, proporcionándoles un foro de debate en el que puedan examinar los asuntos de mayor interés para su sector.

Todos los miembros del Instituto del Comité de Directores en Chile cuentan con acceso inmediato a los Institutos establecidos en otros países. A través de esta iniciativa, nuestros clientes fortalecen su visión estratégica de los miembros de los Directorios, Comité de Directores y otros altos ejecutivos, adoptando las mejores Prácticas en Gobierno Corporativo. El Instituto del Comité de Directores, ACI Chile opera con base en experiencias y mejores prácticas reales, no teoría. CHILECTRA AMÉRICAS S.A. tendrá acceso a las mejores prácticas de los Comités de Auditoría en el mundo.

Recibir información oportuna y conocimientos sobre las tendencias y estrategias que conforman los comités de auditoría y los eventos agendados a través de una serie de publicaciones de ACI.

## f. Pilares de nuestra Firma

### f.1. Nuestra reputación se sustenta en la Calidad y un robusto Gobierno Corporativo.

KPMG International Cooperative desempeña actividades comerciales para el beneficio de la red de firmas miembro de KPMG pero no provee servicios profesionales a clientes. Los servicios a clientes son provistos exclusivamente por las firmas miembro.

La estructura de KPMG International Cooperative soporta la consistencia de la calidad del servicio y el cumplimiento de los valores acordados en cualquier parte del mundo que las firmas miembro operen.

Uno de los propósitos principales de KPMG International Cooperative es facilitar la prestación por parte de las firmas miembro de servicios de Auditoría, Impuestos y Asesoría de alta calidad a sus clientes. KPMG International Cooperative establece y facilita la implementación y mantención de políticas y normas de trabajo y conductas uniformes por las firmas miembro y protege y mejora el uso del nombre y la marca de KPMG.

Para cumplir con estos altos estándares, KPMG en Chile se rige tanto por reglas y acuerdos internacionales de práctica profesional, como los requerimientos regulatorios locales.

En lo que se refiere a nuestras reglas locales de Gobierno Corporativo, que en todo caso están alineadas con las políticas internacionales, nuestra Firma cuenta con un Pacto de Socios, el que reconoce como principales órganos de la sociedad a la Asamblea de Socios, Comité de Socios y Socio Principal.

Adicionalmente, contamos con 4 comités encargados de velar por la aplicación de las políticas, leyes, regulaciones y mejores prácticas que son los siguientes:

Comité de Socios

Comité de  
Administración y  
Riesgo de Calidad

Comité  
Disciplinario

Comité de  
Práctica  
Profesional

### ¿Por qué KPMG?

Trabajo de calidad y una metodología que incluye integridad, objetividad, confidencialidad y estándares de ética, pilares del desarrollo de un buen gobierno corporativo al interior de KPMG en Chile, son factores que permiten mantener la credibilidad con nuestros clientes y la reputación que como KPMG nos destaca. Asimismo, estamos permanentemente sometidos a altos controles de calidad y riesgo por parte de KPMG Internacional.

## f. Metodología complementaria de aseguramiento de calidad

### f.1. La auditoría de calidad es nuestra primera prioridad

Las auditorías de alta calidad contribuyen directamente a la confianza del mercado. Compartimos su objetivo de lograr una información financiera creíble y transparente.

En KPMG consideramos que la calidad de la auditoría no se trata sólo de lograr la opinión correcta, sino de cómo se llega a esa opinión. Se trata de los procesos, el pensamiento y la integridad que soportan la opinión de auditoría. En KPMG vemos el resultado de una auditoría de calidad como la emisión de una opinión de auditoría apropiada e independiente en cumplimiento con las normas de auditoría. Esto significa, ante todo, ser independiente, cumplir con nuestros requerimientos legales y profesionales y ofrecer un conocimiento y asesoramiento imparcial a nuestros clientes. Usamos nuestros siete factores clave de calidad de auditoría para articular lo que la auditoría de calidad significa para KPMG, para destacar de qué es responsable cada socio de auditoría y miembro del personal.

En su condición de comprador de servicios de auditoría entendemos que para CHILECTRA AMÉRICAS es difícil determinar si su auditoría es de alta calidad, ya que lo que conlleva a la calidad de auditoría es un conjunto complejo de factores que a menudo son poco claros y difíciles de medir. Como resultado, reconocemos que debemos ser transparentes respecto a lo que hacemos para que CHILECTRA AMÉRICAS pueda depositar su confianza en nosotros. Creemos que compartir con CHILECTRA AMÉRICAS nuestros siete factores clave únicos les permite entender mejor la calidad del servicio de auditoría que les proveemos.



#### Marco de calidad de auditoría global de KPMG

Hemos considerado cada uno de estos **siete factores de auditoría** individualmente para asegurar que nuestra combinación de **experiencia** en la industria, **capacidad técnica**, estructuras de **soporte** y **enfoque de auditoría** general resultarán en una auditoría de alta **calidad para CHILECTRA AMÉRICAS**.

## f.2. Programas y herramientas para asegurar la calidad

### Independencia y Verificación de Conflictos

Nuestra aplicación Sentinel permite que el equipo de trabajo y el Socio a cargo del trabajo de auditoría revisen, aprueben y verifiquen las relaciones de servicios de KPMG con empresas comerciales a nivel mundial, asegurando que ningún equipo de trabajo de KPMG de ningún lugar del mundo preste inadvertidamente un servicio prohibido a un cliente de auditoría o sus empresas relacionadas en otro país.

### Cumplimiento de los Controles de Riesgo

Es un programa de revisión funcional que ayuda a calificar a los miembros de la firma KPMG Internacional, al cumplimiento con las políticas de administración de sistemas de control de riesgo, asegurando su consistencia y calidad global. Los riesgos evaluados son sistemas de confidencialidad, Ética e Independencia y Uso de la Tecnología.

### Independencia

El sistema de cumplimiento de las normas de independencia de KPMG (KICS), un buscador basado en Internet, monitorea las inversiones y otros intereses financieros de KPMG y las inversiones personales de los Socios y gerentes que podrían comprometer la independencia. El sistema incluye bases de datos de acciones, bonos y fondos comunes de inversión que cotizan en bolsa, e indica si un título o un fondo que cotiza en bolsa en los Estados Unidos constituye una "entidad restringida". Los Socios, gerentes senior, gerentes, algunos directores y otros profesionales que mantienen contacto con los clientes deben utilizar el buscador KICS para determinar si una potencial inversión, préstamo u otra relación financiera está permitida.

### Conflictos

Nuestro sistema de verificación de conflictos se basa en una base de datos de conflictos que contiene información actualizada sobre las relaciones de negocios actuales y aquellas prohibidas. A pedido del equipo de trabajo, nuestro Grupo de Ética y Cumplimiento genera un informe de conflictos desde esta base de datos y el Socio a cargo revisa el informe y actúa de acuerdo con los hallazgos.

Esta propuesta ha sido realizada por KPMG Auditores Consultores Ltda., una sociedad de responsabilidad limitada de Chile y firma miembro de la red KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza, y está sujeta en todos los aspectos a los procedimientos de aceptación del cliente y del trabajo como también la negociación, el acuerdo y la firma de una carta específica de contratación. KPMG International no presta servicios a clientes. Ninguna firma miembro tiene autoridad para obligar o comprometer a KPMG International o cualquier otra firma miembro en relación con terceros, ni tampoco KPMG International tiene tal autoridad para obligar o comprometer a ninguna firma miembro.

## ¿Por qué KPMG?



Cada cliente global tiene un **Lead Partner** que centraliza la acción en **diferentes países** y se alinea a las **necesidades** de cada lugar.

## g. Nuestros servicios y líneas de negocio

### g.1. Nuestros servicios

Prestamos servicios de Auditoría, Impuestos y Asesoría. Somos expertos en los distintos sectores, conocemos las necesidades específicas de cada mercado y orientamos nuestros servicios a la creación de valor para nuestros clientes. Ofrecemos la experiencia y capacidad de la red internacional de firmas de la que formamos parte, con clientes que son líderes en los mercados nacionales e internacionales.

SOCIO RESPONSABLE		Auditoría	
<b>Héctor del Campo</b>	Socio Líder <b>E:</b> <a href="mailto:hdelcampo@kpmg.com">hdelcampo@kpmg.com</a>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Auditoría de Estados Financieros</li> <li>• Revisión de Información Financiera Anual e Interina</li> <li>• Procedimientos acordados de auditoría y/o Atestiguación</li> <li>• Revisión de reportes normativos SBIF, SVS, Bolsa de Comercio de Santiago, entre otros</li> <li>• Examen de información financiera prospectiva</li> <li>• Evaluación de sistemas de control interno y reporte financiero</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Apoyo en procesos de Inscripción en la Superintendencia de Valores y Seguros y Aperturas Bursátiles en Chile</li> <li>• Asistencia financiero- contable a entidades registradas en la Securities and Exchange Commission (SEC), incluyendo aspectos referidos a la Sección 404 de la Ley Sarbanes- Oxley</li> <li>• Asesoría en aplicación de principios de contabilidad</li> </ul>
SOCIO RESPONSABLE		<b>Impuestos</b>	
<b>Francisco Lyon</b>	Socio Líder <b>E:</b> <a href="mailto:flyon@kpmg.com">flyon@kpmg.com</a>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Defensas Tributarias y Solución de Controversias (Dispute Resolution and Controversy Services)</li> <li>• Impuestos Globales Indirectos (Global Indirect Tax)</li> <li>• Global Compliance Management Services</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Precios de Transferencia Globales (Global Transfer Pricing)</li> <li>• International Corporate Tax</li> <li>• Servicios Ejecutivos Internacionales (International Executive)</li> <li>• Fusiones y Adquisiciones (Mergers and Acquisitions)</li> </ul>
SOCIO RESPONSABLE		<b>Asesoría</b>	
<b>Alejandro Cerdá</b>	Socio Líder <b>E:</b> <a href="mailto:acerda@kpmg.com">acerda@kpmg.com</a>	<p><b>Management Consulting</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ITA - Tecnología de la información</li> <li>• BPS - Business Performance Services</li> <li>• BPO - Business Process Operation</li> <li>• IRM - Information Risk Management</li> </ul> <p><b>Risk &amp; Compliance</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• FRM - Financial Risk Management</li> <li>• FS - Forensic Services</li> <li>• Sustentabilidad y Cambio Climático</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• IARCS - Internal Audit Risk and Compliance Services</li> <li>• Servicios de Convergencia a IFRS</li> </ul> <p><b>Transactions &amp; Restructuring</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• CF - Corporate Finance</li> <li>• M&amp;A - Merger and Acquisitions</li> <li>• TS - Transactions Services</li> <li>• Infraestructura</li> <li>• Restructuring</li> <li>• Valoraciones / PPA's</li> </ul>

## g.2. KPMG en líneas de negocios

Estamos estructurados por línea de negocios, lo que nos permite cubrir cada una de las áreas de negocios de CHILECTRA AMÉRICAS con profesionales especialistas en éstas. Nuestros servicios están enfocados al mercado por ello contamos con una organización especializada en:

### Mercados Industriales

- Energía y Recursos Naturales
- Automotriz
- Fabricación industrial
- Química
- Farmacia

### Mercados de Consumo

- Comida y bebidas
- Productos de Consumo
- Retail

### Servicios Financieros

- Bancos
- Mercado de Capitales
- Seguros
- Inversiones
- Securitizadora
- AFP

### Infraestructura, Gobierno y Salud

- Construcción
- Inmobiliaria
- Gobierno y Sector Público
- Transporte
- Salud
- Puerto

### Tecnología, Medias y Telecomunicaciones

- Media
- Comunicaciones
- Tecnología
- Electrónica
- Software
- Entretenimiento

# EQUIPO DE SERVICIO AL CLIENTE

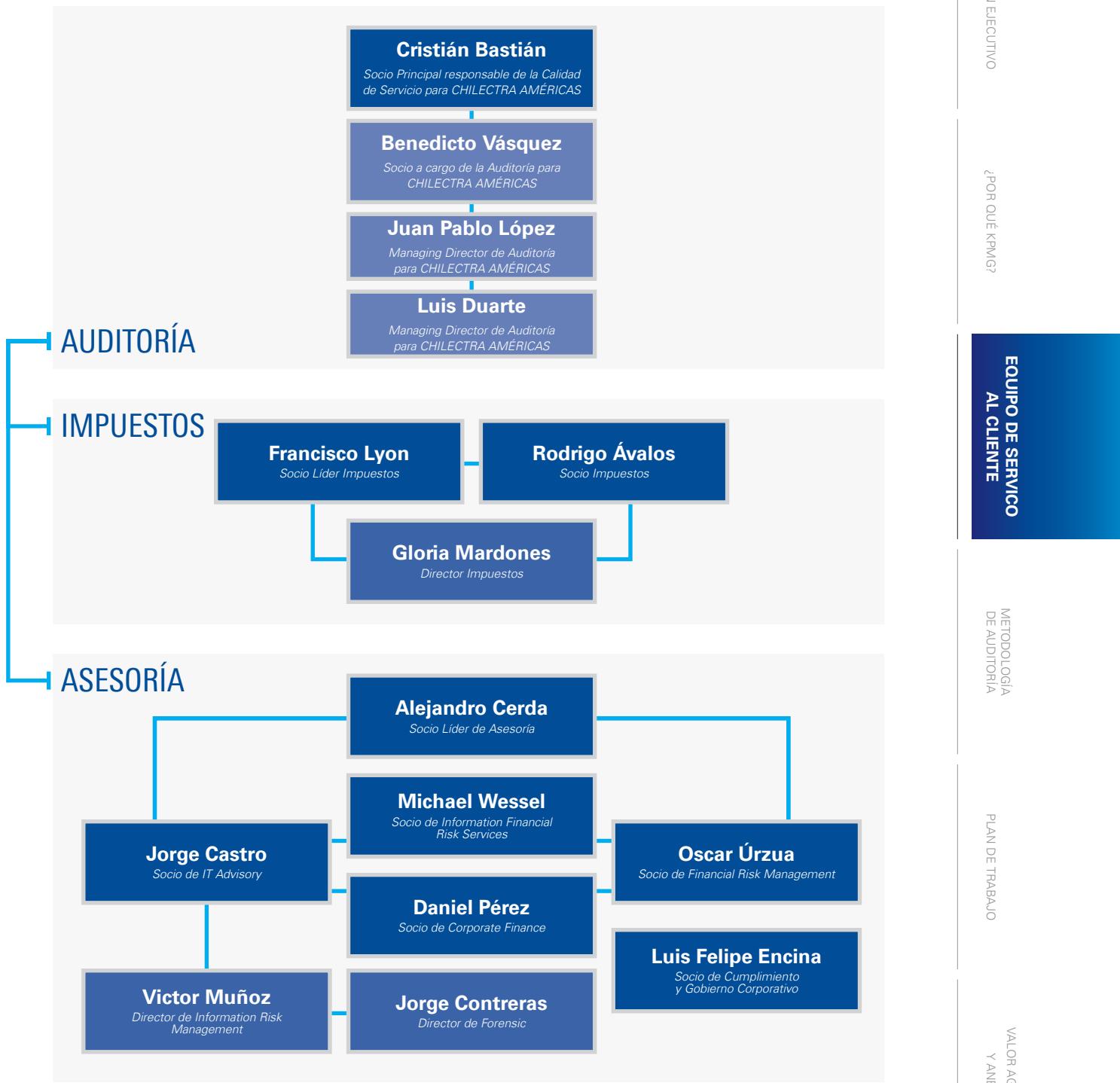


**Cristián Bastián**  
Socio Principal de  
KPMG Chile

CHILECTRA AMÉRICAS necesita medir la gestión de sus negocios sobre la base de información financiera fidedigna y confiar en que dispone de una efectiva y consistente estructura de control. Con esto en mente, como auditor externo de CHILECTRA AMÉRICAS, seguiremos proporcionando un equipo profesional de primer nivel, que constituya un respaldo sólido para la Compañía. KPMG le proporcionará un servicio de clase mundial.

## Un equipo de primer nivel al servicio de CHILECTRA AMÉRICAS

KPMG ha diseñado un equipo integrado multidisciplinario y con alta experiencia para atender y brindar un servicio de clase mundial.



1. Cristián Bastián -  
Socio Principal de  
KPMG





2



3



4



5

2. Benedicto Vásquez - Socio a cargo de Auditoría de CHILECTRA AMÉRICAS.  
3. Héctor del Campo - Socio Líder de Auditoría

4. Alejandro Cerda - Socio Líder de Asesoría  
5. Francisco Lyon - Socio Líder de Impuestos

### Equipo de internacionales y locales para su industria.

6. Oscar Urzúa - Socio de Riesgo Financiero, KPMG en Chile  
7. Michael Wessel - Socio a cargo del Centro de Excelencia Regional IFRS, KPMG en Chile  
8. Daniel Pérez - Socio a cargo del Centro de Excelencia Regional Corporate Finance, KPMG en Chile



6



7



8

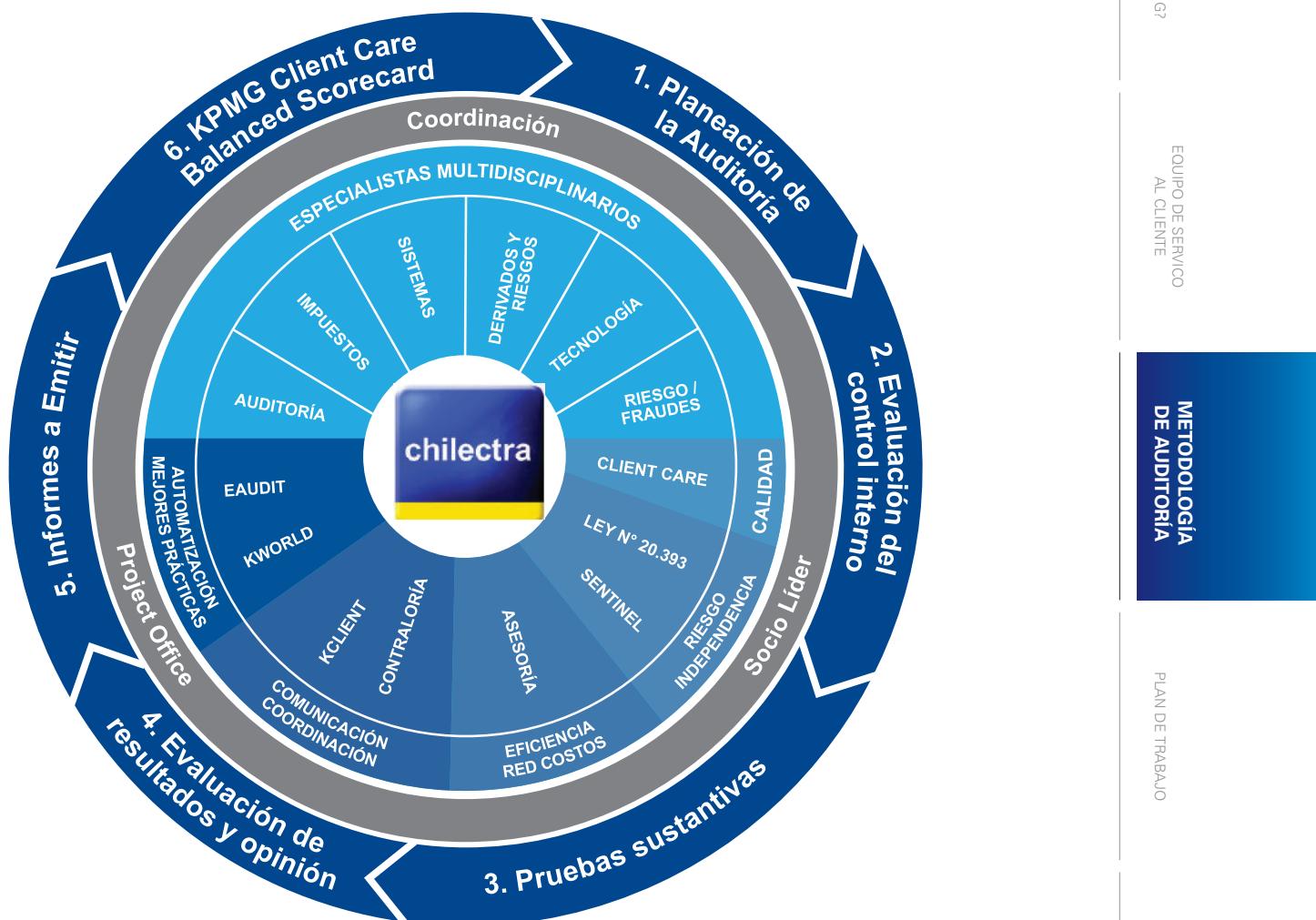
# METODOLOGÍA DE AUDITORÍA

## a. Modelo de Auditoría para CHILECTRA AMÉRICAS

## **Una auditoría ágil, eficiente y basada en una plataforma tecnológica, para todas las filiales con las que opera CHILECTRA AMÉRICAS**

El enfoque de auditoría de KPMG es un enfoque proactivo, orientado a aportar soluciones y basado en un entendimiento del negocio, de los sistemas y de los riesgos de CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales. Nuestra auditoría se centrará en los riesgos de negocio y en aquellos procesos más críticos para cada una de las áreas de negocios de CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales que pudieran afectar la consecución de sus objetivos de negocio y la credibilidad de la información financiera.

Nuestro enfoque asegura consistencia, calidad, el uso de tecnología y coordinación global a lo largo de todo el proceso de auditoría.



Nuestro modelo descrito de auditoría lleva implícito el desarrollo de 6 pasos claves para el éxito de nuestra auditoría. Considerando la importancia que CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales tiene como cliente para nosotros, será incluida en el programa Client Care de KPMG en Chile, creado especialmente para nuestros principales clientes.



A continuación detallamos la descripción de los seis pasos para la realización de una auditoría exitosa en su empresa:

## 1. Planeación de la auditoría

### Entendimiento de su negocio

Analizamos la dinámica interna de sus actividades, la industria, incluyendo estrategias y objetivos de negocios que persiguen, factores críticos del éxito, indicadores clave de gestión, riesgos de negocio y controles establecidos.

- El plan se acordará con el equipo de CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales y será presentado para su aprobación al Comité de Directores.
- Evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, incluyendo aquellos que resultan de un error o de una irregularidad (fraude).
- Desarrollamos una estrategia de auditoría que responda a los riesgos identificados.
- Los aspectos que consideraremos con mayor prioridad en nuestro plan detallado de auditoría serán:
  - Revisión y discusión de sus criterios contables, planes de inversión, las plataformas tecnológicas en TI que interactúan y evaluación de los controles a nivel de entidad.
  - Definir un plan detallado de actividades y fechas, así como sus responsables.

## 2. Evaluación de Control Interno

La evaluación del riesgo y de los controles existentes sobre éste, son las directrices de nuestro proceso de auditoría. Nos adelantamos en "¿Qué podría salir mal?, ¿Cuándo falla un control, cuál será el impacto en los estados financieros?". Entonces determinamos si esto tendrá como resultado un error importante o no. Cuando pueda existir un riesgo potencial importante de error, nos aseguraremos de evaluar el alcance de nuestro trabajo a través de un enfoque de controles, ya sea mediante auditoría interna o externa. Para efectos de los estados financieros puede ser necesario probar los controles en todo el período, de modo que podamos depositar nuestra confianza en que esos controles reduzcan los procedimientos sustantivos.

Los beneficios de nuestro enfoque en la etapa de control interno se resumen en:

- Presentaremos de manera integral los riesgos más importantes del negocio asociados con las áreas de TI, impuestos y el proceso financiero, para CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales.
- Una guía que generamos permitirá establecer las acciones y/o controles necesarios para mitigarlos.
- Centraremos nuestros esfuerzos en los riesgos de negocio más representativos, que tengan impacto en los estados financieros, logrando así una mayor eficiencia y reducción de costos.

## 3. Pruebas sustantivas

- Nuestra materialidad basada en una evaluación del riesgo de error significativo, nos permite definir un nivel de desviación aceptable.
- Comparamos los montos generados por la entidad con nuestras expectativas y evaluamos los resultados.
- Combinamos técnica y procedimientos para disminuir el riesgo de que ocurra un error material en los estados financieros.
- Mantenemos una comunicación constante durante el desarrollo de nuestros procedimientos sustantivos, con la finalidad de disminuir el riesgo de auditoría y trabajando anticipadamente las soluciones a los hallazgos y, así lograr eficiencia durante este proceso.

## 4. Evaluación de Resultados y Reportes

Preparamos un reporte específico que detallará nuestras conclusiones al Comité de Directores y Directorio, así como otros niveles involucrados.

- Realizamos un trabajo basado en procedimientos analíticos, durante el cierre.
- Evaluamos y discutimos hallazgos significativos y situaciones resultantes finales con el Comité de Auditoría, definimos las acciones para resolverlos (incluyendo la evidencia adicional obtenida) y las bases para las conclusiones alcanzadas.
- Aplicamos independencia y aspectos éticos sin excepciones.
- Revisión de notas a los estados financieros de CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales.

## 5. Informes a emitir

Como resultado del proceso de auditoría se emitirán

- Opiniones de auditoría de CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales, una vez revisados los informe de estados financieros.
- Cartas a la administración
- Informes por requerimientos de reguladores

## 6. KPMG client care

El último paso que otorga el cierre a nuestros proceso de Auditoría bajo el enfoque de prestar un servicio de clase mundial y que es fundamental para el éxito del proyecto y la mejora continua de nuestros servicios.

Se realizará un Client Care Balanced Scorecard del resultado de las evaluaciones efectuadas, con respecto a la satisfacción en cuanto a la coordinación, cumplimiento en tiempos, desempeño, proactividad, aporte de nuevas ideas, capacidad de respuesta y nivel de relacionamiento que nos permitan mejorar continuamente identificando oportunidades de mejora relevantes para CHILECTRA AMÉRICAS.

## b. Herramientas de sistemas y soportes tecnológicos de auditoría

*Los buenos principios de administración de proyectos nos permiten entregar un trabajo de auditoría a tiempo, dentro del alcance y presupuesto*

KPMG, para velar por un flujo de trabajo lógico, global, integral y eficiente se apoya de herramientas y soportes tecnológicos.



### eAudit

Sabemos que para entregar un servicio de clase mundial, el uso eficaz de la tecnología es un medio crítico para proveer una auditoría eficiente y que minimice los costos operativos asociados a la auditoría.

KPMG utiliza una aplicación llamada eAudit, software que combina la metodología de auditoría de KPMG con una poderosa capacidad de administración de proyecto, junto con miles de visiones vinculadas a cada industria para ayudar al equipo de auditoría a administrar las actividades y documentos relacionados con su auditoría que permitirán un seguimiento en tiempo real para conocer el status de nuestra Auditoría.

Lo que hace especial a una auditoría impulsada por eAudit es que se accede a un banco de guías pertinentes de auditoría que se ajusta de modo que sólo las visiones relevantes estén integradas en la auditoría en cada etapa para ayudar a maximizar el valor. Este valor se presenta de muchas maneras, como destacar áreas de riesgo potencial, sugerir procedimientos de prueba nuevos o alternativos para efectuar una auditoría más rápida y sólida, o destacando opciones de control interno potencialmente mejores para que su equipo de KPMG lo discuta con usted.

El sistema es altamente seguro con acceso limitado al equipo de auditoría y los documentos protegidos y certificados digitalmente. Los archivos de auditoría relacionados con su trabajo no se transferirán fuera de las fronteras sin su previo consentimiento o sujeto a las regulaciones locales.

Este traspaso a una auditoría sin papeles es consistente con nuestra iniciativa Global Green que incentiva a nuestros socios y empleados a adoptar procesos que reduzcan nuestro impacto en el medio ambiente.

Adicional a la integración de especialistas de Tecnología de la información (TI), e eAudit, durante el desarrollo de nuestros procedimientos también nos apoyamos con otras herramientas.

## Nuestras herramientas y tecnología

KPMG no sólo ha liderado el sector en el desarrollo de la auditoría basada en los riesgos de negocio y en la reestructuración hacia un modelo por líneas de negocio enfocado a sectores y clientes, sino que además ha desarrollado un conjunto de herramientas tecnológicas para facilitar la aplicación de nuestra metodología de auditoría en diferentes sectores entre nuestras herramientas podemos complementarlas.



### CSI Authorization Audit 2014

Esta es una herramienta que incorpora las buenas prácticas de control para la revisión de acceso lógico de transacciones críticas y segregación de funciones.



### Benchmarking de la Industria

En el sitio web de KPMG, provee información y recursos sobre la evaluación comparativa y el Centro KGS Benchmarking de Excelencia. Además dispone con una variedad de publicaciones para diversas industrias con el propósito anteponerse a posibles crisis que puedan afectar a la industria.

### Software IDEA (Interactiva Data Extraction and Analysis)



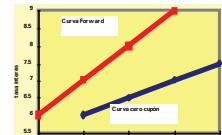
Esta es una herramienta para validar y verificar la integridad y confiabilidad de la información y de las bases de datos, lo cual nos permite reducir sustancialmente el tiempo de las pruebas de cumplimiento y sustantivas, además de ampliar sus alcances.



### Bloomberg

Este es un terminal de consulta financiera inmediata y continua (on - line), que contiene información de mercado local y foráneo y además cuenta con herramientas de análisis financieros.

### Modelos de valoración Propios



Hemos desarrollado modelos de valoración propio para el cálculo de las inversiones financieras (derivados financieros), curvas cero cupón, curvas FRA, estimación de tasas.



### Terminal Bolsa de Comercio (SEBRA)

Es una potente herramienta de consulta de la Bolsa de Comercio de Santiago, que entrega en tiempo real y también histórico, la más amplia y actualizada información referente al mercado bursátil y financiero sobre transacciones, precios, montos, número de negocios, índices, hecho esenciales, estados financieros, entre otros.

### Administración de Proyectos (PMO - Project Management Office)



Esta metodología provee las herramientas y técnicas para una efectiva administración de proyectos (Oficina técnica de proyectos), e incluye actividades, entregables, herramientas y técnicas diseñadas para liberar productos y servicios de calidad.



### Red Online de KPMG

Es un sitio Web de la Intranet de KPMG, que proporciona un espacio para consultar información en la red de KPMG.

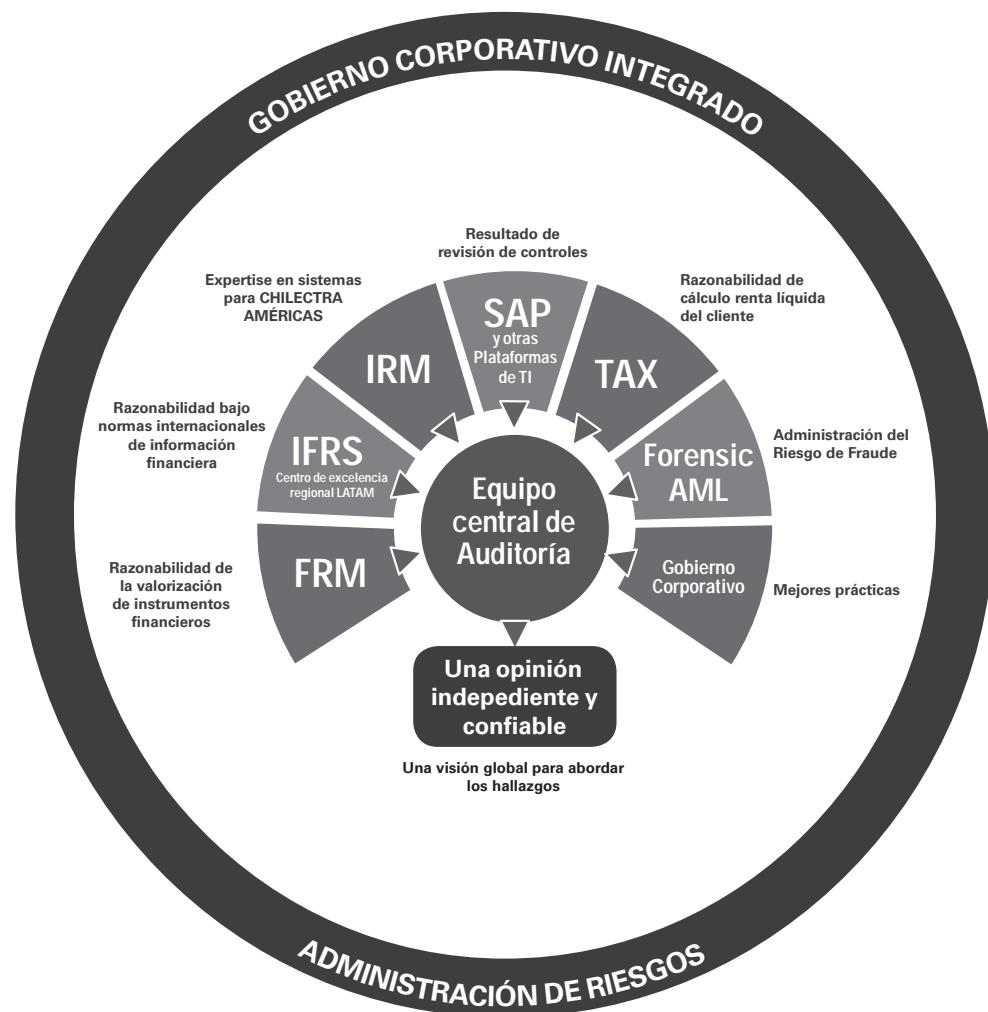
## c. Metodología de integración multidisciplinaria

Una integración real de especialistas que genera sinergia a través de la realización de una Auditoría con enfoque multidisciplinario, que genera valor por medio de una mirada de especialistas con conocimientos profundos en las temáticas técnicas y de mercado que repercuten en las distintas líneas de negocios de CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales.

### Modelo de integración

#### Metodología Project Office

- **Enfoque de conocimiento compartido del cliente y de los hallazgos**
- **Discusión integrada y visión logística / Reuniones internas continuas durante el proceso de auditoría**
- **Control de avance y de resolución de previa presentación al cliente**



## c.1. Una integración con áreas de especialistas

Actualmente, la dinámica de las sociedades, el mercado y la complejidad de los negocios, conllevan la necesidad de contar en nuestros equipos con profesionales especializados y que conformarán para CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales un equipo multidisciplinario de primer nivel.

Expertos en diferentes materias que requieren de un expertise técnico y experiencia comprobada, entre ellos. La composición del equipo para el CHILECTRA AMÉRICAS involucra a profesionales especialistas en diferentes materias que confluyen en la auditoría, para así integrar en nuestro enfoque:

- **Financial Risk Management (FRM)**
- **Information Risk Management (IRM)**
- **IFRS, Chile centro de excelencia regional para Latinoamérica**
- **Corporate Finance**
- **Tributario**
- **Forensic, AML y Prevención de Fraude**

### c.1.1. Financial Risk Management (FRM)

El área de Financial Risk Management (FRM) está constituida por un equipo multidisciplinario de ingenieros (matemáticos, estadísticos, civiles y comerciales) y contadores auditores con vasta experiencia en la revisión integral de materias relacionadas con Riesgos de Crédito, Operacional, Mercado, Liquidez y Valorización independiente de instrumentos financieros:

#### 1. Valoración de instrumentos derivados

Como parte del equipo de trabajo, nuestra área especializada en instrumentos financieros y riesgos de mercado, efectuará una Valorización independiente de los instrumentos derivados que mantenga CHILECTRA AMÉRICAS en su cartera, así como también otros instrumentos financieros como de renta fija local y extranjera.

Objetivo	Alcance
<b>Pronunciación sobre la valorización en forma independiente de los valores razonables de los instrumentos financieros mantenidos por CHILECTRA AMÉRICAS.</b>	<p>El alcance del trabajo a realizar consistirá en la revisión del MTM informado por CHILECTRA AMÉRICAS, a través de un reproceso de la valorización de los instrumentos financieros, utilizando inputs propios e independientes y empleando un modelo propio de valorización. Además, se complementará el trabajo con reuniones con el Cliente.</p>

#### Metodología:

KPMG ha desarrollado sus propios modelos de valorización para el cálculo de inversiones financieras, curvas cero cupón, curvas FRA y estimación de tasas, para lo cual utiliza como proveedor oficial de precios de mercado a Bloomberg, contando además con acceso a información de mercado proporcionada por brokers locales. Tenemos acceso al Terminal Bolsa de Comercio de Santiago (SEBRA), la cual, entrega en tiempo real y también histórico, la más amplia y actualizada información referente al mercado bursátil y financiero sobre transacciones, precios, montos, número de negocios, índices, hecho esenciales, estados financieros, entre otros.

**2. Revisión de las coberturas contables y económicas de la Compañía, test de efectividad, y la documentación exigida por las IFRS.**

Objetivo	Alcance
<p><b>Verificar la correcta documentación de las coberturas contables de CHILECTRA AMÉRICAS y analizar la razonabilidad de las pruebas de efectividad realizadas por la Entidad, todo enmarcado en función de los establecido por la normativa contable internacional (IFRS).</b></p>	<p>El alcance del trabajo consistirá en la revisión de la documentación formal de contabilidad de cobertura, y los test de efectividad de las relaciones de coberturas analizadas, las que serán proporcionadas por el equipo de Auditoría. La revisión se plasma en fichas para cada relación de cobertura. Además, se complementará el trabajo con reuniones con el Cliente.</p>

**Metodología:**

A través de la revisión de la documentación formal de contabilidad de cobertura, los test de efectividad y el cálculo de los Fair Value de los instrumentos derivados revisaremos la correcta aplicación de la contabilidad de coberturas y los impactos contables

**3. Analizar la existencia de posibles derivados implícitos y el correcto tratamiento en su valorización y registros contables. Adicionalmente, se revisarán los procedimientos de la Compañía para identificar y valorizar los derivados implícitos en contratos con terceros.**

Objetivo	Actividades
<p><b>Revisión de los contratos que CHILECTRA AMÉRICAS mantenga con terceros, para determinar si existen derivados implícitos y su eventual contabilidad.</b></p>	<p>El alcance del trabajo consistirá en la revisión de los contratos con terceros, sus cláusulas, las variables subyacentes, entre otros. Este análisis se plasma en fichas individuales, las que se sustentan en la NIC 39. Además se realizan árboles de decisiones, para determinar si el instrumento es separable o no y se complementará el trabajo con reuniones con el Cliente.</p>

**Metodología:**

A través de la construcción de árboles de decisión, el equipo FRM identificará si los derivados implícitos de los contratos con terceros, deben separarse o no, requiere la valoración del derivado implícito y la medición de los impactos contables.

**4. Revisión de los procedimientos y controles relativos a temas de inversión, contratación de derivados y de otros instrumentos financieros, y construcción de curvas de mercado, valoración y contabilización realizada por la Compañía.**

Objetivo	Alcance
<p><b>Revisión de los modelos y procedimientos de Control Interno que CHILECTRA AMÉRICAS posee y desarrolla en la operación diaria de sus diversas actividades y operaciones financieras y de coberturas, así como también los relacionados con el proceso de generación de curvas de mercado y valoración de instrumentos financieros.</b></p>	<p>El alcance del trabajo consistirá en revisar los sistemas de control interno existentes en la CHILECTRA AMÉRICAS, específicamente en las unidades que contratan los instrumentos derivados, los valorizan a mercado, contabilizan, entre otras. Además, el trabajo se complementará con reuniones con el Cliente, análisis de información, recorridos (revisión in situ), consultas a los distintos niveles, etc.</p>

**Metodología:**

Reproceso en paralelo de la provisión mediante un modelo actuarial propio de KPMG.

## c.1.2. Information Risk Management (IRM)

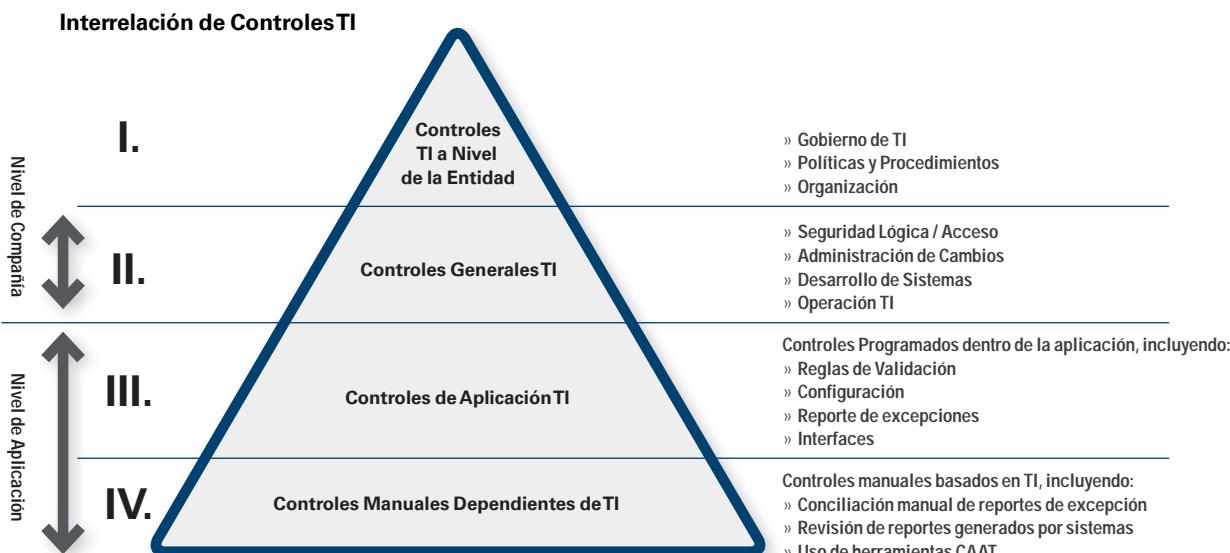
### c.1.2.1. Integración con Especialistas Tecnológicos

Conocemos la industria de energía y del área generación en especial, comprendemos la interacción de los sistemas con el negocio particular de CHILECTRA AMÉRICAS en lo que implica la administración de los sistemas financiero contable, áreas de apoyo y gestión, compras y abastecimiento, la gestión de recursos humanos y gestión de personas, la administración de proyectos.

Contamos con un equipo de profesionales altamente especializado en tecnologías de la información en entidades del sector de Energía y con una clara orientación al mercado, dado que entendemos la importancia de los sistemas de información y el impacto de estos en las operaciones de CHILECTRA AMÉRICAS.

Como se aprecia en el siguiente cuadro, en una entidad los riesgos en los procesos pueden ser de distinto origen (de negocio y de la tecnología de la información), así como las medidas de control que se pueden aplicar (a nivel manual, en la aplicación y a nivel de controles generales del área TI).

Nuestro enfoque en Tecnología de la información y nuestras evaluaciones contemplan:



## I. Controles TI a nivel de la entidad

Controles TI a nivel de la Entidad	Alcance
<b>Reuniones iniciales de planificación</b>	Reuniones con la Gerencia Sistemas de CHILECTRA AMÉRICAS para obtener el entendimiento del Gobierno, Políticas, Procedimientos y Organización TI
<b>Gobierno de TI</b>	Entendimiento y revisión general de los siguientes aspectos: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Plan estratégico TI</li> <li>• Arquitectura de la información</li> <li>• Dirección tecnológica</li> <li>• Administración de la inversión TI</li> <li>• Administración y evaluación de riesgos TI</li> <li>• Administración de la calidad</li> <li>• Administración de proyectos TI</li> </ul>
<b>Políticas y Procedimientos</b>	Entendimiento y revisión general de los siguientes aspectos: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Proceso de normalización de políticas y procedimientos</li> <li>• Políticas que gobiernan la función TI</li> <li>• Procedimientos que rigen la función TI</li> <li>• Políticas y procedimientos de servicios con terceros</li> </ul>
<b>Organización</b>	Entendimiento y revisión de la organización de las Gerencia de Sistemas, cubriendo lo siguiente: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Organigramas</li> <li>• Descripciones de Cargos y Funciones</li> <li>• Administración del Personal</li> </ul>

## II. Controles Generales de la Tecnología de la Información

Controles Generales de TI	Alcance
<b>Seguridad Lógica / Acceso</b>	Revisión de la seguridad lógica de las plataformas relevantes para los estados financieros considerando lo siguiente: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Política de seguridad de la información</li> <li>• Proceso de administración de acceso de usuarios a las principales plataformas de CHILECTRA AMÉRICAS</li> <li>• Configuración de acceso de servidores, host, motores de bases de datos, sistemas y aplicaciones</li> <li>• Monitoreo preventivo para detectar eventos de seguridad de acceso</li> <li>• Administración y control de cuentas de super - usuarios y cuentas genéricas</li> <li>• Seguridad perimetral de las comunicaciones con entes externos</li> <li>• Revisión de seguridad física, realizaremos la inspección física de los sitios de procesamiento que posee CHILECTRA AMÉRICAS</li> </ul>
<b>Administración de Cambios</b>	Revisión del proceso de cambios y mantenciones realizados a los principales sistemas y aplicaciones cubriendo lo siguiente: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Proceso de administración de cambios</li> <li>• Autorización, pruebas y aprobación de los cambios</li> <li>• Migración al ambiente de producción</li> <li>• Cambios en la configuración</li> <li>• Cambios de emergencia</li> </ul>
<b>Desarrollo e Implementación de Sistemas</b>	Revisión del proceso de desarrollo sistemas y /o proyectos relevantes para CHILECTRA AMÉRICAS cubriendo lo siguiente: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Metodología de desarrollo / adquisición de sistemas</li> <li>• Diseño, desarrollo, pruebas y aprobación</li> <li>• Implementación en el ambiente de producción</li> <li>• Migración de datos al ambiente productivo</li> </ul>
<b>Operaciones TI</b>	Revisión del proceso de administración de las operaciones y procesamiento de los sistemas de CHILECTRA AMÉRICAS, considerando lo siguiente: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Administración del procesamiento de sistemas</li> <li>• Procedimientos de respaldo y recuperación de datos</li> <li>• Procedimientos de administración de problemas e incidentes</li> <li>• Continuidad de operaciones TI</li> </ul>

### III. Controles de Aplicación de la Tecnología de la Información

Controles de Aplicación TI	Alcance
<b>Segregación de funciones</b>	Revisión de acceso a las principales transacciones de los sistemas verificando que no existan conflictos en los atributos de accesos otorgados a los empleados de CHILECTRA AMÉRICAS
<b>Reportes de excepción</b>	Realizar pruebas sobre los procesos existentes en la detección y seguimiento de los reportes de excepciones entregados por los sistemas
<b>Validación de reglas de negocio</b>	Revisión del cumplimiento de las reglas de negocio definidas por CHILECTRA AMÉRICAS o ente regulatorio y su adecuada implantación en los sistemas y/o aplicaciones
<b>Interfaces</b>	Revisión de la integridad de la información de las interfaces entre los distintos sistemas de CHILECTRA AMÉRICAS
<b>Configuraciones</b>	Revisión de los controles configurables implementados en los sistemas, considerando el diseño y eficacia operativa en su funcionamiento

### IV. Controles Manuales Dependientes de la Tecnología de la Información

Controles Manuales Dependientes de la TI	Alcance
<b>Cuadratura Sistemas Auxiliares / Contabilidad</b>	Se realizarán cuadraturas de los principales sistemas auxiliares y su adecuado registro en el sistema contable
<b>Calidad de Datos de Sistemas</b>	Revisión y análisis de la consistencia y calidad de los datos realizando prueba de blancura sobre los mismos.
<b>Reconocimiento de ingresos</b>	Revisión y reproceso de los ingresos obtenidos por CHILECTRA AMÉRICAS para los principales negocios

Adicionalmente a nuestro trabajo descrito anteriormente, hemos identificado en esta área aspectos relevantes de evaluar que hemos incluido como valor agregado y que se indican en el capítulo VII de esta propuesta.

#### c.1.3. IFRS, Chile centro de excelencia regional para Latinoamérica

El Centro de Excelencia Regional de IFRS, establecido en Chile desde el 2007 y que presta servicios a toda Latinoamérica, cuenta con un grupo especializado y dedicado 100% a las actividades de convergencia a IFRS. Este equipo está formado por más de 30 profesionales quienes provienen de Chile y de otros países que han implementado IFRS, tales como Australia, Francia, Inglaterra y Alemania. Por esta privilegiada organización, KPMG Chile tiene acceso directo a las instancias globales de discusión en el IASB.

Entre otros clientes, cabe señalar que KPMG en Chile prestó sus servicios de convergencia a IFRS a empresas como Banco Central de Chile, CSAV, Cementos Bío Bío S.A., Administrador Financiero de Transantiago S.A., CCU S.A., Iansa S.A., Komatsu Cummins Chile, así como a las Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y Superintendencia de Valores y Seguros (SVS). Adicionalmente en el apartado de Anexos I.2 se presentan en mayor detalle nuestras credenciales en IFRS.

## c.1.4. Corporate Finance (CF)

### c.1.4.1. Enfoque pensado en CHILECTRA AMÉRICAS

CHILECTRA AMÉRICAS es una empresa del rubro combustible que tiene una integración vertical flexible en sus distintas áreas de negocio, por medio de sus filiales, de transporte, retail, inmobiliarias, entre otras. Su diversificación en ventas y la alta volatilidad de los mercados en los últimos años es una preocupación para muchas industrias que ven cómo sus activos pueden verse afectados frente a las capacidades de generar flujos. La historia ha mostrado que es poco probable predecir con exactitud el comportamiento del mercado, dejando como única solución el monitoreo constante de los driver y UGE's (Unidades generadoras de Efectivo) de cada empresa.

En relación a los participantes de la industria, CHILECTRA AMÉRICAS tiene grandes competidores tanto en Chile como el exterior los cuales estamos monitoreando de forma de ver los potenciales impactos que pueden generarse, considerando los drivers específicos de la industria a la que pertenecen.

### c.1.4.2. Enfoque de la colaboración de Corporate Finance

Como parte del equipo de trabajo, nuestra área especializada en Finanzas Corporativas, colaborará con el fin de resguardar todos los posibles riesgos que pudieran impactar los resultados de CHILECTRA AMÉRICAS, entre ellos los relacionados a Test de activos.

KPMG realizará semestralmente análisis tendientes a monitorear potenciales indicios de Deterioro de las distintas UGE que la empresa haya identificado. Cuyo alcance es monitorear potenciales indicios externos de deterioro en base a información pública. Para lo anterior nos reuniremos con la Administración, a lo menos semestralmente, con la finalidad de verificar y monitorear potenciales indicios internos de deterioro. A su vez, KPMG estará constantemente revisando la información de mercado de la empresa y la Industria con la finalidad de detectar potenciales problemas de solvencia, liquidez, retornos, márgenes, entre otros.

## c.1.5. Área Tributaria

La verificación del cumplimiento de los distintos impuestos es cada vez más exigente, debido a las nuevas leyes y regulaciones de carácter tributario, como también debido a la complejidad inherente a operaciones propias de cada compañía, lo que se traduce en eventuales riesgos y contingencias en esta materia.

Dado lo anterior, nuestra firma contempla dentro de su programa de auditoría, la participación de profesionales especialistas en temas tributarios y de gran experiencia en los sectores en que opera el CHILECTRA AMÉRICAS y sus Filiales.

### c.1.5.1. Plan de Revisión Tributaria

Como parte del proceso de auditoría de estados financieros de CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales, nuestra firma contempla la evaluación y diagnóstico de áreas sensibles de riesgo impositivo. Lo anterior, se materializa a través de la integración de especialistas de nuestra área de Servicios Tributarios, con conocimientos y experiencia en el mercado de Infraestructura (Construcción, Ingeniería y Inmobiliaria) con los equipos de trabajo de auditoría de estados financieros.

#### a) Objetivo del trabajo y aspectos de revisión

Nuestra firma, como parte del trabajo conducente a la formación de una opinión independiente sobre la razonabilidad de los estados financieros, evaluará a través de sus especialistas, la determinación de las siguientes materias y aspectos de connotación tributaria:

Los cálculos referidos serán preparados por la Administración de la sociedad, y nuestra revisión tendrá por finalidad obtener suficiente seguridad de la razonabilidad en la determinación de las provisiones de impuestos a la renta e impuestos diferidos, que deben ser reflejados en los estados financieros, para fines de nuestro dictamen de auditoría.

**Revision Tributaria**

- 1 Revisión de la razonabilidad de la provisión del resultado tributario de primera categoría establecido en el Decreto Ley 824 (Ley de la Renta).
- 2 Revisión de la razonabilidad de la base afecta al impuesto único del artículo 21, inciso 3º de la Ley de la Renta (Gastos Rechazados), en los casos que resulte pertinente.
- 3 Revisión de la razonabilidad en la determinación de los impuestos diferidos, de acuerdo con las normas vigentes a la fecha de emisión de nuestro informe.

Adicionalmente, la partida de impuestos diferidos corresponde a una partida financiera del balance, la cual puede constituir un activo o un pasivo financiero de relevancia para la empresa. Es por ello que la revisión de esta materia será efectuada por especialistas tributarios en conjunto con los auditores financieros.

**b) Alcance de nuestra Revisión Tributaria**

La metodología KPMG se basa en el entendimiento de las operaciones de las sociedades y el análisis y evaluaciones de los criterios tributarios utilizados en la determinación del resultado tributario para efectos de la provisión de impuestos a la renta e impuestos diferidos que se encuentran registrados en los estados financieros. En términos generales, esto implica que evaluamos la razonabilidad de la provisión de impuesto a la renta e impuesto diferido, con el objeto de proveer en el proceso de auditoría la evidencia que permita concluir sobre las distintas aseveraciones de auditoría relacionadas con estas partidas.

Nuestra metodología esta focalizada para abordar de forma eficiente y contribuir en el desempeño del tax risk management de CHILECTRA AMÉRICAS y filiales, dentro de un enfoque moderno y coherente con la realidad actual de las actividades de esta organización.

**Procedimientos de revisión**

Nuestro programa de trabajo involucrará principalmente la realización los siguientes procedimientos:

- Obtendremos conocimiento de las principales operaciones realizadas por las sociedades durante el ejercicio bajo revisión, forma en que se encuentran respaldados los gastos y cualquier otro aspecto significativo que pueda tener impacto en los impuestos anuales.
- Analizaremos y nos documentaremos del tratamiento tributario asignado por las compañías a los rubros de activos y pasivos relevantes, a objeto de verificar la existencia de eventuales contingencias impositivas.
- Analizaremos los estados financieros en su conjunto y realizaremos indagaciones a objeto de identificar y documentar los principales rubros con incidencia tributaria, de manera de practicar los agregados y deducciones que procedan en la determinación del resultado tributario de Primera Categoría.
- Realizaremos comprobaciones parciales respecto del movimiento de las cuentas con incidencia tributaria.
- Efectuaremos una revisión conceptual de las principales cuentas de ingreso, a fin de verificar su tratamiento en el resultado tributario y la posible existencia de ingresos exentos o no afectos a primera categoría.
- Efectuaremos cuadraturas de ajustes realizados tanto a nivel del resultado tributario de primera categoría como del patrimonio tributario, informado a la administración de cualquier diferencia detectada o criterio impositivo utilizado que genere eventualmente algún cálculo diferente.
- Analizaremos conceptualmente los criterios utilizados en materia de corrección monetaria de patrimonio y las principales cuentas de activo y pasivo.
- Efectuaremos una revisión de la razonabilidad de los agregados y deducciones practicados por las compañías, en el resultado tributario de primera categoría.

- Analizaremos el cumplimiento de los requisitos copulativos para que un gasto pueda ser calificado de necesario para producir la renta, y por consiguiente, susceptible de ser rebajado en la determinación de la renta líquida imponible de primera categoría de acuerdo a lo señalado en el artículo 31 de la Ley de Impuesto a la Renta. Nuestro trabajo al respecto, será llevado a cabo mediante pruebas aleatorias a de muestras selectivas, a objeto de analizar la existencia de eventuales partidas que deberían ser considerados como gastos rechazados.
- Revisaremos las diferencias temporarias que generan el reconocimiento de un activo o pasivo por impuesto diferido. En el caso de las pérdidas tributarias analizaremos el registro del activo por el beneficio presente o futuro que esta diferencia temporal representa.

### c) Calendario de visitas

Nuestra revisión en terreno será coordinada previamente con el personal dependiente del Departamento de Impuestos de CHILECTRA AMÉRICAS y filiales, en consistencia con los plazos definidos por auditoría financiera para emitir sus reportes.

Se realizará una visita preliminar para revisar la razonabilidad de la provisión de impuesto a la renta e impuestos diferidos, sobre la base de estados financieros interinos, la cual debiese concretarse durante los meses de Octubre de 2015. Posteriormente se efectuará una visita final, durante Enero de 2015.

## c.1.6. Detección de fraudes (Forensic)

### c.1.6.1. Participación de la práctica de Forensic en la Auditoría

La práctica de Forensic services de KPMG en Chile está constituida por profesionales multidisciplinarios de todas las firmas miembro de KPMG internacional. Su función es asistir a las organizaciones en sus esfuerzos para alcanzar altos niveles de integridad en los negocios, mediante la detección, prevención e investigación de fraude y de conductas irregulares, así como asesorarlo en la evaluación del grado de vulnerabilidad de sufrir riesgos y en la recomendación de controles y programas para mitigarlo. KPMG Forensic Services colabora con los equipos de auditoría en los siguientes temas:

- Evaluación de controles y programas de prevención de fraude el cual incorpora el programa de prevención de delitos según lo establecido en la Ley 20.393
- Investigación de fraude y conductas irregulares en general y también las relacionadas con información financiera.
- Inteligencia corporativa
- Revisión de ambiente de control
- Monitoreo de integridad y cumplimiento de la normativa de Prevención de lavado de activos, financiamiento y Cohecho de funcionario público nacional y extranjero.
- Mejores prácticas

## d. Metodología complementaria de aseguramiento de calidad

### d.1. Políticas de Calidad, Independencia y Confidencialidad

#### d.1.1 La auditoría de calidad es nuestra primera prioridad

**Las auditorías de alta calidad contribuyen directamente a la confianza del mercado.**

**Compartimos su objetivo de lograr una información financiera creíble y transparente.**

En KPMG consideramos que la calidad de la auditoría no se trata sólo de lograr la opinión correcta, sino de cómo se llega a esa opinión. Se trata de los procesos, el pensamiento y la integridad que soportan la opinión de auditoría. En KPMG vemos el resultado de una auditoría de calidad como la emisión de una opinión de auditoría apropiada e independiente en cumplimiento con las normas de auditoría. Esto significa, ante todo, ser independiente, cumplir con nuestros requerimientos legales y profesionales y ofrecer un conocimiento y asesoramiento imparcial a nuestros clientes. Usamos nuestros **siete factores clave** de calidad de auditoría para articular lo que la auditoría de calidad significa para KPMG, para destacar de qué es responsable cada socio de auditoría y miembro del personal.

En su condición de comprador de servicios de auditoría entendemos que para CHILECTRA AMÉRICAS es difícil determinar si su auditoría es de alta calidad, ya que lo que conlleva a la calidad de auditoría es un conjunto complejo de factores que a menudo son poco claros y difíciles de medir. Como resultado, reconocemos que debemos ser transparentes respecto a lo que hacemos para que CHILECTRA AMÉRICAS pueda depositar su confianza en nosotros. Creemos que compartir con CHILECTRA AMÉRICAS nuestros siete factores claves, les permite entender mejor la calidad del servicio de auditoría que proveemos.

#### Marco de calidad de auditoría global de KPMG 7 factores claves

Hemos considerado cada uno de estos siete factores de auditoría individualmente para asegurar que nuestra combinación de experiencia en la industria, capacidad técnica, estructuras de soporte y enfoque de auditoría general resultarán en una auditoría de alta calidad para CHILECTRA AMÉRICAS



A continuación se describe cada uno de nuestros siete factores de calidad de auditoría para resumir cómo resguardamos la calidad del servicio que proveemos:

Factor	Asegurar la calidad de la opinión de auditoría de KPMG
<b>El tono en los niveles superiores</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Conjunto global de valores y políticas de Administración de riesgos de KPMG que acentúan la importancia de actuar con integridad e independencia</li> <li>Estructura de comité dedicada a lograr el objetivo de mejorar la calidad de auditoría en toda la firma</li> <li>Comprometemos una proporción significativa del tiempo de los socios y gerentes a la auditoría</li> </ul>
<b>Asociación con los clientes adecuados</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sistemas sólidos de aceptación y continuación del cliente, incluyendo la evaluación de conflictos de interés y temas de independencia; no ofrecemos servicios que pudieran poner en peligro nuestra independencia</li> <li>Nos comprometemos proactivamente con el negocio de nuestros clientes, asegurándonos de tener un entendimiento profundo de los temas</li> <li>Involucramos personal senior desde las primeras etapas del proceso de auditoría para asegurar que entendemos sus riesgos de negocios y auditoría y respondemos adecuadamente a ellos.</li> </ul>
<b>Normas claras y herramientas de auditoría robustas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utilizamos nuestra metodología global de auditoría de KPMG para asegurar el cumplimiento con las normas de auditoría y las normas legales y profesionales aplicables</li> <li>El uso de la herramienta tecnológica única de KPMG, eAudIT, promueve una documentación sólida, una implementación consistente de los procesos de auditoría y conduce a la calidad de auditoría</li> <li>eAudIT le permite a KPMG entregar una auditoría técnicamente habilitada, promover un servicio global fluido, aprovechar el conocimiento de la industria y emitir informes de manera oportuna</li> </ul>
<b>Reclutamiento, desarrollo y asignación de profesionales debidamente calificados</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Uno de los principales impulsores de la calidad de la auditoría, es la asignación de los profesionales adecuados a CHILECTRA AMÉRICAS, sus riesgos e industria.</li> <li>Nos enfocamos en asignar a las personas adecuadas para cada cliente, sobre la base de una serie de factores que incluyen su conjunto de habilidades, su capacidad profesional y la experiencia de la industria y la naturaleza del trabajo.</li> <li>Sabemos que el número de personas que trabajan en una auditoría no equivale necesariamente a la calidad de la auditoría.</li> </ul>
<b>Compromiso con la excelencia técnica y entrega de servicios de calidad</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Aprender de nuestra gente forma parte de nuestro ciclo de mejora continua y permite construir confianza en el manejo de materias altamente técnicas o complejas</li> <li>Invertimos en un grupo de soporte técnico dedicado a ayudar a los equipos en tiempo real</li> <li>Nos aseguramos de que todos los recursos de la firma en todas las áreas de nuestro negocio estén disponibles para ayudar a nuestros equipos de auditoría</li> </ul>
<b>Realización de auditorías eficientes y efectivas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>El socio de auditoría lidera con el ejemplo a través de una participación oportuna en la dirección de la auditoría, el entrenamiento del personal y la toma de decisiones</li> <li>Ejercicio de juicio y escepticismo profesional</li> <li>Comunicación dual abierta y honesta sobre el alcance y los hallazgos de la auditoría, incluyendo los juicios clave, las diferencias de auditoría y las oportunidades de mejorar los sistemas financieros</li> </ul>
<b>Compromiso de mejora continua</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Revisiones de control de calidad formales e informales, incluyendo inspecciones regulatorias externas</li> <li>Reuniones posteriores mantenidas con el equipo y el personal del cliente</li> <li>Alentamos a los clientes a completar nuestra Encuesta de Client Care</li> </ul>

## d.2. Cumplimiento con las normas de Independencias

### • Independencia y Verificación de Conflictos

Nuestra aplicación Sentinel permite que el equipo de trabajo y el Socio a cargo del trabajo de auditoría revisen, aprueben y verifiquen las relaciones de servicios de KPMG con empresas comerciales a nivel mundial, asegurando que ningún equipo de trabajo de KPMG de ningún lugar del mundo preste inadvertidamente un servicio prohibido a un cliente de auditoría o sus empresas relacionadas en otro país.

### • Cumplimiento de los Controles de Riesgo

Es un programa de revisión funcional que ayuda a calificar a los miembros de la firma KPMG Internacional, al cumplimiento con las políticas de administración de sistemas de control de riesgo, asegurando su consistencia y calidad global. Los riesgos evaluados son sistemas de confidencialidad, Ética e Independencia y Uso de la Tecnología.

### • Independencia

El sistema de cumplimiento de las normas de independencia de KPMG (KICS), un buscador basado en Internet, monitorea las inversiones y otros intereses financieros de KPMG y las inversiones personales de los Socios y gerentes que podrían comprometer la independencia. El sistema incluye bases de datos de acciones, bonos y fondos comunes de inversión que cotizan en bolsa, e indica si un título o un fondo que cotiza en bolsa en los Estados Unidos constituye una “entidad restringida”. Los Socios, gerentes senior, gerentes, algunos directores y otros profesionales que mantienen contacto con los clientes deben utilizar el buscador KICS para determinar si una potencial inversión, préstamo u otra relación financiera está permitida.

### • Conflictos

Nuestro sistema de verificación de conflictos se basa en una base de datos de conflictos que contiene información actualizada sobre las relaciones de negocios actuales y aquellas prohibidas. A pedido del equipo de trabajo, nuestro Grupo de Ética y Cumplimiento genera un informe de conflictos desde esta base de datos y el Socio a cargo revisa el informe y actúa de acuerdo con los hallazgos.

Esta propuesta ha sido realizada por KPMG Auditores Consultores Ltda., una sociedad de responsabilidad limitada de Chile y firma miembro de la red KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Cooperative (“KPMG International”), una entidad suiza, y está sujeta en todos los aspectos a los procedimientos de aceptación del cliente y del trabajo como también la negociación, el acuerdo y la firma de una carta específica de contratación. KPMG International no presta servicios a clientes. Ninguna firma miembro tiene autoridad para obligar o comprometer a KPMG International o cualquier otra firma miembro en relación con terceros, ni tampoco KPMG International tiene tal autoridad para obligar o comprometer a ninguna firma miembro.

# PLAN DE AUDITORÍA

## a. Plan de trabajo para la Auditoría de CHILECTRA AMÉRICAS

Aplicaremos un enfoque de auditoría consolidado en función de los requerimientos de reportes indicados más adelante y de la evaluación de riesgos asociados al proceso de auditoría.

Nuestra auditoría seguirá activamente la marcha de su negocio y adaptará en consecuencia nuestras etapas del proceso de auditoría a su empresa. Le ayudaremos a evitar sorpresas de última hora, analizando el negocio que se encuentra detrás de los estados financieros, para obtener así un entendimiento total de su estrategia, objetivos de negocio, productos, riesgos y controles.

Nuestro enfoque consigue una evaluación dinámica del riesgo, permaneciendo nuestra atención centrada en su entorno de control y en los esfuerzos que se realizan para solucionar las debilidades de control identificadas. Nuestro análisis estratégico y del proceso de negocio se llevará a cabo a nivel de cada área de negocios para CHILECTRA AMÉRICAS, adaptando el esfuerzo de auditoría a la propia estructura de gestión del riesgo y la organización del negocio.

Planificación			Control Interno		Pruebas Sustantivas		Conclusión	
Reuniones iniciales	Ánalisis de las actividades de CHILECTRA AMÉRICAS	Definición del enfoque de auditoría a utilizar	Actualización de los principales procesos y transacciones de negocio	Evaluación del diseño y efectividad de los controles establecidos	Revisión limitada al 30/06 Hard close al 30/09 Validación final al 31/12	Evaluación de hallazgos y emisión de informes	Calidad de servicio de KPMG	
Abril / Mayo	Mayo / Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Julio Octubre Enero	Enero	Febrero	
Entender el negocio de la Compañía, su industria y su ambiente regulatorio	Entender sus políticas contables, prácticas de negocio y riesgos involucrados	Entender y evaluar el ambiente de control general de la entidad y de la tecnología (TI)	Identificar los controles relevantes para cada proceso	Probar la efectividad del diseño y operación de los controles	Examen detallado y analítico de las transacciones y obtención de evidencia adicional	Discusión de hallazgos de control y borradores con la administración y entrega de informes	Mejora continua	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Conocer a los contactos y personas claves.</li> <li>Presentar el equipo de KPMG y sus responsabilidades.</li> <li>Eficiencia en la transición de auditores</li> <li>Identificación de áreas críticas</li> <li>Desarrollar la estrategia de auditoría</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Presentar planificación de auditoría para CHILECTRA AMÉRICAS</li> <li>Comunicación preliminar de los riesgos identificados a nivel de la entidad</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Comunicación continua y oportuna con la Administración.</li> <li>Comunicación y presentación de hallazgos al comité de auditoría.</li> <li>Rápida respuesta a problemas que surjan.</li> <li>Rápida adaptación a cambios, si fueran necesarios.</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>Informes y comunicación</li> <li>Informes y comunicación.</li> <li>Administración.</li> <li>Comité de auditoría.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sugerencias para mejoras</li> <li>Calidad de trabajo realizado.</li> <li>Calidad de comunicación y de relación.</li> <li>Acuerdo de un plan de acción.</li> </ul>			

## b. Plan detallado de auditoría para CHILECTRA AMÉRICAS

Nuestro Plan de Trabajo para CHILECTRA AMÉRICAS se resume de la siguiente manera:

### 1º Etapa - Planificación

#### *Objetivos*

**Identificación y evaluación de los riesgos que impactan los estados financieros.**

**Identificación y evaluación de los flujos transaccionales significativos.**

**Entendimiento del ambiente general de control interno, incluyendo el área de Tecnología de la Información.**

#### *Actividades*

Tendremos reuniones con los ejecutivos de las distintas unidades de negocios con la finalidad de complementar y documentar nuestro entendimiento del negocio y su industria, específicamente nuestras indagaciones preliminares estarán orientadas a:

- Planes de la Administración.
- Cumplimiento de expectativas por parte de la Administración.
- Proyectos a implementar en el año.
- Plan de inversiones.
- Riesgos de negocio que puedan tener un impacto significativo en los estados financieros.

Dentro de la etapa de planificación recogeremos información financiera interina, para la posterior revisión analítica de los estados financieros que incluirá:

- Análisis de tendencias.
- Comparación de la información contable con presupuestos.
- Análisis de indicadores financieros.
- Indagaciones respecto al tratamiento contable de las partidas de los estados financieros, tales como: reconocimiento de ingresos, existencias y costeas, deterioro, transacciones no rutinarias, etc.
- Lectura de actas de Sesiones de Directorio y Juntas de Accionistas.
- Análisis de contratos significativos que las sociedades hayan suscrito en el período.
- Identificación de las áreas de énfasis en las que se identifiquen riesgos de auditoría para la planificación posterior de los procedimientos.
- Identificación de los procesos clave del negocio y las clases significativas de transacciones con un fuerte impacto en los estados financieros.
- Evaluación del ambiente general de controles establecidos en la entidad, incluyendo las políticas y procedimientos de prevención de fraude.

Nuestra área de Tecnología de la Información, que forma parte del equipo de auditoría, en esta etapa participará en actividades coordinadas con nuestro equipo central de Auditoría que incluye:

Nuestra área de especialistas, que forman parte del equipo de auditoría, en esta etapa participará en actividades coordinadas con nuestro equipo central de auditoría que incluirán:

Especialistas (*)	Actividades
<b>IFRS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Revisión Políticas Contables</li> <li>• Revisión Revelaciones de Estados Financieros</li> <li>• Apoyo en nuevas Transacciones</li> </ul>
<b>IRM</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Visita con el área de informática de CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales</li> <li>• Entendimiento del mapa de sistemas</li> <li>• Obtención y análisis de la organización del área de informática</li> <li>• Análisis de criticidad y dependencia de tecnología informática (TI)</li> </ul>
<b>FRM</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluación de instrumentos financieros</li> <li>• Revisión de determinación de efectividad de instrumentos financieros</li> <li>• Evaluación de determinación de Valores Justos</li> <li>• Entendimiento del marco de Riesgo Operacional, Riesgo Financiero, Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado.</li> <li>• Evaluación del manejo de Tesorería, Derivados y Opciones, Registro Contable y Capital</li> <li>• Entendimiento del proceso de Contabilidad de Cobertura bajo NIC 39.</li> <li>• Revisión del proceso de administración de activos y pasivos (ALM), administración de controles, transacciones, identificación de riesgos y coberturas.</li> </ul>
<b>TAX</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Revisión conceptual de la determinación de Renta Líquida Imponible</li> <li>• Evaluación de la determinación de Impuesto renta e Impuestos diferidos</li> <li>• Asesoramiento en análisis específicos</li> <li>• Evaluación de Precios de Transferencia</li> </ul>

(\*) En capítulo V, se describe a cada uno de nuestros especialistas, Pag. 35

RESUMEN EJECUTIVO

¿POR QUÉ KPMG?

EQUIPO DE SERVICIO AL CLIENTE

METODOLOGÍA DE AUDITORÍA

PLAN DE TRABAJO

VALOR AGREGADO Y ANEXOS

## 2º Etapa - Evaluación de controles

### Objetivos

**Obtener un entendimiento y evaluación de los procesos clave de negocio y pruebas de diseño de controles internos relevantes; Efectuar pruebas de cumplimiento de contra los internos para identificar aquellos sobre los que podemos confiar, a fin de determinar el alcance, naturaleza y oportunidad de los procedimientos substantivos, e identificación de deficiencias en la ejecución de controles o de áreas susceptibles de mejora; Evaluación de los controles de tecnología de la información; Identificación de deficiencias y oportunidades de mejoras en procesos clave, controles y procedimientos y determinación del riesgo residual de auditoría.**

### Actividades

En base a los antecedentes obtenidos en la etapa de análisis estratégico y como parte de la auditoría a los estados financieros, y consecuente con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, llevaremos a cabo una revisión y evaluación de los procedimientos de control interno vigentes en relación con los procesos claves del negocio, con el propósito de determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de validación a aplicar sobre los estados financieros anuales.

Especificamente, en esta fase contemplamos desarrollar las siguientes tareas:

- Identificaremos los riesgos que afectan el cumplimiento de los objetivos de cada proceso, los controles establecidos para mitigar dichos riesgos, y probaremos la existencia y efectividad de los controles.
- Obtención y documentación de nuestro entendimiento de los principales procesos de negocio que tienen impacto en el alcance y naturaleza de nuestros procedimientos de auditoría.
- Identificaremos los riesgos residuales de auditoría que resultan después de haber evaluado los controles relevantes identificados y planearemos pruebas de auditoría sustantivas a fin de cubrir dichos riesgos.

### Sus riesgos dirigen nuestra auditoría

Nuestro enfoque de auditoría es dirigido por sus riesgos de negocio. Nuestro enfoque de auditoría se adapta a medida que el mercado y los factores económicos llevan a cambios en su ambiente de negocios.

Teniendo en consideración las actividades de CHILECTRA AMÉRICAS basado en nuestra experiencia en la atención de clientes de la industria, nuestro proceso de evaluación y documentación de los principales procesos, considerarán las siguientes áreas, por tipo de negocio:

## Nuestra respuesta a los riesgos identificados será:

Procesos de Negocio y de evaluación de control interno	Aspectos claves que serán considerados en nuestra evaluación
<b>Ingresos por ventas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reconocimiento de ingresos</li> <li>• Evaluación del ciclo comercial</li> <li>• Evaluación de estimación de energía integrada y no facturada</li> <li>• Facturación a clientes</li> </ul>
<b>Compras, costos abastecimiento, existencias</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Compras: gestión de órdenes de compra.</li> <li>• Gestión de compra y/o contratación de servicios.</li> <li>• Gestión logística (Recepción de materiales, almacenaje, control de inventarios)</li> <li>• Gestión y control de contratos.</li> </ul>
<b>Tesorería</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gestión de cobro, recaudación de clientes.</li> <li>• Gestión de cuentas corrientes entre empresas relacionadas.</li> <li>• Custodia de documentos valorados.</li> <li>• Control de conciliaciones bancarias.</li> </ul>
<b>Inversiones y activo fijo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Control de inversiones</li> <li>• Valorización de activos</li> <li>• Control de existencia de bienes e inscripción de bienes a nombre de las Sociedades</li> <li>• Evaluación de recuperación de los activos fijos</li> <li>• Repuestos</li> </ul>
<b>Remuneraciones – sistemas y controles adecuados que aseguren un correcto cómputo de liquidaciones salariales y el correcto registro de las mismas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Lectura de convenios colectivos y contratos individuales en forma selectiva.</li> <li>• Revisión del proceso y sistemas de administración de remuneraciones</li> </ul>
<b>Pasivos financieros y compromisos: Incumplimientos de cláusulas o covenants.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluación de cumplimiento con cláusulas contractuales de préstamos y covenants financieros.</li> <li>• Análisis del proceso de administración financiera, y controles relacionados.</li> </ul>
<b>Provisiones y contratos: registro de provisiones y compromisos en forma íntegra y apropiadamente.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluación de la razonabilidad del nivel de provisiones.</li> <li>• Lectura de los principales contratos que originan riesgos y compromisos u obligaciones para la sociedad.</li> </ul>
<b>Transacciones partes relacionadas.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Revisión del proceso de registro y revelación de transacciones y saldos entre partes relacionadas.</li> <li>• Evaluación de la naturaleza y condiciones de las transacciones.</li> <li>• Procedimientos de confirmación de saldos.</li> </ul>

Procesos de Negocio y de evaluación de control interno	Aspectos claves que serán considerados en nuestra evaluación
<p><b>Tecnología de la Información, calidad y confiabilidad de información generada por los sistemas informáticos de la empresa. Acceso a información debidamente restringido a personal autorizado.</b></p> <p><b>Administración de la externalización de servicios.</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>Participación de especialistas en tecnologías de información en la auditoría para evaluar la efectividad del ambiente tecnológico en que operan los sistemas y de los controles relacionados desde una perspectiva de auditoría.</li><li>Ánálisis de las descripciones de cargos, perfiles de usuarios y análisis de privilegios a las aplicaciones y bases de datos.</li><li>Revisión de los contratos de externalización de servicios con el fin de verificar si cumplen con mejores prácticas.</li><li>Interacción continua con Auditoria Interna.</li></ul>
<p><b>Calidad de información para la toma de decisiones.</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>Evaluación de la calidad del ambiente de control interno y de los informes de información gerencial en la medida que estos impacten el proceso de reporte financiero.</li></ul>
<p><b>Contingencias – litigios y cumplimiento con leyes y regulaciones.</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>Reuniones periódicas con los asesores legales de la compañía para dar seguimiento a las acciones legales y contingencias.</li><li>Obtención de confirmaciones por parte de asesores legales externos.</li><li>Verificación de los procesos gerenciales para el monitoreo de cumplimiento con leyes y regulaciones.</li></ul>
<p><b>Estrategias tributarias podrían resultar en conflictos con las autoridades locales.</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>Revisión oportuna de los efectos tributarios de nuevas transacciones por parte de nuestros especialistas.</li><li>Visión objetiva sobre posibles áreas de riesgo cuando éstas sean identificadas. Participación en reuniones de Comité Tributario.</li></ul>

## 3º Etapa - Pruebas sustantivas

En esta tercera sub etapa que tiene como objetivo una revisión intermedia de los estados financieros de CHILECTRA AMÉRICAS nuestro alcance incluirá las actividades descritas a continuación:

### 1. Revisión de información financiera intermedia

#### Objetivos

**Efectuar una revisión intermedia de los estados financieros de CHILECTRA AMÉRICAS, al 30 de junio de 2016, para tener una seguridad razonable que estos estados financieros no contengan ajustes significativos que debieran ser efectuados para que estén de acuerdo con las normas internacionales de información financiera y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).**

#### Actividades

Las principales actividades a realizar en esta etapa son las siguientes:

- Revisión de saldos a los estados financieros al 30 de junio de 2016, en base a procedimientos analíticos para aquellas transacciones rutinarias, poniendo especial énfasis a las variaciones significativas y poco usuales en los saldos contables.

Nuestra revisión incluirá:

- Análisis de tendencias.
- Comparación de la información contable con presupuestos.
- Indagaciones respecto al tratamiento contable de las partidas de los estados financieros, tales como provisiones, reconocimiento de ingresos, inventarios, costeas, deterioro, transacciones no rutinarias, etc., y su adhesión con las Normas Internacionales de Información Financiera y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.
- Evaluar la información mediante la consideración de posibles relaciones con información financiera y no financiera.
- Lectura de actas de Sesiones de Directorio y Juntas de Accionistas, para identificar acuerdos que puedan afectar la información sujeta a revisión.
- Análisis de contratos significativos que la Sociedad haya suscrito en el período y el tratamiento contable dado a ellos.

## 2. Validación preliminar de saldos al 30 de Septiembre

### Objetivos

**Efectuar una validación preliminar de los saldos contables al 30 de septiembre de 2016, con la finalidad de anticipar trabajo de auditoría sobre aquellas áreas de mayor volumen de transacciones y verificar el adecuado tratamiento contable de las partidas de los estados financieros; Identificar oportunamente situaciones que requieren mejorar antes del cierre del ejercicio y verificar adecuado tratamiento contable.**

### Actividades

Las principales actividades a realizar en esta etapa son las siguientes:

- Circularización de clientes y proveedores y otras entidades externas que tengan operaciones relevantes con las Sociedades.
- Validación de saldos a los estados financieros al 30 de septiembre, aplicando procedimientos de auditoría para sustentar su razonabilidad.
- Pruebas de auditoría asistidas por computadora (Pruebas CAAT) a aquellas transacciones de mayor volumen, tales como ventas, inventarios, remuneraciones y costos, a fin de satisfacernos de la integridad y exactitud de los saldos contables.
- Evaluación de la razonabilidad de los criterios establecidos por la Administración para el reconocimiento de los ingresos, deterioros, valor razonable y otros estimados contables.
- Revisión de los rubros de Propiedades, Plantas y Equipos, el cual incluye su propiedad, valorización y eventuales consideraciones de deterioro.
- Evaluación de los modelos utilizados para valorar los activos biológicos
- Revisión conceptual de los criterios tributarios utilizados por CHILECTRA AMÉRICAS en la determinación del impuesto a la renta y otros impuestos que la afecten.

## 3. Follow up de asuntos identificados

### Objetivos

**Efectuar un requerimiento preliminar a los temas importantes de los saldos contables al 30 de septiembre de 2016, con la finalidad de:**

- **Anticipar los trabajos de auditoría y las instancias de discusión con la Administración y verificar el adecuado tratamiento contable de estas partidas del los estados financieros de cierre de año.**
- **Identificar oportunamente situaciones que requieren mejorar antes del cierre del ejercicio.**
- **Coordinación y ejecución actividades de inventario y confirmación de cuentas y/o eventos relevantes**

### Actividades

Las principales actividades a realizar en esta etapa son las siguientes:

- Observación de inventarios físicos basados en nuestra metodología de multilocalidades, con la apropiada selección de bodegas, de modo de buscar un equilibrio que permita obtener evidencia suficiente sobre la existencia de los inventarios y una intervención mínima sobre toda la Organización. Para el cumplimiento de este objetivo, utilizamos un sistema de muestreo basado en unidades monetarias (MUS - IDEA), lo que nos permite minimizar los tamaños de muestra, con la máxima confiabilidad sobre la representatividad de toda la población sujeta a muestreo.
- Revisión de la valorización y valuación de los inventarios.
- Circularización de bancos, abogados y otras entidades externas.
- Evaluación de la razonabilidad de los criterios establecidos por la Administración para el reconocimiento de ingresos, provisiones y otras estimaciones.
- Revisión de posibles contingencias o litigios que pudieran afectar a las sociedades verificando su adecuado tratamiento contable y revelación.

## 4. Validación final

### Objetivos

**Conclusión de la auditoría y emisión de los informes en las fechas acordadas con la Administración.**

### Actividades

Las principales actividades a realizar en esta etapa son las siguientes:

- Arqueos de inversiones financieras.
- Validación de saldos a los estados financieros finales en base a procedimientos analíticos para aquellas transacciones rutinarias, poniendo especial énfasis a las variaciones significativas y poco usuales en los saldos contables, para lo cual nos apoyaremos en los resultados de la validación preliminar de saldos efectuada al 30 de septiembre de 2016.
- Análisis de indicadores financieros y otros que reflejen el resultado de las operaciones.
- Análisis y validación a aquellas transacciones no rutinarias y estimados contables al cierre del ejercicio.
- Revisión del cálculo de las obligaciones tributarias de las Empresas, en lo referido a la determinación de los impuestos anuales a la renta e impuestos diferidos.
- Revisión de estados financieros consolidados, en esta etapa, también efectuaremos la revisión del proceso de consolidación, incluyendo la revisión de las notas explicativas.
- Revisión informes oficio Circular N°825 de la SVS
- Emisión de Informe Circular N°979 de la SVS

RESUMEN EJECUTIVO

¿POR QUÉ KPMG?

EQUPO DE SERVICIO AL CLIENTE

METODOLOGÍA DE AUDITORÍA

PLAN DE TRABAJO

VALOR AGREGADO Y ANEXOS

## 4º Etapa - Finalización de la Auditoría

En esta etapa revisamos los estados financieros y determinamos si la evidencia de auditoría obtenida para cada objetivo de auditoría disminuye el riesgo de errores materiales en los estados financieros a un bajo nivel aceptable, y si se han aplicado adecuadamente y consistentemente los principios de contabilidad incluyendo las revelaciones relacionadas; adicionalmente, concluimos sobre asuntos específicos, tales como de litigios y reclamos, y prepararemos una evaluación final de los asuntos relacionados con fraude.

Nuestra opinión de auditoría se basará en una revisión de los estados financieros finales y una evaluación de toda la evidencia de auditoría de acuerdo con normas de auditoría.

## c. Cronograma de Actividades

Etapas	Actividades específicas a desarrollar en cada etapa	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar
Planeación (Plan de auditoría)	• Inicio de la elaboración de nuestro plan de auditoría.												
	• Reunión de puesta en marcha con todos los Socios y Gerentes clave de KPMG y con la Dirección de CHILECTRA AMÉRICAS.												
	• Reuniones con el personal clave de CHILECTRA AMÉRICAS para comprender el negocio, la industria, ambiente regulatorio, de control, políticas contables, localidades geográficas y riesgos asociados.												
	• Inicio de la revisión de la documentación general de CHILECTRA AMÉRICAS.												
	• Emisión de instrucciones de Auditoría, otros auditores - filiales en el exterior.												
	• Evaluación de los controles generales de la Entidad, incluyendo Tecnología de la Información (TI) y conductas éticas cuestionables.												
	■ Presentación de nuestro plan de auditoría a la Dirección de CHILECTRA AMÉRICAS.												
Revisión de procesos y controles	■ Presentación del plan de auditoría al Comité de Directores de CHILECTRA AMÉRICAS.												
	• Obtener nuestro entendimiento de las actividades contables y de informes. Revisión de los sistemas de control interno de cada sociedad.												
	• Evaluar el diseño y la implementación de controles claves.												
	• Probar la eficacia operativa de controles claves.												
	• Evaluar riesgo de fraude y riesgo de errores significativos.												
	• Evaluación centralizada del área de TI.												
	• Revisión de los respectivos informes para discusión y análisis con la Gerencia.												
Revisión Interina al 30 de junio	■ Emisión definitiva del informe de control interno, incluyendo comentarios de la Gerencia.												
	• Envío de la documentación a preparar por las sociedades sujetas a revisión.												
	• Indagaciones con la Administración y área de finanzas, gestión y contabilidad. Aplicación de procedimientos de revisión analítica.												
	■ Revisión preliminar de impuestos (criterios tributarios e impuestos diferidos).												
	• Reprocesos computacionales.												
	• Consolidación de información interina de filiales en el exterior.												
	■ Informe de revisión limitada bajo IFRS.												

Etapas	Actividades específicas a desarrollar en cada etapa	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar
<b>Hard - close al 30 de septiembre (u otra fecha por definir)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Envío de la documentación a preparar por las sociedades sujetas a revisión.</li> <li>Realizar procedimientos de confirmación de saldos y asesores legales.</li> <li>Seguimiento de corrección a las situaciones identificadas en las etapas previas.</li> <li>Consolidación de información interina de filiales en el exterior.</li> <li>Realizar procedimientos sustantivos a las cuentas significativas.</li> </ul> <p>■ Informe de situaciones de balance que deben ser corregidas con anterioridad al 31 de diciembre.</p>							■	■				
<b>Conclusión - revisión de saldos finales al 31 de diciembre</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Coordinación presencia de inventarios.</li> <li>Observación de inventarios físicos.</li> <li>Envío de la documentación a preparar por las sociedades sujetas a revisión.</li> <li>Confirmar a los asesores legales.</li> <li>Inicio del trabajo de campo</li> <li>Realizar procedimientos sustantivos de las principales variaciones experimentadas desde la revisión preliminar de saldos.</li> <li>Consolidación de la información de filiales en el exterior.</li> <li>Entrega de planilla de ajustes propuestos de los auditores.</li> </ul> <p>■ Emisión de opinión independiente de auditoría sobre los estados financieros individuales preparados de acuerdo con IFRS.</p> <p>■ Emisión de informe de cumplimiento Circular N°960 de la Superintendencia de Valores y Seguros.</p> <p>■ Emisión informe oficio Circular N° 825 filiales directas.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Evaluación calidad servicio.</li> </ul>							■	■	■	■	■	■

Este calendario propuesto, está sujeto a modificaciones luego de atender sus sugerencias, de forma que permita el cumplimiento de las fechas requeridas por ustedes para la entrega de los informes bajo IFRS. A lo largo de todo el proceso mantendremos reuniones periódicas con la Dirección de CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales para comentar el avance y resultados de nuestro trabajo.

## d. Informes a Emitir

Como resultado del proceso de auditoría externa y consecuente con lo requerido por ustedes, y de acuerdo a las normas contables que se indican, emitiremos los siguientes informes:

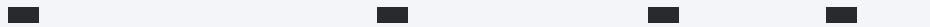
**INFORMES A EMITIR**

CHILECTRA AMÉRICAS S.A.

**Informes auditoría al 31.12.2016 - CHILECTRA AMÉRICAS**

Opinión de Auditoría IFRS

Informe de revisión limitada 30-06

Informe de  
recomendaciones  
de control internoInforme  
cumplimiento  
Circular 960 (979)

# HONORARIOS

## Honorarios altamente competitivos

La auditoría es nuestro negocio principal y nuestro objetivo es otorgar el mejor servicio de auditoría posible y un valor real para su Compañía. Los honorarios propuestos reflejan el compromiso de KPMG con CHILECTRA AMÉRICAS y Filiales.

Por otro lado, al requerir cualquier otro de nuestros servicios, acordaremos previamente los honorarios con ustedes, antes de comenzar el trabajo. En todo proyecto, y también en nuestros honorarios, adoptamos un enfoque "sin sorpresas" durante la prestación de servicios profesionales.

Los honorarios propuestos por los servicios de auditoría descritos en el presente documento han sido estimados en función de los objetivos y alcances del trabajo descritos en la presente propuesta, el nivel de negocios actual de CHILECTRA AMÉRICAS, el nivel de profesionales asignados y ascienden a un monto total de:

	Horas	Euros
• Chilectra Américas S.A.	3.100	300.000

Los honorarios mencionados no incluyen consultas o trabajos especiales que tengan una orientación distinta a la auditoría de estados financieros, los que, en la medida que sean requeridos, serán discutidos en su oportunidad con la Administración de CHILECTRA AMÉRICAS.

Adicionalmente, los gastos de viaje o de otra índole que debamos incurrir en la prestación de los servicios descritos serán facturados a ustedes al costo, a medida en que se incurran.

RESUMEN EJECUTIVO

¿POR QUÉ KPMG?

EQUIPO DE SERVICIO AL CLIENTE

METODOLOGÍA DE AUDITORÍA

PLAN DE TRABAJO

VALOR AGREGADO Y ANEXOS

# ANEXO



Cristián Bastián

Socio principal responsable de la calidad de servicio

**Socio principal responsable  
de la calidad de servicio para CHILECTRA  
AMÉRICAS S.A.**

RESUMEN EJECUTIVO

¿POR QUÉ KPMG?

EQUIPO DE SERVICIO  
AL CLIENTEMETODOLOGÍA  
DE AUDITORÍA

PLAN DE TRABAJO

VALOR AGREGADO  
Y ANEXOS**Perfil Profesional:**

Contador Público y Auditor con un postgrado en Gestión Financiera de la Universidad de Chile.

MBA, Tulane University, Freeman School of Business, USA.

MBA, Universidad de Chile

Miembro del Steering Committee de la Asociación de Bancos, Colegio de Contadores de Chile, Comité de Contralores de Bancos y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Miembro de la sub - comisión de principios de contabilidad generalmente aceptados para bancos e instituciones financieras y seguros en Chile.

Miembro del Comité de Finanzas de AMCHAM (American Chamber of Commerce - Chile).

Ha dictado cursos de bancos, compañías de seguros, AFP y Administradores de Fondos y ha sido profesor titular de las Universidades Diego Portales y Andrés Bello.

Director del Centro de Gobierno Corporativo y Mercado de Capitales de la Universidad de Chile.

**Experiencia y Credenciales:**

25 años de experiencia participando en numerosas trabajos de auditoría y consultoría para empresas en las áreas más diversas de la actividad económica, tales como telecomunicaciones, bancos, administradoras de fondos de pensiones, corredoras, financieras, seguros y energía. Ha dirigido importantes proyectos y auditorías en Latinoamérica.

Ingresó a KPMG en Octubre de 2006 como Socio a cargo de la oficina para desarrollar un proyecto de crecimiento en conjunto con la Firma Internacional. Entre los años 1984 y 2006, trabajó en las firmas Langton Clarke y Cia., Arthur Andersen y Ernst & Young.

En estas dos últimas firmas fue Socio de Auditoría y líder de la Industria de Servicios Financieros en Latinoamérica (Argentina, Brasil, Colombia, Venezuela, Perú, Bolivia, Paraguay, Uruguay, Ecuador y Chile). Entre 1991 y 1993, trabajó en la firma internacional Coopers & Lybrand (en la actualidad PriceWaterhouseCoopers) en las ciudades de Chicago e Indianápolis en los Estados Unidos, especializándose en la industria de servicios financieros (Bancos y Compañías de Seguros) adquiriendo conocimiento de las regulaciones y normas de la profesión en los Estados Unidos de Norte América.

Ha participado en numerosos servicios de auditoría y consultoría para distintas empresas del sector financiero en Chile y en el extranjero, tales como: Citibank / Citicorp, BankBoston, Bank One (U.S.A.), Scotiabank, ING - Chile Group, Consorcio Nacional de Seguros de Vida, AETNA, Conseco Insurance Companies (U.S.A.), Banco Santander Chile, AFP Provida, AFP Habitat, AFP Santa María, Banco BHIF - BBVA, Transbank, Nexus, Corpgroup, Liberty y Zurich. Además, ha sido partícipe en procesos de due diligence para varias compañías en las industrias de Servicios Financieros y de Energía en Chile y en el extranjero.

Ha liderado importantes proyectos de consultoría para bancos y compañías de seguros, como por ejemplo: Asesoría para la conversión de Estados Financieros de Bancos (BankBoston, Citibank y Banco Santander) y compañías de seguros (Mass Seguros de Vida, Vida Corp y Aetna - Chile) a US GAAP, Asesoría sobre Proyecto de Mejoras de Rentabilidad (BBVA - Banco BHIF y Banco Santander - Chile), Administración de proyectos para Implementación de Plataforma de Tesorería (Banco Santander - Chile), Auditoría Interna Outsourcing (BankBoston Chile), Diagnóstico de Riesgos Operacionales y Estratégicos (Banco Estado y Banco del Desarrollo) y Proyectos SOX (Zurich Financial Services - Chilena Consolidada, Citibank, ENDESA Chile), etc.

**Clientes significativos:**

- ENDESA
- AFP Habitat
- Banco Santander
- Citibank
- Enbotelladora Embenor
- CCU
- ING Chile Group
- Enersis



**Benedicto Vásquez**  
*Socio de Auditoría*

**Socio a cargo de la Auditoría para CHILECTRA  
AMÉRICAS S.A.**

**Perfil Profesional:**

Contador Público y Auditor, Universidad de Santiago de Chile.

Magíster en Administración de Empresas (MBA), Universidad Adolfo Ibáñez.

Diploma en Administración de Empresas (DPA), Universidad Adolfo Ibáñez.

Diploma en IFRS Universidad del Desarrollo.

IFRS Reviewing Partner.

Benedicto ha participado en distintos cursos internacionales dictados por la Firma, en materia de KAM; USGAAP; IFRS y otros.

Además ha participado como relator de distintos cursos al interior de la Firma en las mismas materias.

**Experiencia y Credenciales:**

Más de 25 años de experiencia profesional en el campo de la auditoría externa y asesorías a empresas del área comercial, industrial, de servicios, compañías mineras, agrícolas, de transporte, constructoras, universidades, empresas de servicios, entre otras.

Benedicto se ha desempeñado principalmente en el área de auditoría de la Firma. Benedicto tiene una inscripción vigente en el Colegio de Contadores de Chile A.G.; Además participa como Director ante el Instituto de Auditores de Chile, en representación de KPMG.

Al interior de la Firma, Benedicto ha tenido a su cargo, en períodos de rotación, las siguientes actividades: la oficina regional de Concepción, por 3,5 años; Planificación de auditoría; Recursos Humanos en auditoría: Implementación de KAM; Audit Support Team; Implementación de IDEA-MUS (vigente).

Actualmente, Benedicto es el Socio Líder de la industria de Minería y consecuentemente integrante del Comité Ejecutivo de Auditoría.

Posee un Diploma de Especialización en IFRS obtenido en la Universidad del Desarrollo, en 2009 Adicionalmente, ha asistido a los cursos de IFRS que la Firma imparte en los niveles Básico, Intermedio y Avanzado, y a las actualizaciones anuales dictadas en la Firma.

En su experiencia profesional, ha sido Socio a cargo de auditoría de compañías que preparan sus estados financieros/reporte financiero de acuerdo con IFRS de entre otras las siguientes empresas, Siemens Chile S.A., Pentafarma Chile S.A., Laboratorio Sanderson S.A., LG Electronics Chile S.A.; Skanska Chile, Viña Concha y Toro S.A., Autopista Central S.A., Matriz & Ideas S.A., entre otras.

**Clientes significativos:**

- Viña Concha y Toro S.A. y Filiales (SVS-SEC)
- Siemens
- Equifax y Filiales
- SAP Chile
- Dercos S.A. y empresas relacionadas
- LG Electronics Chile
- Zofri S.A. (SVS)
- Skanska Chile S.A.
- Aker- Kvaerner
- Compañía Minera Quebrada Blanca S.A.
- Empresa de Correos de Chile
- Fresenius Chile
- Evercrisp Chile (Pepsico)
- Sociedad Concesionaria Autopista Central S.A. (SVS)
- Casa & Ideas S.A. (SVS)
- Grupo Kinross
- BHP Billiton Chile
- Quadra-FNX Chile
- Anglo American (non audit services)
- Minera San Cristóbal (Bolivia)
- Minera Manquiri (Bolivia)
- Sociedad Concesionaria Autopistas de Antofagasta



**Juan Pablo López**  
Gerente senior de Auditoría

**Gerente senior de Auditoría para CHILECTRA  
AMÉRICAS S.A.**

RESUMEN EJECUTIVO

¿POR QUÉ KPMG?

EQUIPO DE SERVICIO  
AL CLIENTE

METODOLOGÍA  
DE AUDITORÍA

PLAN DE TRABAJO

VALOR AGREGADO  
Y ANEXOS

**Perfil Profesional:**

Contador Auditor, Universidad Tecnológica Metropolitana

Diplomado en IFRS de la Universidad del Desarrollo

**Experiencia y Credenciales:**

Cuenta con 12 años de experiencia profesional en el campo de la auditoría externa, enfocando sus esfuerzos en empresas de la industria minera e industria eléctrica.

Juan Pablo ha desarrollado su carrera profesional en el área de auditoría financiera cuenta con mas de once años de experiencia en la cual ha efectuado diversos trabajos relacionados con Auditoría de estados financieros bajo Chilean Gaap, US Gaap, IFRS y bajo Canadian Gaap. Además ha participado en procesos de Due diligence, dolarización de estados financieros, converciones a USGaap, preparación y revisión de estados financieros 20-F para la SEC. También ha participado en auditorías integradas (ambiente SOX).

**Clientes significativos:**

- ENERSIS S.A.
- PEHUENCHE S.A.
- CHILECTRA AMÉRICAS S.A.
- Minera Escondida Ltda
- Minera Meridian Ltda.
- Orica Explosivos Ltda.
- Sonda S.A.
- Transelec S.A.
- ENTEL S.A.
- ENTEL PCS



**Francisco Lyon**  
**Socio Líder Área de Impuestos**

**Socio Líder Tax para CHILECTRA AMÉRICAS S.A.**

**Perfil Profesional:**

Abogado de la Universidad Gabriela Mistral  
Magíster en Planificación y Gestión Tributaria, Universidad de Santiago

**Experiencia y Credenciales:**

Francisco cuenta con más 18 años de experiencia profesional.

Se ha destacado como asesor tributario de importantes compañías nacionales y multinacionales, como asimismo ha participado como asesor tributario de importantes transacciones y reorganizaciones nacionales y multinacionales.

Antes de su ingreso a KPMG, se desempeñó como Socio del Área de Impuestos del estudio de abogados Philippi, Yrarrázaval, Pulido & Brunner.

Ha trabajado con clientes de distintas áreas, tales como: Comunicación, Publicidad, Instituciones Bancarias, Financiera, Minería, Industria, Tecnología, Concesionarias, entre otros.

Además de su reconocida trayectoria profesional es y ha sido profesor de distintos cursos universitarios de la especialidad tributaria, destacando los cursos que ha dictado en la Universidad de Chile y que actualmente dicta en la Pontificia Universidad Católica, además de su activa participación como exposiente en seminarios tanto en Chile como en el extranjero. Vicepresidente de IFA Chile (rama local de la International Fiscal Association), y miembro de la Comisión Tributaria del Colegio de Abogados de Chile.

**Clientes significativos:**

- Banco Santander
- CSAV
- BNP Paribas.
- JP Morgan
- Merrill Lynch
- Telefónica
- Grupo GTD
- Elecmetal
- Samsung
- Sony
- Parque Arauco
- Danone
- Telmex
- Soprole
- Grupo GTD
- YPF
- AES GENER
- ALSTOM



**Rodrigo Avalos**  
Socio Área de Impuestos - KPMG Chile

**Socio de Impuestos**  
*para CHILECTRA AMÉRICAS S.A.*

RESUMEN EJECUTIVO

¿POR QUÉ KPMG?

EQUIPO DE SERVICIO  
AL CLIENTE

METODOLOGÍA  
DE AUDITORÍA

PLAN DE TRABAJO

VALOR AGREGADO  
Y ANEXOS

**Perfil Profesional:**

- Ingeniero Comercial, Universidad Diego Portales
- Postítulo en Planificación y Gestión Tributaria, Universidad Diego Portales
- Diplomado en Planificación Tributaria , Universidad Católica de Chile
- Diplomado en Tributación de Instrumentos Financieros, Universidad Católica de Chile

**Experiencia y Credenciales:**

Rodrigo fue socio del área de consultoría tributaria de Ernst & Young donde se desempeño por más de 16 años, logrando una vasta experiencia en el ámbito del cumplimiento tributario, planificación tributaria, procesos de reorganización empresariales y familiares, auditorias de compra y proceso de fiscalización entre otros. Fue socio y fundador de Exbig4 Consultores, Consultor tributario asociado en OHO Abogados y Consultor Tributario asociado en Recabarren & Asociados Ambas firmas especializadas en impuestos y actualmente lidera el área de Tax Global Management.



**Gloria Mardones**  
**Directora de Impuestos**

**Directora de Impuestos para CHILECTRA  
AMÉRICAS S.A.**

**Perfil Profesional:**

Contador Auditor, Universidad de Concepción.  
Diplomado de Análisis y Planificación Tributaria, Universidad Católica.  
Diplomado IFRS, Universidad del Desarrollo

**Experiencia y Credenciales:**

Cuenta con mas de 8 años de experiencia profesional desarrollada en el área de impuestos y de la Consultora Ernst & Young Ltda. y mas de 7 años de experiencia en el área de impuestos en KPMG.

Gloria se ha desempeñado en la asesoría en impuestos anuales y mensuales, reestructuración de empresas (divisiones, fusiones, transformaciones etc.), análisis de normas tributarias, auditoría de compras de empresas (Due diligence), presentaciones ante el Servicio de Impuestos, declaraciones tanto de impuesto, declaraciones juradas anuales y compra y ventas, valorización tributaria de las inversiones, determinaciones de Capital Propio Tributario, validación de pérdidas tributarias, reconstitución del Fondo de Utilidades Tributaria, SOX entre otras. Ha asesorado a diversas compañías del área comercial, industrial y financiera, y compañías de servicio.

Docente de la Cátedra de Impuestos en la Universidad Tecnológica Metropolitana de Santiago (UTEM). Ha dictado cursos de capacitación en impuestos y contabilidad en Universidad de Concepción.

Además ha sido instructor de impuesto diferido bajo las normas IFRS (NIC 12), de la Universidad del Desarrollo y Universidad de Chile.

**Clientes significativos:**

- ENAMI
- ENDESA
- Outotec Ltda.
- LG Electronics Chile Ltda.
- HSBC Bank
- Deutsche Bank
- Euromerica
- Scotiabank
- DHL
- Leasing Chile S.A.
- Vital Berry Marketing S.A.
- Sodexho
- VTR
- DMFP
- Velux Chile S.A.
- Foresa
- Ventana UC
- Isapre Consalud
- CELFIN Capital



**Alejandro Cerdá**  
**Socio Líder del área de Advisory**

**Socio a cargo de los servicios de apoyo a la auditoría en Advisory para CHILECTRA AMÉRICAS S.A.**

**Perfil Profesional:**

Contador Auditor  
MBA, Universidad de Chile  
MBA, Tulane University, Freeman School of Business, USA.  
Profesor titular de la Universidad de Chile, Facultad de Economía y Negocios.

**Experiencia y Credenciales:**

24 años de experiencia en auditoría externa. Ha participado en numerosos proyectos de auditoría y transacciones en empresas pertenecientes a distintos sectores de la economía, tales como, Empresas Sanitarias, Navieras, Concesionarias, Eléctricas, Bancos, Mineras, Manufactureras, Seguros, Comerciales, Financieras, etc.

Hasta septiembre del año 2006, fue Socio de la firma Ernst & Young Chile, firma resultante de la fusión entre Arthur Andersen Langton Clarke con Ernst & Young, la que tomó lugar en julio del año 2002. Con anterioridad a dicha fecha, fue Socio de la firma Arthur Andersen Langton Clarke.

Durante su permanencia en la firma Ernst & Young, lideró el grupo de profesionales especialistas en la industria de Energía, la que comprendía: Empresas Sanitarias; Generación, Transmisión y Distribución de Energía Eléctrica; Minería; Oil & Gas y empresas concesionarias. A su vez, a nivel latinoamericano, lideró la práctica de Minería y fue el Socio Director de entrenamiento para Chile.

De 1994 a 1996 trabajó en la firma internacional Coopers & Lybrand (en la actualidad PricewaterhouseCoopers) en la ciudad de San Francisco, en los Estados Unidos de Norteamérica. Durante dicho intercambio se desempeñó como Gerente de Auditoría y realizó numerosos cursos de entrenamiento en auditoría.

**Clientes significativos:**

- Komatsu Cummings Chile
- Banco Central de Chile
- CSAV
- Walmart
- Indura
- Grupo Banmédica
- Distribución y Servicios S.A.
- Grupo de Empresas Pizarreño S.A.
- Transelec

**Michael Wessel****Socio Auditoría****Socio Auditoría para CHILECTRA AMÉRICAS S.A.****Perfil Profesional:**

MBA en Administración de Empresas y Economía, Universidad de Colonia, Alemania.

Titulado de Steuerberater (asesor tributario) otorgada por el Ministro de Hacienda del Estado de Hessen, Alemania.

Titulado de Wirtschaftsprüfer (auditor público) otorgada por el Ministro de Economía del Estado de Hessen, Alemania.

Instructor en cursos internos y externos de IFRS.

**Experiencia y Credenciales:**

15 años en auditoría externa, tanto en grandes como en pequeñas empresas / grupos de distintas industrias. Trabajó 4 años en transacciones de compra y venta de compañías en grandes proyectos, preferentemente en compañías de Private Equity.

Durante la implementación de NIIF (IFRS en sus siglas en inglés) en Alemania, Michael asumió liderazgo en varios proyectos como Deutsche Telekom AG. El participó activamente en la oferta pública de las acciones ("IPO") de Tognum AG.

Michael llegó a Chile para liderar varios proyectos de conversión a IFRS en varias compañías de la industria financiera y comercial, trabajando con los reguladores en proyectos cuyos objetivos era la implementación de IFRS en el mercado.

Conjunto con él se construyó el departamento de IFRS, liderando el área de Accounting Advisory Services hace 2 años.

Asistió a la auditoría de ENDESA, HidroAysén, ECASA, entre otros.

**Clientes significativos:**

- Embotelladora Andina
- Aport
- IANSA
- Nestlé
- Cementos Bío Bío
- CSAV
- Marinsa
- ENDESA
- HidroAysén



**Oscar Urzúa**  
**Socio Advisory FRM**

**Socio Advisory FRM para CHILECTRA  
AMÉRICAS S.A.**

**Perfil Profesional:**

Contador Auditor e Ingeniero Comercial, Master of Business Administration de la Universidad Adolfo Ibáñez y Magíster en Finanzas de la Universidad de Chile.

**Experiencia y Credenciales:**

Director de FRM especialista en asesoría en contabilidad de instrumentos financieros (IAS 39, IAS 32, IAS 21, IFRS 7 y la próxima IFRS) y la administración de riesgos financieros. Las principales funciones llevadas a cabo están relacionadas con la cobertura y la contabilidad de cobertura, tales como: análisis de las operaciones, documentación inicial, test de efectividad (algunos cálculos de Excel desarrollados), entrada de diferentes coberturas. Además, se ha desempeñado en otras funciones, como análisis de pasivo/patrimonio, ALM, derivados implícitos, revisión de los procesos relacionados a las mesas de dinero, contabilidad de opciones, etc.

Adicionalmente, ha desarrollado proyectos relacionados con la gestión de Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional. Además, realiza la revisión de los modelos de riesgo de nuestros clientes de auditoría y la valorización de los instrumentos financieros derivados, entre las valorizaciones de instrumentos financieros se destacan: derivados de tasas, de tipo de cambio, de commodities, etc.

**Clientes significativos:**

- ENDESA Chile
- CSAV
- Electrogas
- Viña Concha y Toro
- ENTEL
- Deutsche Bank
- Scotiabank
- Euroamerica
- Banco Central de Chile

**Victor Muñoz***Director de Information Risk Management, IT Advisory***Director de IRM para CHILECTRA AMÉRICAS S.A.****Perfil Profesional:**

Ingeniero Ejecución en Informática, Duoc UC

Certified Information Systems Auditor (CISA – certificado en 2006)

Diplomado en IFRS, Universidad del Desarrollo

Diplomado en IFRS, Universidad de Chile

**Experiencia y Credenciales:**

Profesional con más de 11 años de experiencia, es el encargado de realizar la auditoría de sistemas como parte de la auditoría de estados financieros, siendo Gerente Senior de la práctica de Information Risk Management de KPMG Chile, donde ingreso el año 2007.

Apoya al equipo de auditoría financiera en una amplia gama de clientes, entre los que se encuentran bancos, corredoras de bolsa, cajas de compensación, retail financiero, retail, productivas, Mercados de Consumo, entre otros.

Anterior a su ingreso a KPMG Chile, Víctor se desempeñó como Auditor Senior de sistemas en la Contraloría de Banchile Inversiones. Previo a esto, perteneció a Langton Clarke – Ernst & Young, siendo Auditor de sistemas de diferentes industrias como financieras, Mercados de Consumo, retail y productivas.

Posee capacitación y experiencia en la realización de revisiones generales y específicas de ambientes tecnológicos, auditorías de aplicación, levantamientos de procesos, evaluaciones SOX y seguridad de la información. Adicionalmente Víctor posee amplios conocimientos y experiencias en análisis de datos con herramientas como Oracle, SQL Server, IDEA, ACL, TOAD, entre otras.

**Clientes significativos:**

- ENTEL
- Scotiabank Chile y Filiales
- Banco Central
- Deutsche Bank
- Citibank
- Grupo Euroamérica
- Caja de Compensación Los Andes
- Caja de Compensación La Araucana
- Caja de Compensación Los Héroes
- Walmart
- Casa & Ideas
- AFP Habitat
- AFT
- Falabella



**Braulio Ibarra**  
Gerente IRM (Information Risk Management).

**Advisory – Gerente IRM (Information Risk Management) para CHILECTRA AMÉRICAS S.A.**

**Perfil Profesional:**

Ingeniero Comercial, Universidad Viña del Mar.

**Experiencia y Credenciales:**

10 años de experiencia en trabajos de auditoría TI y consultoría de riesgos. Hasta Julio del año 2009 se desempeñó como Gerente de Advisory de Ernst & Young Chile. Desde Diciembre de 2009 hasta Mayo de 2011 se desempeña como Auditor Interno de Artikos Chile S.A.

Ha participado en numerosos trabajos de apoyo a auditoría en

aspectos de auditoría informática y de auditoría de procesos a diversas empresas de distintos sectores de la economía nacional, como también en procesos de due diligence (auditorías de compra) en Frigorífico Friosa y Banco HNS.

Ha participado además, en proyectos de riesgo de negocios en las empresas de Administrador Financiero de Transantiago y Banco Estado de Chile, y en proyectos de diagnóstico y evaluaciones de seguridad de la información y auditorías SAS 70 en; DCV, Depósito Central de Valores y HP, Hewlett - Packard Chile.

**Clientes significativos:**

- SQM S.A,
- Banco Estado
- Banco de Chile
- Banco Falabella
- AFP Habitat,
- Coopeuch
- Metro de Santiago
- Corredoras de Bolsa
- Supermercados Alvi
- ENDESA

**Ricardo Jiménez****Gerente Senior, Servicios Sostenibilidad y Cambio Climático****Gerente de Servicios Sostenibilidad y Cambio Climático para CHILECTRA AMERICAS S.A.****Perfil Profesional:**

Ingeniero Ambiental y Sanitario, Universidad de La Salle - Bogotá, Colombia

Master Avanzado en Eco-concepción y Administración Ambiental, Escuela Nacional Superior de Artes y Materias (ENSAM-ParisTech), Francia

**Experiencia y Credenciales:**

Ricardo posee conocimientos sólidos en Inventarios de emisiones de Gases a Efecto Invernadero / huellas de carbono, verificación de emisiones de CO2 dentro del marco de la Directiva Europea de asignación de cuotas de emisión EU ETS, Responsabilidad Social Corporativa, Evaluación de Impacto Ambiental, Sistemas de Gestión Ambiental (EMAS, ISO 14001)

Líder de equipo en la verificación e implementación Interna de la Huella de Carbono, basados en el GHG protocol y el Bilan Carbone®, donde se desarrolló e implementó una metodología de cálculo y reporte del inventario de emisiones online desde el año 2007, París Francia.

Participación en la realización de la huella de carbono para diferentes grupos industriales, como:

Thomson – basados en el GHG protocol se implementó la huella carbono para todos sus sitios a nivel mundial a través de la adaptación de las herramientas a las diferentes unidades de negocios.

Filial de Vinci – basados en el referencial francés Bilan Carbone® se desarrollaron herramientas de cálculo de GEI adaptadas a cada tipo de actividad en la que el grupo participa.

Miembro del equipo de Ernst & Young, Francia, verificador de las emisiones de CO2 de los sitios industriales europeos concernidos por la Directiva Europea de Comercio de Permisos de Emisión EU UTS para diferentes sitios industriales de Grupos Europeos tales como Saint Gobain, Cargill, Dalkia. Esta verificación incluye fuentes de emisión, tipos de combustibles descritos en el plan de monitoreo así como las metodologías de cálculo utilizadas para la determinación de las emisiones.

**Clientes significativos:**

- ENDESA
- BHP
- VTR
- Falabella
- Viña Concha y Toro
- SXC
- Bolsa de Clima de Santiago
- LAN
- CSAV
- Colbún
- Arauco
- CODELCO
- Telefónica
- Vale
- Metro

## Notas

## RESUMEN EJECUTIVO

¿POR QUÉ KPMG?

AL CLIENTE

DE AUDITORÍA

PLAN DE TRABAJO

Y ANEXOS

## **KPMG en Chile**

### **Santiago Isidora Goyenechea 3520**

Pisos 2  
Las Condes  
**T:** +56 2 2798 1000  
**E:** contacto@kpmg.com

**Viña del Mar  
Av. Libertad 269**  
of. 1201  
Piso 12  
Edificio Libertad  
**T:** +56 32 297 3581

**Concepción  
Av. Autopista 8696**  
of. 513  
Hualpén  
**T:** +56 41 286 1852



[www.kpmg.cl](http://www.kpmg.cl)

Esta propuesta la realiza KPMG Auditores Consultores Ltda., sociedad de responsabilidad limitada chilena y una firma miembro de la red de firmas independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza, y que está en todos los aspectos sujeta a la negociación, acuerdo y firma de una carta de convenio o un contrato específicos. KPMG International no provee servicios a clientes. Ninguna firma miembro tiene autoridad para obligar o comprometer a KPMG International ni a ninguna otra firma miembro frente a terceros, ni KPMG International tiene autoridad alguna para obligar o comprometer a ninguna firma miembro.

© 2015 KPMG Auditores Consultores Limitada, sociedad de responsabilidad limitada chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Todos los derechos reservados. Impreso en Chile.