

A scenic photograph of a sunset over the ocean. The sun is low on the horizon, creating a bright, golden glow that reflects on the water's surface. The sky is filled with soft, colorful clouds in shades of orange, yellow, and pink. In the foreground, dark, smooth rocks are visible, some partially submerged in the water. A large, semi-transparent yellow rectangle is overlaid on the left side of the image, containing the title and other text.

**Propuesta de Servicios
Auditoría a los Estados
Financieros 2016**

Blumar S.A. y Filiales

Marzo, 2016

Conocimiento y experiencia Global a su alcance

EY Global



EY Chile



Assurance

- ▶ Auditoría a los estados financieros
- ▶ Asesoría para la emisión de títulos en bolsas extranjeras
- ▶ Soporte en aperturas bursátiles en Chile
- ▶ Prevención e investigación de fraude
- ▶ Asesoría en contabilidad de transacciones complejas
- ▶ Asesoría contable en reportes financieros y cambios regulatorios

Consultoría

- ▶ Consultoría de negocios
- ▶ Consultoría tributaria
- ▶ Consultoría en transacciones
- ▶ Consultoría en riesgos y tesorería
- ▶ Consultoría en sostenibilidad
- ▶ Consultoría en tecnologías de la información
- ▶ Consultoría en Personas

BPO

- ▶ Book-keeping
- ▶ Payroll
- ▶ Contraloría contable
- ▶ Back office
- ▶ Adaptación y emisión de estados financieros en normas locales

Law

- ▶ Distribución y franquicias
- ▶ M&A y transacciones
- ▶ Servicios laborales
- ▶ Privacidad de datos y TI
- ▶ Insolvencia y reestructuración
- ▶ Asesoría legal inmobiliaria
- ▶ Servicios corporativos y comerciales
- ▶ Servicios financieros



Directores, Administración, inversionistas y otros stakeholders

La realización de auditorías de alta calidad es de suma importancia para nosotros y tenemos una preocupación constante por seguir avanzando en nuestra vocación por la excelencia.

Nuestro enfoque en la calidad está vinculado a nuestro compromiso como Firma, de construir un mejor mundo laboral. En EY nos tomamos muy en serio la responsabilidad que se nos ha otorgado como auditores de empresas. Sabemos que nuestro papel en este sentido es servir al interés público, la administración y dar confianza a los mercados mediante la entrega de auditorías de alta calidad. De la misma manera, entendemos que nuestra reputación se basa en esto.

Por lo mismo, nos esforzamos en ayudar a nuestra gente a enfrentar los desafíos de la auditoría en un entorno empresarial cada vez más complejo. Asimismo, mejoramos constantemente nuestros sistemas de control de calidad para monitorear nuestra práctica de auditoría.

Estamos plenamente abiertos y comprometidos a analizar los indicadores de calidad que nos puedan proporcionar nuestros stakeholders, como Directores, ejecutivos, los inversionistas y los reguladores y que puedan afectar el servicio que entregamos.



Cristián Lefevre
Socio Principal de EY



Rubén López
Socio Líder Assurance

**Building a better
working world**



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

Tel: +56 (2) 2676 1000
Fax: +56 (2) 2676 1010

www.eychile.cl

11 de marzo de 2016
H-00168/16

Señor
Manuel Gallardo A.
Gerente de Administración y Finanzas
Blumar S.A.
Presente

De nuestra consideración:

Agradecemos la invitación para presentar nuestra propuesta de servicios de Auditoría a los Estados Financieros del año 2016 de Blumar S.A. y Filiales (en adelante también "Blumar"), preparados por la Administración de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS") y eventuales modificaciones que puedan ser requeridas por el organismo regulador.

Para EY será un privilegio y un orgullo asesorarlos, razón por la cual nos enfocaremos en superar continuamente sus expectativas. Para esto hemos construido un equipo multidisciplinario, de primer nivel y alto compromiso, cuyo profundo conocimiento sobre el negocio y la industria de Blumar, nos posiciona de manera inmejorable.

Proponemos una auditoría diseñada para Blumar, que contempla:

- ▶ Una transición fluida y bien pensada, que no compromete en nada la calidad, con el objeto de requerir un menor esfuerzo de la administración y personal de Blumar
- ▶ Foco en control interno, con la experiencia de un equipo que ya posee el conocimiento de las áreas de riesgo
- ▶ Énfasis en soluciones sustentables para apoyar proactivamente los objetivos de Blumar
- ▶ Transmitir confianza al mercado sobre sus estados financieros y gestión
- ▶ Abordar efectivamente las oportunidades y desafíos existentes
- ▶ Independencia y objetividad absoluta del proceso

Nuestros valores guían nuestras acciones. Promovemos que nuestros profesionales desarrollen su labor bajo los preceptos de la integridad, la pasión por la excelencia, y coraje para comunicar en forma oportuna y transparente.

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

Saludamos atentamente a usted,

EY Ltda.

Andrés Marchant V.



1. Contexto

Contexto

Situación actual

- ▶ Blumar S. A. es la compañía que surgió de la fusión de Itata y El Golfo, dos empresas líderes de la industria chilena de alimentos marinos que por más de 65 años han estado presentes en el quehacer nacional. Su principal fortaleza ha sido contar con un equipo humano y tecnológico de primera línea en materia pesquera y acuícola, desde el nivel operativo al directivo. Es una empresa que con éxito ha sorteado las vicisitudes del sector. Posee activos importantes a lo largo del territorio nacional, una sólida posición financiera, un valioso y diversificado portafolio de productos y marcas, además de una vasta trayectoria en los mercados más exigentes de los cinco continentes.
- ▶ Blumar posee sus negocios principales en el área de la industria Salmonera y Pesquera, y su operación se centra en las regiones de la zona centro sur de Chile.
- ▶ Los principales riesgos de auditoría y de negocios de las compañías del rubro salmonero y a los cuales Blumar no es ajena son los siguientes:

Alta regulación en aspectos sanitarios: Producto de la crisis sanitaria que sufrió la Industria Salmonera en Chile originado por el virus ISA durante los años 2008, 2009 y mediados de 2010, la industria ha experimentado un gran número de cambios en las exigencias sanitarias y regulaciones por las modificaciones a la Ley General de Pesca y Acuicultura (LGPA), por lo tanto el cumplimiento de estas regulaciones pasa a tomar un rol relevante dentro de la sociedad. El incumplimiento de estas normas puede llevar a perder las concesiones.

Determinación del valor justo de los activos biológicos: Producto de la aplicación de las normas IFRS en Chile las empresas salmoneras han debido valorizar sus activos biológicos al valor justo conforme al valor razonable menos los costos estimados al punto de cosecha. La determinación del valor justo considera una serie de variables muchas de las cuales son estimaciones y por lo tanto sujetas a juicio.

Control de la biomasa de agua dulce y agua salada: El control de la biomasa mantenida en el agua es uno de los factores críticos para las empresas salmoneras, por lo tanto cobran suma relevancia los procedimientos de control establecidos sobre la biomasa, además del análisis de índices claves tales como tasas de mortalidad, factores de conversión y densidades de los centros de cultivos, todo esto debido a que en gran parte del periodo en el agua la biomasa es una estimación.

Riesgos de activos biológicos: Los activo biológicos están afectos a riesgos que pueden afectar negativamente la rentabilidad y productividad de la masa biológica. Dichos riesgos pueden originarse por cambios climáticos, algas nocivas (Bloom) y otros aspectos sanitarios.

Gracias a que conocemos la industria salmonera y pesquera y entendemos su contexto, abordamos con visión estratégica los desafíos de BLUMAR

Contexto

Situación actual

Control físico y costeo de los productos: El gran volumen y diversidad de productos hacen que aspectos como el costeo y el control físico de estos sean claves considerando la naturaleza de los productos (vencimiento) y la custodia de estos, generalmente, por terceros.

Control de Propiedad Planta & Equipos: Por la naturaleza del negocio, los principales activos generadores de flujos se encuentran en zonas geográficas dispersas y en ocasiones de difícil acceso. Por otro lado, es habitual en la industria el traslado de activos entre los distintos centros de cultivos, por lo tanto es de suma relevancia el control físico y contable sobre estos traslados, considerando que generalmente estos activos entregan importantes beneficios tributarios que pudieran verse afectados.

Concesiones de acuicultura: Producto de los cambios regulatorios promulgados últimamente en Chile, las concesiones de acuicultura han experimentado variaciones en su periodo de uso, por lo que están más expuestas a presentar indicios de deterioro.

Aspectos tributarios: El gobierno de Chile ha dispuesto de algunos beneficios tributarios para la industria del salmón, siendo los principales el beneficio por inversiones en zonas australes (Ley Austral). Es indispensable mantener un control de las inversiones con las cuales se puede optar a estos beneficios.

Gracias a que conocemos la industria salmonera y pesquera y entendemos su contexto, abordamos con visión estratégica los desafíos de BLUMAR

Contexto

Situación actual

- ▶ Los principales riesgos de auditoría y de negocios de las compañías del rubro pesquero y a los cuales Blumar no es ajena son los siguientes:

Control de licencias pesqueras: La regulación pesquera es compleja y requiere un permanente seguimiento y control sobre aspectos como especies, cuotas, zonas, control de la flota pesquera, etc. Su incumplimiento puede hacer perder la Licencia o caer en multas gravosas para la compañía.

Control de carenas y mantenimientos mayores: Los pesqueros de alta mar (PAM) deben ser sometidos periódicamente a mantenimientos para mantenerse operativos y recibir por parte de la autoridad marítima el permiso para operar. El costeo y control de las erogaciones incurridas debe adecuarse a las normas IFRS sobre la materia.

Pescadores artesanales: Parte importante del abastecimiento es obtenido de pescadores artesanales, a los cuales generalmente se le entregan anticipos o financiamiento, siendo respaldados por embarcaciones u otras garantías. Si no existe un seguimiento estricto sobre la pesca que entregan y sobre el estado de la garantía esto puede generar pérdidas para la compañía.

Regulaciones ambientales: Las emisiones generadas por las plantas procesadoras de harina y aceite de pescado deben cumplir con normas ambientales. Su incumplimiento puede generar multas y/o paralizaciones.

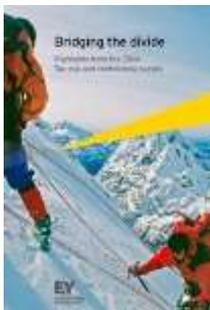
Control de la pesca: La captura debe ser bien medida, trasladada e informada adecuadamente desde su captura hasta el puerto de destino. Por su condición puede sufrir robos o mermas que se deben controlar permanentemente.

Activos obsoletos o deteriorados: Producto del sistema de cuotas y la escases del recurso, parte de los activos asociados a la captura y al procesamiento pueden quedar deteriorados por lo que permanentemente se debe hacer un seguimiento del valor en uso de tales activos.

Gracias a que conocemos la industria salmonera y pesquera y entendemos su contexto, abordamos con visión estratégica los desafíos de BLUMAR

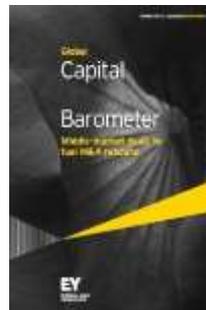
Contexto

Conocimiento sectorial de vanguardia



Reduciendo la brecha

Estudio que destaca las principales conclusiones de una encuesta a 830 ejecutivos de finanzas e impuestos de 25 países, acerca de su percepción de los riesgos tributarios para los años que vienen



Barómetro de Confianza del Capital

Estudio semestral que busca conocer la percepción de la economía local y global por parte de ejecutivos internacionales y chilenos, las principales tendencias de su estrategia corporativa y sus planes de inversión durante los próximos 12 meses



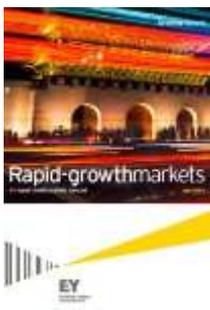
Encuesta Mundial de Información sobre Seguridad de EY- 2014

Ya no es posible evitar ataques cibernéticos o violaciones de la seguridad, pero lo que todos quieren saber es: ¿Qué pueden hacer las empresas al respecto? ¿Cómo pueden las organizaciones de salir adelante de la ciberdelincuencia?



Publicaciones sobre gobiernos corporativos

EY cuenta con varias publicaciones periódicas que entregan análisis y dan cuenta de las últimas tendencias y acontecimientos en gobiernos corporativos



Mercados de Rápido Crecimiento

Reporte trimestral que entrega perspectivas para 25 mercados emergentes, entre los que está Chile, que son cada vez más importantes a nivel mundial en términos de su peso en la economía mundial, su influencia y las oportunidades de negocio que brindan



Encuesta Anual de Fraude Global

En su edición n°13, esta encuesta a nivel mundial ha encontrado niveles preocupantes en la percepción del fraude, soborno y corrupción en todo el mundo. El reporte analiza y devela las tendencias existentes en esta área. Incluye resultados para Chile

Contexto

Diferenciadores para exceder sus expectativas



Equipo de trabajo de excelencia

Contamos con expertos locales e internacionales que aportan al desarrollo de la auditoría y su negocio en materias relevantes para Blumar, un ejemplo de ello es que contamos con un grupo de asesores tributarios reconocidos en la industria local, quienes pueden orientarlo frente a las exigencias de la nueva Reforma Tributaria y consultores en riesgo, TI y negocio, capaces de brindar un servicio adecuado a sus necesidades.



Conocimiento de la industria

Profesionales con experiencia comprobada en la industria, conocemos la información relevante para mantener los registros del libro físico actual y futuro, las estrategias de coberturas, los controles y los registros contables necesarios para llevar a cabo la contabilidad de Blumar.



Entendimiento del negocio

Conocemos y entendemos su negocio, sus desafíos y oportunidades, aportamos, gracias a experiencia local y global, las prácticas líderes de mercado y las últimas tendencias, aplicando estándares y modelos que han sido probados con éxito en empresas similares, como: Marine Harvest Chile S.A., Akva Group Chile S.A., Salmones Mainstream y Salmofood S.A., entre otras.



Énfasis en los controles Internos

La Auditoría de EY provee un enfoque de trabajo con foco en la evaluación de los procesos y controles internos de Blumar que afectan los estados financieros. Considerando los constantes desafíos que enfrenta la empresa, las exigencias de eficiencia y productividad, nuestro enfoque asegura un seguimiento permanente y una visión de las necesidades futuras asociadas a los procesos financieros.



Independencia profesional y calidad

Somos el socio adecuado para poder evaluar de forma objetiva y sin prejuicios las mejores alternativas para Blumar. Nuestras estrictas políticas permiten a EY ofrecer un punto de vista independiente, caracterizado por una alta prolijidad, calidad y sentido de responsabilidad, que aporta valor al accionista y confianza al mercado.



Gestión de riesgo y proactividad

Conocemos sus riesgos y vamos a aplicar metodologías de gestión que asegurarán que las actividades se prioricen adecuadamente y se entregue un valor real. Contamos con una plataforma EY Canvas (desarrollado por EY) que permite monitorear y reportar los avances del proyecto en tiempo real, identificando riesgos a tiempo, actuando en forma oportuna e informando proactivamente a la alta administración y anticipando posibles problemas.



Proceso de transición sin sobresaltos

En EY ejecutamos un proceso de transición de auditor que permite mitigar riesgos, asegurar una continuidad sin sobresaltos, y utilizar eficientemente los recursos de Blumar. Nuestra metodología incorpora mejores prácticas probadas con éxito en diversas experiencias, estas incluyen reuniones previas con el auditor saliente y personas claves de la empresa, así como una duplicación de las funciones de auditoría, durante la transición, para asegurar consistencia y continuidad.



2. Alcance



- Dentro del alcance
- Fuera del alcance
- Fuera del alcance

* Sujeto a evaluación por conflictos de independencia

Organizacional

El alcance organizacional del servicio, desde la perspectiva de empresas consideradas, contempla las siguientes sociedades:

- ▶ Blumar S.A.
- ▶ Salmones Blumar S.A. *
- ▶ Golfo Comercial S.A.*
- ▶ Pesquera Bahía Caldera S.A.*
- ▶ Alimentos Mar Profundo S.A.*
- ▶ Boat Parking S.A.
- ▶ Chilebreed SpA
- ▶ Blumar USA (1)
- ▶ Acuicola Riverfish S.A.
- ▶ Cameron S.A.

(1) En el caso de la sociedad Blumar USA revisaremos los papeles de trabajo del auditor designado por la Compañía solo para efectos de emitir nuestra opinión consolidada sobre los EEFF de Blumar S.A.

Funcional

Los informes requeridos por Blumar S.A. y Filiales son los siguientes:

Informe Auditoría anual al 31 de diciembre de 2016 para Blumar S.A. y Filiales:

Opinión de auditoría en base a IFRS para los estados financieros consolidados de Blumar S.A. y Filiales.

Opinión de auditoría en base a IFRS para los estados financieros de Boat Parking S.A.

Estados financieros resumidos según lo requerido por la SVS (OC N°823 para las sociedades indicadas con “*” en el alcance organizacional.

Informe revisión financiera interina al 30 de junio de 2016 para Blumar S.A. y Filiales

Informe de los estados financieros consolidados, indicando que fueron revisados en base a IFRS para Blumar S.A. y Filiales.

Informe Circular N° 960 (979):

Informe respecto del cumplimiento de la Circular 979 de la Superintendencia de Valores y Seguros para Blumar S.A. y Filiales, la entrega será en conjunto con nuestra opinión de Auditoría al 31 de diciembre de 2016.

Informe con recomendaciones de control interno:

Observaciones y recomendaciones destinadas a mejorar los procedimientos administrativo-contables, el sistema de control interno, las políticas contables y los sistemas de información a la administración de las sociedades de Blumar S.A. y Filiales, este informe será enviado a la Dirección, con el objeto de que la administración tome conocimiento antes del cierre del ejercicio.



3. 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

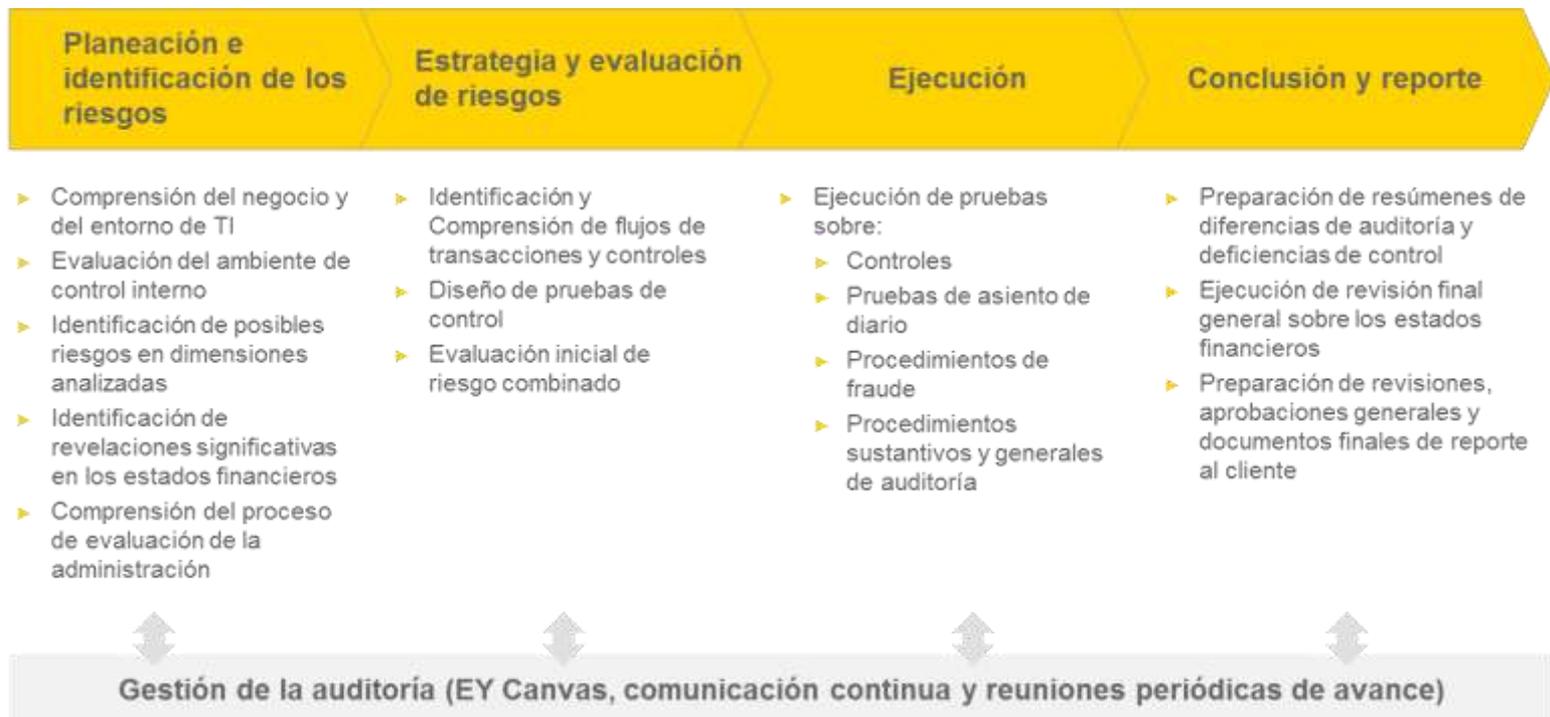
- ▶ Nuestros equipos de trabajo establecerán con usted diálogos profundos y significativos
- ▶ Pondremos a su disposición valiosos entregables como resultado de la auditoría
- ▶ Discutiremos nuestra visión de sus procesos de negocio y controles que surjan de nuestro trabajo analítico
- ▶ El hecho de 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:



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 Comité de Auditoría, formalizando 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 Comité de Auditoría de la planificación de la auditoría indicando hitos, focos de trabajo y entregables en línea con los requerimientos del cliente

Detalles de actividades para esta etapa:

- ▶ 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)
- ▶ 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)
- ▶ Ejecutar recorridos para el entendimiento de procesos específicos y significativos (en los estados financieros) e identificar riesgos existentes
- ▶ Identificar y documentar la existencia de controles que mitiguen los posibles riesgos identificados y evaluar su diseño (paso a paso)
- ▶ Seleccionar los controles a probar que permitan mitigar los riesgos de cada aseveración significativa de los estados financieros
- ▶ Hacer una evaluación combinada del riesgo inherente y de control (CRA, Combined Risk Analysis) para cada aseveración relevante y así determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos sustantivos
- ▶ Diseño de la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos sustantivos para verificar las aseveraciones relevantes de las cuentas y revelaciones importantes
- ▶ Reunión ampliada de planificación de auditoría (TPE, Team Planning Event)
- ▶ Definir nuestra estrategia inicial de auditoría

Etapa



Entregables

- ▶ Presentación de estrategia de evaluación de riesgos y avances a la Administración

Detalles de actividades para esta etapa:

- ▶ 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
- ▶ Ejecutar pruebas sobre controles existentes
- ▶ Reunión ampliada de revisión de la estrategia y programa sustantivo de auditoría (PIE, Post Interin Event)
- ▶ Ejecutar pruebas de asientos de diario y otros procedimientos de fraude
- ▶ Actualizar pruebas sobre controles e ITCGs
- ▶ Ejecutar procedimientos sustantivos de auditoría (cédulas sumarias y desarrollo del programa de auditoría)
- ▶ Revisión de impuestos a la renta y diferidos (ver anexo Programa de trabajo detallado)
- ▶ Ejecutar procedimientos generales de auditoría
- ▶ Desarrollar y ejecutar programa de procedimientos en respuesta a circular N°979 de la SVS

Etapa



Entregables

- ▶ Emisión de Estados Financieros intermedios al 30 de Junio de 2016 (en Julio de 2016)
- ▶ Informe a la Administración de Blumar S.A. y Filiales (Carta de control Interno – Noviembre de 2016)

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)
- ▶ Completar revisión y aprobaciones
- ▶ Preparar y entregar comunicaciones al cliente
- ▶ Completar documentación que pudiese faltar y archivar el compromiso
- ▶ Revisión independiente de la auditoría (EQR, Engagement Quality Review)

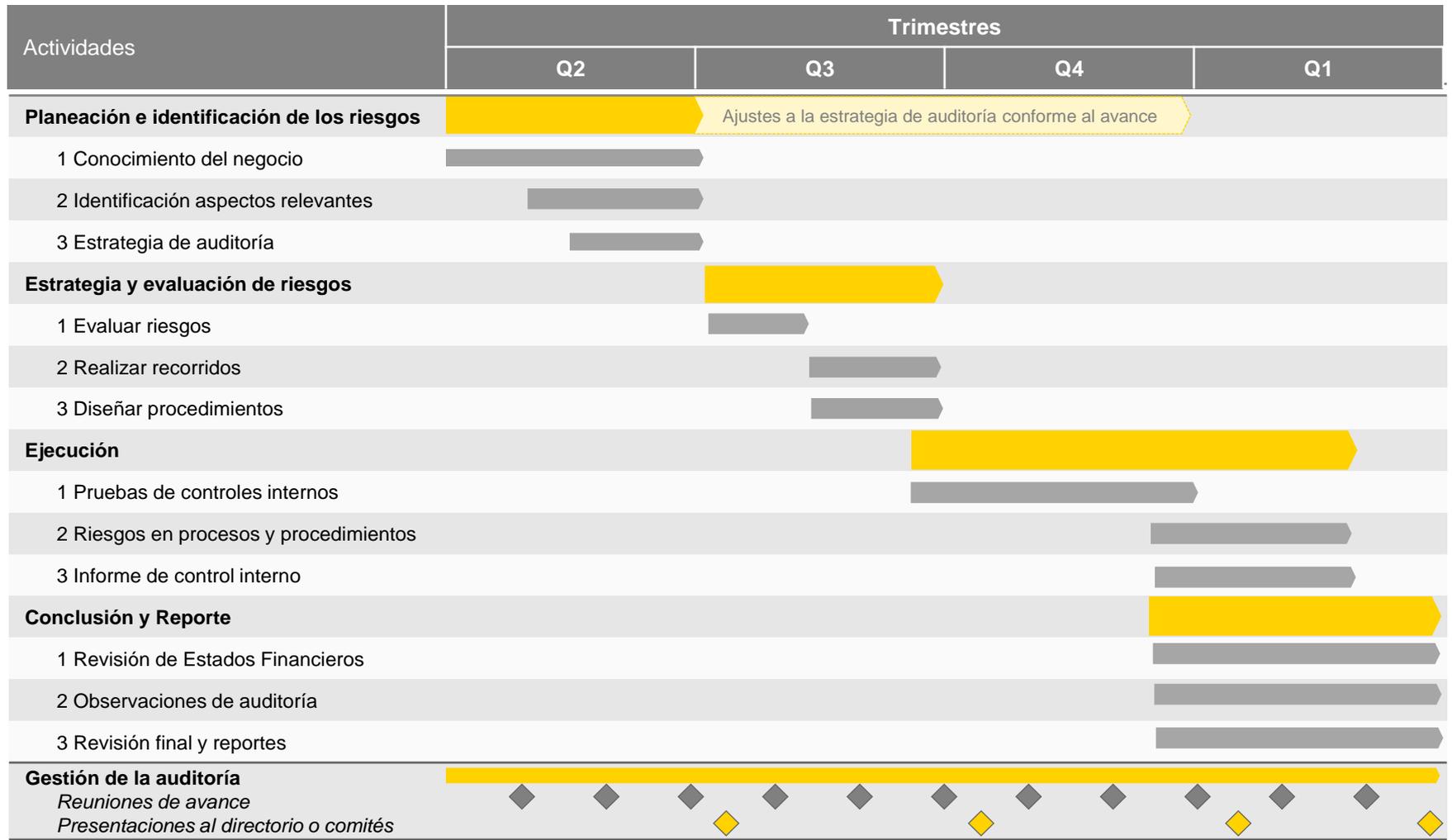
Etapa



Entregables

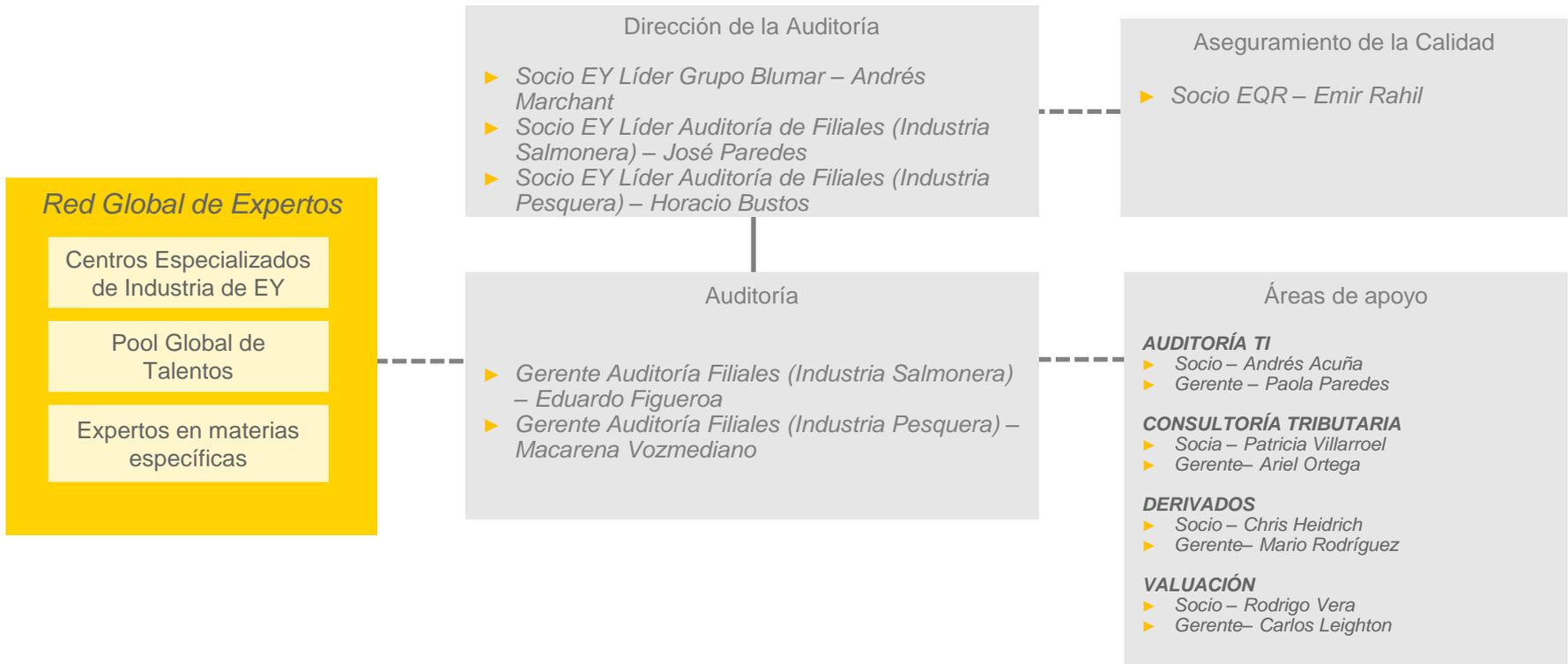
- ▶ Presentaciones al Comité de Auditoría y Alta Administración
- ▶ Estados Financieros de la sociedad matriz (Opinión de auditoría consolidada – Enero de 2017)
- ▶ Estados Financieros de las soc. filiales y/o asociadas (Opinión de auditoría local – Enero de 2017)
- ▶ Informe Circular 979 para las soc. inscritas en la SVS (Enero de 2017)
- ▶ Informes Oficio Circular N° 823 (555) de la SVS (Enero de 2017)

Cronograma *



(*) Sujeto a coordinación con la administración de la compañía

Equipo de trabajo



Equipo para el proyecto



Andrés Marchant
andrés.marchant@cl.ey.com

Socio del área de Assurance de EY Chile. Ha trabajado en la Firma por más de 20 años. Ha liderado la auditoría de los primeros estados financieros preparados bajo IFRS en Chile (Telefónica Chile S.A.). En el año 2002 fue elegido por el Diario Financiero como uno de los 50 jóvenes con éxito.

Participó en el programa de intercambio global de EY entre los años 1998 y 1999, asignado en la ciudad de Atlanta, Estados Unidos, período en el cual asesoró a compañías del sector Telecomunicaciones. Su experiencia se focaliza en auditorías, asesorías financiero-contables, valorizaciones, reestructuraciones financiero-tributarias, due diligence, apoyo en procesos de fusiones y conversión de estados financieros a US GAAP y de IFRS. Ha prestado servicios a importantes compañías entre las que destacan: Grupo Telefónica en Chile, Madeco S.A, Aguas Nuevas S.A., Embonor S.A., Entel S.A. y VTR S.A., entre otras.



Horacio Bustos
g.horacio.bustos@cl.ey.com

Socio de Assurance de EY Chile, a cargo de la oficina de Concepción de la Firma. Cuenta con más de 31 años de experiencia.

Posee una amplia trayectoria como docente en las universidades de Concepción, del Bío Bío y San Sebastián, particularmente en cátedras relacionadas con Contabilidad y Auditoría.

Experiencia concentrada en las más diversas industrias: Forestal, Pesquera, Salud, Isapres, Manufactura, Sanitarias y Agricultura

Entre sus principales clientes se cuentan: Celulosa Arauco y Constitución, EWOS, Industrias Chilena de Alambre, ASMAR, Papeles Bío Bío, ENACAR, Productos Fernández, ESSBIO, COLUN e Isapre Masvida.

Dirigió áreas de BPO, TAX, selección de personal y valuaciones como socio a cargo de la oficina Concepción de Langton Clarke (hoy EY). Experiencia en auditorías en el extranjero, Perú y Argentina. Amplia experiencia en due diligence, fusiones y divisiones como también en aperturas de sociedades al mercado financiero.



José Paredes
jose.paredes@cl.ey.com

Socio de Assurance de EY Chile, está a cargo de la oficina de Puerto Montt. Ha ejercido su profesión por más de 25 años.

Se ha desempeñado como académico en la Escuela de Contadores Auditores de Santiago, la Universidad de Concepción y la Universidad de Temuco.

Se ha desempeñado especialmente en lo que respecta a auditorías de estados financieros y asesorías a diversas compañías multinacionales y nacionales.

Ha asesorado a empresas como: Banco Central, Unilever, Indus, Viña San Pedro, Seguros Cruz del Sur, Euroamerica Seguros, Grupo Feria de Osorno, Salmofood, Telefónica del Sur, Bosques S.A. Clínica Alemana de Temuco, Clínica Alemana de Valdivia, Clínica Alemana de Osorno, Clínica Alemana de Puerto Varas, Clínica Los Andes de Puerto Montt, Congelados del Pacífico, Marine Harvest, Pesquera Yadran S.A., Congelados Pacífico, Akva Group.

Equipo para el proyecto



Emir Rahil
emir.rahil@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.

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.

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.



Andrés Acuña
andres.acuna@cl.ey.com

Socio de Consultoría en Tecnología y Seguridad Informática de EY Chile, experto en riesgos tecnológicos. Ha ejercido su profesión por más de 20 años.

Ha realizado auditorías y asesorías a empresas de diversos rubros, tales como: manufactureras, retail, bancos, intermediarios financieros y seguros, entre otras.

Dentro de los clientes a los que ha prestado servicios se encuentran importantes compañías tales como: Codelco Chile, Banco Estado, Coca Cola Company, Entel PCS y Royal & Sun Alliance Seguros Chile.

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).



Patricia Villarroel
patricia.villarroel@cl.ey.com

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.

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, de telecomunicaciones, industriales, manufactureras, de retail, compañías de seguros, entre otras

Entre sus clientes destacan compañías tales como: Bankboston, Banco Sudameris, Telefónica CTC 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.

Equipo para el proyecto



Chris Heidrich
chris.heidrich@cl.ey.com

Socio de Assurance en EY Chile. Desde 2014 Socio Líder del área de Financial Accounting Advisory Services (FAAS) de EY Chile. Cuenta con más de once años de experiencia profesional en América Latina.

Es certificado bajo NIIF/IFRS por el Instituto de Contadores Certificados de Inglaterra y Gales (ICAEW).

Ha trabajado con empresas internacionales en varios proyectos de asesoría financiera, tal como políticas de coberturas, análisis de transacciones complejas, proyectos de excelencia en reporte financiero y efectos de adopción de nuevas normas contables.

Asesorías a empresas en transacciones en mercados financieros internacionales tales como IPOs en Estados Unidos o colocación de bonos en mercados internacionales.

Además, tiene experiencia en auditorías de Estados Financieros preparados bajo US GAAP e NIIF/IFRS de grandes empresas internacionales de diferentes sectores.



Rodrigo Vera
rodrigo.vera.dinamarca@cl.ey.com

Socio de Assurance de EY Chile. Ha sido parte de la firma por más de 15 años. Posee amplia experiencia en la industria de servicios financieros, tanto en Chile como en Estados Unidos, profundos conocimientos de normativa contable y de reporte local, estadounidense ("US GAAP") e internacional ("IFRS"), como también de los requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS") de Chile, Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") y de la Comisión de Valores y Bolsas de los Estados Unidos de América (SEC) y del "Public Company Accounting Oversight Board ("PCAOB").

Ha supervisado importantes equipos de trabajo, siendo responsable de las auditorías y consultorías de negocios y reportes de importantes compañías chilenas inscritas en la Bolsa de Nueva York (NYSE) y Londres (LSE) y de filiales chilenas de compañías multinacionales de las industrias de servicios financieros, bancaria, seguros y de inversión bajo normas locales, US GAAP, UK GAAP, IFRS, entre otros.



Macarena Vozmediano
macarena.vozmediano@cl.ey.com

Gerente de Assurance de EY Chile, con más de ocho años de experiencia en las áreas de Transporte Marítimo y Manufactura.

Contador Auditor de la Universidad de Valparaíso. Durante su desarrollo profesional ha participado en diversos cursos del Programa de Desarrollo Profesional, tales como: Cursos de Auditoría, Normativa Local, IFRS, entre otros.

Experiencia profesional
Tiene a su cargo la planificación, dirección y control de auditoría y asesoría de empresas en las industrias de Manufactura, Marítima-Portuaria, Extracción Pesquera, entre otras. Durante su carrera en EY ha participado en auditorías de estados financieros y asesorías a empresas como Nippon Suisan América Latina S.A., Empresa de Desarrollo Pesquero de Chile S.A., Grupo Empresas Navieras, Ultramar, Empresas Taylor, Empresas Pizarreño, Empresa Nacional de Energía Enx S.A., entre otras, además de prestar asistencia en la conversión de Estados Financieros a IFRS de varias compañías.

Equipo para el proyecto



Eduardo Figueroa
eduardo.figueroa@cl.ey.com

Gerente de Assurance de EY Chile.

Ha participado en numerosas auditorías y asesorías a diversas empresas: Pesquera Yadrán S.A., Fulghum Fibras Chile S.A., Industrias de Acero Manufacturado Ltda., entre otras.

Además ha sido parte de varios proyectos de apoyo en procesos de adopción de las normas de IFRS.

Tiene experiencia en la emisión de Certificado de Plazo de Pago Verificado en empresas del país.

En sus labores profesionales complementarias ha sido docente en materias de su profesión, en la facultad de Ciencias Económicas y Administrativa de la Universidad del Bío Bío.

Contador Auditor de la Universidad de Concepción. Ha sido acreditado por EY en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).



Ariel Ortega
ariel.ortega@cl.ey.com

Gerente de Consultoría Tributaria de EY en Chile. Ha sido parte de la Firma por más 6 años.

Ha participado en servicios de auditoría, consultoría tributaria, diagnósticos tributarios y apoyo a planificaciones tributarias para diversas empresas tales como Coca-Cola de Chile, L'Oréal Chile, Grupo Telefónica, Grupo Socovesa, Grupo Mall Plaza, entre otros.

En el desarrollo de sus funciones como auditor tributario, he desarrollado funciones, tales como: Revisión y confección de determinación del resultado tributario, capital propio tributario y fondo de utilidades tributarias.

Confección de declaraciones de renta (Formulario 22), Revisión y confección de impuestos mensuales, declarados en formularios N°s 29 y 50. Revisión de impuestos de segunda categoría y reliquidaciones de impuestos. Revisión y confección de declaraciones juradas de IVA y renta. También ha participado en la Confección de diagnósticos tributarios, Revisión de activo fijo, Revisión impuestos diferidos, Confección de tasas efectivas y Revisión pérdidas tributarias.



Paola Paredes
paola.paredes-fuentes@cl.ey.com

Gerente del área Advisory de EY Chile, experta en el área de sistemas.

Ha trabajado en la firma por más de 7 años, trabajando con importantes empresas de distintos rubros.

Posee amplia experiencia en el área computacional, dirección de importantes proyectos de consultorías en Tecnologías de Información y auditorías de sistemas en una amplia gama de industrias y plataformas computacionales.

Ha atendido a grandes compañías entre las que destacan: Coca Cola Embonor, Marin Harvest, Productos Fernández S.A, Bolsa de Comercio de Santiago, entre otras.

Equipo para el proyecto



Mario Rodríguez
mario.rodriguez@cl.ey.com

Gerente Senior del área de consultoría y asesoría en temas financieros contables y mercados de capitales con una trayectoria de 12 años en EY.

Actualmente se focaliza en asesorías contables y financiera, evaluación de control interno bajo un ambiente SOX-404, M&A, procesos de conversión de estados financieros desde las normas contables locales a US GAAP e IFRS, adopción de nuevas normas contables y diseño de estrategias de contabilidad de coberturas e instrumentos derivados.

Participó en el programa de intercambio global de EY en Londres-UK, donde fue gerente del equipo de Capital Markets por 2 años (2011-2013). Se ha desempeñado como gerente del área técnica de EY Chile en relación a temas de IFRS y también en temas de IFRS para el sector público (NICSP).

Ha atendido a grandes compañías entre las que destacan: Madeco, SQM, Melon, ENTEL, ENERSIS, Collahuasi, Tech Data, entre otros.



Carlos Leighton
carlos.leighton@cl.ey.com

Gerente Senior de Assurance Valuation Group en EY Chile. Cuenta con vasta experiencia en servicios profesionales, especialmente en cuanto a revisiones y valoraciones de negocios (IFRS 13), activos biológicos (IAS 41), propiedades de inversión (IAS 40), concesiones de autopistas, hospitales y puertos (IFRIC 12), y auditoría de modelos financieros para propósitos de financiamiento (Project Finance). Además cuenta con experiencia en cuanto a asistencia técnica en deterioro de activos (IAS 36) y combinación de negocios (IFRS 3).

Cuenta con más de 10 años de experiencia en asesoría financiera de alta dirección. Actualmente es responsable en EY del área de soporte especialista en materias relacionadas con deterioro de activos, propiedades de inversión, combinaciones de negocio, entre otras materias relacionadas con estimación de valor razonable. Entre las Empresas a las cuales ha prestado servicios profesionales destacan: CAP, Santander, Grupo Security, COLBUN, Enersis, LAP, Wal-Mart, ADC Din, Empresas Melón, CMPC, Arauco, Intervial, Puerto de San Antonio, entre otras.



5. Credenciales

Experiencias locales en servicios de Auditoría

Cientes de auditoría en la industria pesquera y salmonera

Empresa	Periodo
Marine Harvest Chile S.A.	2007 al 2015
Salmones Mainstream S.A.	2012 al 2015
Pesquera Yadrán S.A.	2005 al 2015
AKVA Group Chile S.A.	2005 al 2015
Salmofood S.A.	2004 al 2015
Ewos Chile Alimentos Ltda.	2012 al 2015
Empresa de Desarrollo Pesquero de Chile S.A.	2012 al 2015
Salmones Antártica S.A.	2012 al 2015
Salmofood S.A.	2004 al 2015
Pesquera Bío-Bío S.A.	2004 al 2015
Pesquera Friosur S.A.	2008 al 2015
Productos del Mar Ventisqueros S.A.	2012 al 2015
Servicios de Acuicultura Acuimag S.A.	2008 al 2015
Piscicultura Las Quemadas Chile S.A.	2010 al 2015
Trusal S.A.	2013 al 2014
Salmones Pacific Star S.A.	2004 al 2013
Invertec Pesquera Mar de Chiloé S.A.	2004 al 2011
DSM Nutritional Products Chile S.A.	2006 al 2013
Fiordo Austral S.A.	2010 al 2013

Experiencia local en servicios de auditoría

Clientes de auditoría locales

Empresa	Período
Banco de Chile	2002 al 2015
Codelco	2011 al 2015
Quiñenco	2002 al 2015
Embonor	2002 al 2015
Empresas CMPC	2013 al 2015
Empresas Polpaico	2005 al 2015
Ultramar	2002 al 2015
Energis	2011 al 2015
Falabella	2002 al 2015
Claro (Telmex)	2004 al 2015
Grupo Mall Plaza	2002 al 2015
AES Gener	2008 al 2015
Grupo Sura (Ex ING)	2004 al 2015
Paz Corp	2006 al 2015
Sodimac	2004 al 2015
Forus	2004 al 2015
Telefónica	2005 al 2015
Walmart	2011 al 2015

Honorarios

La presente cotización detalla nuestros honorarios estimados por los servicios profesionales relacionados con la Auditoría a los Estados Financieros del año 2016.

La metodología de facturación será de la siguiente manera:

- ▶ 20% al inicio de la primera semana de la auditoría
- ▶ 80% restante en cuotas iguales a partir del cierre de cada mes por los próximos 12 meses
- ▶ La condición de pago de la(s) factura(s) será dentro de los 30 días de su fecha de emisión

Nuestros honorarios por la Auditoría de los Estados Financieros, de Blumar S.A., ascienden a **UF 4.250** (cuatro mil doscientas cincuenta unidades de fomento), según el siguiente detalle:

Sociedad	Honorarios UF
Blumar S.A.	1.840
Salmones Blumar S.A.	1.420
Golfo Comercial S.A.	350
Pesquera Bahía Caldera S.A.	310
Alimentos Mar Profundo S.A.	130
Boat Parking S.A.	200
Total	4.250

Premisas

- ▶ Tendremos acceso directo y oportuno al personal de finanzas, contabilidad y otras áreas relacionadas de Blumar S.A. y Filiales
- ▶ La información proporcionada tiene un grado razonable de calidad y nos será proveída en forma oportuna
- ▶ Nuestra propuesta de servicios tiene una validez de 120 días, contados desde la fecha de entrega de la propuesta
- ▶ Todos los gastos generados durante el desarrollo del trabajo, necesarios para su correcta ejecución, tales como gastos de alojamientos, alimentación y los derivados de la permanencia de nuestros profesionales en terreno, serán de cargo de Blumar S.A. y Filiales y reembolsados en base a rendición de gastos, todos justificados con la correspondiente boleta o factura
- ▶ Nuestros honorarios consideran que durante el 2016 no se originarán cambios significativos en los negocios, transacciones o requerimientos legales o estatutarios distintos a los disponibles al momento de ser presentada esta propuesta de trabajo
- ▶ Los honorarios están sujetos a cambios, en la medida que el regulador exija un mayor alcance de trabajo al auditor externo o que los requerimientos regulatorios cambiaran
- ▶ Nuestro honorarios han sido determinados sobre la base de que los sistemas de Blumar S.A. y Filiales son efectivos

Programa de trabajo detallado

Proceso de transición

Hemos utilizado nuestro conocimiento para preparar un plan de transición preliminar, enfocado en sus temas claves.

El equipo de trabajo adaptará nuestra metodología de transición para cubrir sus necesidades. Les entregaremos una transición fluida y bien pensada, que no compromete en nada la calidad. El resultado será un menor esfuerzo requerido por su administración y personal, dándoles así más tiempo para enfocarse en el negocio.

En la siguiente tabla se presenta un resumen de las actividades requeridas para facilitar el proceso de transición:

	Estado/Plazo	Consideraciones	Beneficio para el cliente
1	Dentro de una semana de tomada la decisión	<ul style="list-style-type: none">▶ El cliente debe comunicar a través de un hecho relevante a la SVS el cambio de auditores	<ul style="list-style-type: none">▶ Inicio del trabajo de EY como nuevo auditor lo que permite evitar ineficiencias en la auditoría
2	Dentro de un mes de tomada la decisión	<ul style="list-style-type: none">▶ EY iniciará un proceso para efectuar una revisión muy ligera de los asuntos importantes en la auditoría del cliente en conjunto con la otra empresa auditora actualmente en terreno	<ul style="list-style-type: none">▶ Anticipar asuntos importantes que puedan afectar la auditoría y que permite que el nuevo auditor inicie tempranamente el entendimiento de las áreas importantes del cliente
3	Dentro de dos meses de tomada la decisión	<ul style="list-style-type: none">▶ Presentar al equipo de trabajo de EY▶ Determinar expectativas de la relación de trabajo y protocolos de comunicaciones▶ Comunicar el plan de transición al Comité de Auditoría	<ul style="list-style-type: none">▶ Desarrollar la estructura del plan de auditoría y temas relevantes▶ Utilizar conocimiento adquirido durante el proceso de preparación de la propuesta, conversación con el auditor anterior y ejecutivos para documentar expectativas y áreas de énfasis para el cliente▶ Asignar responsabilidades al personal del cliente y de EY para cada actividad del plan de transición

Programa de trabajo detallado

Proceso de transición

	Estado/Plazo	Consideraciones	Beneficio para el cliente
4	Revisar las políticas contables y temas claves	A definir una vez obtenida información relevante <ul style="list-style-type: none"> ▶ Revisar temas contables críticos con la administración ▶ Revisar temas de reporte ▶ Reunión de ejecutivos clave del área de Finanzas con ejecutivos de auditoría de EY para discutir aplicación de políticas críticas en las revisiones interinas y de fin de año 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Reunión de ejecutivos clave del área de Finanzas con ejecutivos de auditoría de EY para discutir aplicación de políticas críticas en las revisiones interinas y de fin de año ▶ Resolución de asuntos importantes antes del cierre de los estados financieros trimestrales evitando retrasos
5	Coordinar con el Comité de Auditoría del cliente	Dentro de dos meses de tomada la decisión <ul style="list-style-type: none"> ▶ Entender el punto de vista que posee sobre el riesgo el Comité de Auditoría, permitiéndonos así evitar duplicar el esfuerzo de auditoría y lograr un enfoque y cobertura de la auditoría coordinado con esa visión 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Incluir los desafíos del cliente con el plan de auditoría de EY
		<ul style="list-style-type: none"> ▶ Revisar potenciales temas de independencia, incluyendo otros servicios distintos a la auditoría 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Comunicar al directorio nuestras consideraciones en temas de independencia ▶ Indicar nuestro compromiso de comunicar al directorio la prestación de cualquier servicio no auditoría en el transcurso del servicio
		<ul style="list-style-type: none"> ▶ Revisar expectativas y protocolos requeridos por el Comité de Auditoría, incluyendo la pre-aprobación de servicios 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Alinear los desafíos del cliente con el trabajo de auditoría de EY
	Continuo <ul style="list-style-type: none"> ▶ Trabajar con el Comité de Auditoría para definir riesgos desde una perspectiva amplia 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Entregar al Comité de Auditoría el set de herramientas de EY de comité de auditoría y otras comunicaciones 	

Programa de trabajo detallado

Transacciones y áreas

La mayoría de las clases de transacciones importantes y las áreas que serán evaluadas desde la perspectiva de los controles internos de las operaciones, así como las cuentas significativas afectadas en las que nos centraremos en nuestra Auditoría, se presentan en la tabla siguiente:

Clase de transacción/procesos	Cuentas significativas afectadas
Ingresos por ventas	Cuentas por cobrar, cuentas y transacciones intercompañías e ingresos por ventas
Compras y cuentas por pagar	Inventarios, gastos anticipados, cargos diferidos y otros activos, cuentas y transacciones intercompañías, propiedad planta y equipos, activos biológicos, cuentas por pagar, corrientes, costos de venta y otros gastos por función
Control de peces en agua salada y agua dulce	Activos biológicos
Inventario y costeo	Inventario, costos de venta
Remuneraciones	Costos por remuneraciones, inventarios, otras obligaciones, retenciones por pagar, costo de ventas
Control de Propiedad, Planta y Equipo	Activos fijos y depreciación
Valorización de Intangibles y Plusvalía	Intangibles, plusvalía, amortización
Tesorería	Caja y bancos, inversiones financieras corto plazo y costos financieros
Determinación de impuestos	Impuesto renta e impuestos diferidos
Valorización de activos biológicos	Activos biológicos, inventario y costos
Proceso de cierre de Estados Financieros, consolidación, combinación y revelaciones	Patrimonio, cuentas intercompañías, provisiones y retenciones, gastos anticipados y diferencia de cambio

Programa de trabajo detallado

Procedimientos

Los siguientes son algunos procedimientos de auditoría que serán aplicados a las cuentas significativas de las operaciones. Nuestros profesionales expertos serán vinculado a estos procesos

Cuentas significativas afectadas	Principales procedimientos de auditoría
Ingresos por ventas	Confirmación de saldos de las principales cuentas por cobrar y cobros posteriores
	Revisión de cálculo de precio según contratos de ventas
	Revisión de criterios para reconocimiento de ingresos
	Verificación de cortes de ventas
	Revisión de suficiencia de provisión de incobrables
Inventario y costeo	Revisión de la razonabilidad de los procesos de inventarios
	Confirmación de inventarios en custodia de terceros
	Revisión de los costos asignados a productos
	Revisión de los criterios para asignación de costos
	Revisión de los costos de materias primas, productos en proceso y productos terminados
	Verificar el valor neto realizable del inventario
Activos biológicos	Revisión del modelo utilizado para determinar valor justo de biomasa
	Revisión de las variables utilizadas en el modelo, factores de conversión, mortalidad
	Evaluación de la razonabilidad de los supuestos implícitos en el cálculo
	Análisis de sensibilidad del modelo a cambios en las variables utilizadas
	Revisión de la determinación de costos de cosecha

Programa de trabajo detallado

Procedimientos

Cuentas significativas afectadas	Principales procedimientos de auditoría
Propiedad, Planta y Equipo	Verificar la correcta capitalización de costos del activo fijo
	Verificación de las vidas útiles asignadas a los componentes del activo fijo
	Revisión de adiciones del activo fijo
	Revisión de los cálculos de depreciación del activo fijo
	Revisión de los costos activados por mantenciones mayores y reposiciones de partes o piezas importantes y de repuestos estratégicos
	Revisión de los gastos reconocidos por mantenciones ordinarias
Intangibles	Evaluación de evidencias de deterioro y pruebas para asegurar que su valor contable no supere el valor recuperable
	Revisión de adiciones de Intangibles
	Revisión de calculo de amortización
Pasivos financieros	Evaluación de evidencias de deterioro y pruebas para asegurar que su valor contable no supere el valor recuperable
	Confirmación de saldos de las obligaciones con instituciones financieras
	Revisión de condiciones específicas con contratos y covenants
	Reproceso del devengo de intereses
	Revisión de la razonabilidad de las tasas de interés efectiva

Programa de trabajo detallado

Aspectos considerados en los entregables

Aspectos considerados		
1	Entendimiento del negocio y evaluación de los controles Internos para los procesos significativos del negocio	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Análisis financiero (revisión analítica de estados financieros, evaluación de razones financieras, análisis de indicadores claves de desempeño, etc.) ▶ Evaluación del entorno de control (cultura de control, códigos de conducta, auditoría interna, estructura organizacional, etc.) ▶ Identificación de procesos críticos y evaluación de controles internos (provisión de ingresos, control de inventarios, costos, control de biomasa, cierre de Estados Financieros, etc.) ▶ Riesgos a cubrir para los procesos identificados: riesgo operacional, riesgo tecnología, riesgo contable, riesgo normativo, etc.
2	Revisión limitada al 30 de junio	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Los procedimientos a desarrollar en una revisión de información financiera interina, consisten básicamente en indagaciones y aplicación de procedimientos de revisión analítica, concernientes a materias de contabilidad relativas a la información financiera sobre la que se va a informar
3	Revisión preliminar de Estados Financieros al 30 de septiembre	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Aplicación de pruebas de validación de saldos de las cuentas significativas, con el objeto de anticipar trabajo e identificar oportunamente áreas de interés para el cierre anual, bajo IFRS
4	Revisión de Estados Financieros al 31 de diciembre	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Análisis de las variaciones inusuales que reflejen las cuentas para el período comprendido entre los Estados Financieros analizados en la etapa preliminar al 30 de septiembre y al 31 de diciembre. Revisión de la presentación de los Estados Financieros y sus correspondientes notas, como también del PDF a ser enviadas a la Superintendencia de Valores y Seguros
5	Revisión de impuestos a la renta y diferidos	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Revisión de la adecuada determinación de la renta líquida imponible y de la provisión de impuestos determinada por la Administración. Adicionalmente, evaluar la correcta determinación de los impuestos diferidos aplicables

Programa de trabajo detallado

Apoyo de especialistas en Consultoría Tributaria

Nuestro trabajo para la auditoría del área de impuestos:

- ▶ El enfoque de trabajo del área de impuestos en una primera etapa será obtener un entendimiento de la estructura de Blumar S.A., comprendiendo cómo funcionan y tributan las distintas sociedades que conforman el grupo y coordinar nuestro trabajo con el equipo tributario interno de la Compañía
- ▶ Por ello, el trabajo de nuestro equipo tributario se focalizará inicialmente en la situación tributaria de cada una de las sociedades de Blumar S.A., prestando especial atención a aquellos temas de mayor interés para Blumar S.A. y para la auditoría como tal
- ▶ Especial relevancia cobra el análisis que llevaremos a cabo sobre la revisión y verificación de los controles existentes para la determinación de los impuestos corrientes y diferidos que tendrán su reflejo en los Estados Financieros
- ▶ El involucramiento de los expertos tributarios de EY en la auditoría será permanente, participando desde el inicio de la misma hasta el final, incluidas las revisiones periódicas que se ejecuten, poniendo en conocimiento de Blumar S.A. los temas de relevancia que surjan, durante el transcurso de nuestro trabajo, en cada una de las distintas áreas de interés

Nuestro programa contempla las siguientes etapas:

- ▶ Revisión de los resultados tributarios al 30 de junio de 2016. En esta etapa se contempla la revisión del resultado tributario, con el fin de analizar anticipadamente las principales operaciones ocurridas durante el ejercicio y sus efectos tributarios en los Estados Financieros. Adicionalmente, efectuaremos una revisión de la determinación de los impuestos diferidos, en cuanto al detalle de diferencias temporarias acumuladas.
- ▶ Revisión de los resultados tributarios al 31 de diciembre de 2016. En esta etapa efectuaremos la revisión de las siguientes materias: Revisión del resultado tributario al 31 de diciembre, para efectos del cierre de los Estados Financieros. Revisión de la determinación de los impuestos diferidos.

¿Qué aportan los expertos tributarios de EY?

- ▶ La capacidad de los miembros de nuestro equipo de impuestos y su experiencia analizando temas de interés para Blumar S.A. en los últimos años, nos permite desarrollar el trabajo de Consultoría/Auditoría Tributaria en todas las operaciones de Blumar S.A. con mayor eficiencia, por el especial valor que agrega al equipo de trabajo incorporar profesionales con experiencia y que tienen conocimiento de la Compañía
- ▶ Como ya hemos indicado en otros apartados, EY tiene como principio básico propio la anticipación, lo que con un seguimiento riguroso de la evolución de la normativa, cobrando esto especial relevancia en el ámbito tributario, permite a nuestros clientes reaccionar anticipadamente a estos cambios

Programa de trabajo detallado

Apoyo de especialistas en Auditoría de Sistemas

Análisis de procesos

- ▶ Para poder realizar la auditoría de los Estados Financieros de forma ágil, nuestro enfoque se basará en entender todos los procesos significativos del grupo, incluyendo el entorno y los sistemas informáticos e identificando las transacciones que afecten los distintos rubros y cuentas de los estados financieros
- ▶ Al identificar estas variables, nos centraremos en los riesgos más significativos en relación con los estados financieros, para luego identificar, evaluar y probar los controles establecidos por la Administración
- ▶ Nuestra metodología contempla un análisis en distintas etapas del proceso, que incluye:
 - ▶ Revisión del proceso completo, desde su inicio hasta su finalización (contabilización en el sistema ERP), con objeto de evaluar su efecto sobre los estados financieros
 - ▶ Evaluación de los principales controles existentes en el mismo, tanto de aplicación (dependiente de los sistemas) como manuales
 - ▶ Seguimiento continuo de la eficacia del funcionamiento de dichos controles
 - ▶ Análisis de los datos o bases de datos que alimentan el proceso
 - ▶ Evaluación del tratamiento contable de las transacciones que se derivan de dicho proceso

Enfoque para la auditoría informática

- ▶ Las aplicaciones y la plataforma informática en su conjunto tienen un rol determinante en el soporte de los distintos procesos clave del negocio, por lo que la evaluación de los sistemas informáticos desde el punto de vista de los controles generales del ambiente de TI (controles de acceso y cambio) constituye un aspecto fundamental en nuestra estrategia y en el desarrollo de nuestra auditoría
- ▶ En esta línea, la experiencia y herramientas con las que cuenta EY constituyen un aspecto diferencial, que permite minimizar los tiempos de consulta a su personal y optimizar nuestras pruebas de auditoría

Programa de trabajo detallado

Apoyo de especialistas en Auditoría de Sistemas

Revisión de controles generales en el área de TI

- ▶ Nuestro equipo identificará, comprenderá y evaluará el diseño de los controles generales asociados a la infraestructura tecnológica relacionada con las aplicaciones computacionales que procesan transacciones o actualizan datos en cuentas significativas, y que ejecutan actividades de control o generan datos importantes para la ejecución de actividades de control en cuentas significativas
- ▶ Los controles generales abarcan más de un sistema de aplicación y están diseñados para:
- ▶ Asegurar que las modificaciones a las aplicaciones se solicitan, prueban y aprueban adecuadamente antes de su implantación
- ▶ Asegurar que sólo personas y aplicaciones autorizadas tienen acceso a archivos y sólo para ejecutar actividades establecidas y validadas previamente
- ▶ Asegurar que la información financiera es respaldada adecuadamente. Existen controles que aseguran que, de requerirse la misma, será adecuada e integralmente recuperada. Adicionalmente, asegurar que los problemas de operación o incidentes son identificados y solucionados de manera oportuna

Marco de trabajo

- ▶ Plan de sistemas y alineación con el plan estratégico general de la Compañía
- ▶ Las políticas y procedimientos sobre adquisición, desarrollo y actualización de aplicaciones en cuanto a sus pruebas, aprobación, implantación y documentación
- ▶ Restricción de acceso a programas en producción
- ▶ Políticas y procedimientos para cambios de emergencia a programas
- ▶ Políticas, procedimientos, normas, estándares, instructivos y herramientas de seguridad
- ▶ Participación de usuarios y del personal de TI en autorización de accesos a programas y archivos, incluyendo las actividades de creación, monitoreo, modificación y eliminación de accesos
- ▶ Idoneidad de los niveles de acceso a aplicaciones y archivos de datos importantes
- ▶ Procedimientos de monitoreo de intentos de acceso no autorizados fallidos o exitosos
- ▶ Planes de recuperación de desastres y mecanismos de Administración de contingencia y procedimientos de respaldo
- ▶ Segregación de funciones relacionadas con las actividades de TI
- ▶ Nuestra evaluación preliminar determinará si los controles generales de TI funcionan eficazmente, en cuyo caso decidiremos la necesidad de someterlos a pruebas para otorgarles confianza adicional

Programa de trabajo detallado

Apoyo de especialistas en Auditoría de Sistemas

Controles en sistemas de aplicación

- ▶ En relación a los sistemas de aplicación específicos que estén relacionados con las áreas de riesgo identificadas por nosotros, se revisarán los procedimientos de control programados que permitan verificar que se ha realizado un proceso de ingreso de datos completo y exacto, que el procesamiento de la información se realiza adecuada y oportunamente, y que ésta es almacenada en los archivos computacionales y permanece vigente y correcta en el tiempo
- ▶ Especial énfasis tendrá la evaluación del proceso de cierre de estados financieros, en cuanto a verificar la integridad de la información relacionada con las interfaces manuales y/o automatizadas. Así identificar, evaluar y probar aquellos controles de totalidad y exactitud al ingreso de información contable, como también de aquellos procesos que obtienen información de éste

Nuestro trabajo se centrará en:

- ▶ Determinar si existen procedimientos administrativos y de control formales y si estos consideran todos los elementos necesarios para asegurar la totalidad, exactitud y autorización de la información que se procese, así como el correcto mantenimiento de la información almacenada en los sistemas
- ▶ Determinar si son adecuadas las condiciones de seguridad del medio ambiente en el cual los sistemas están operando, realizando una visita a los Data Centers donde está el procesamiento de la información
- ▶ Determinar que los sistemas están funcionando apropiadamente en las instalaciones donde se encuentran actualmente implementados

Resultados

- ▶ De lo anterior, generaremos informes dirigidos a la Administración, en los que incorporaremos las observaciones surgidas como resultado de nuestro trabajo de revisión del entorno de TI, los riesgos asociados a estas observaciones y nuestras recomendaciones con posibles alternativas de solución
- ▶ Las recomendaciones de mejora que se propongan a partir de las revisiones anteriores, estarán siempre basadas en “mejores prácticas” reconocidas en el sector de la auditoría y seguridad informática, como son COBIT o ISO, etc. Asimismo, nuestra experiencia nos permite enfocar las recomendaciones como soluciones eficaces, con un mínimo costo
- ▶ Reconocemos los riesgos específicos de las áreas en la que opera la empresa, así como los riesgos y particularidades de la plataforma informática que utiliza, por lo que hemos incorporado un equipo de especialistas técnicos para complementar el equipo de auditoría

Programa de trabajo detallado

Coordinación con Auditoría Interna

Basados en nuestra experiencia en la atención de grandes clientes, es importante crear una relación de trabajo con la unidad de auditoría interna y contraloría de la Compañía. Dicha relación nos permite:

- ▶ Coordinar, planificar y generar las bases que permitan complementar nuestro trabajo con el del área de auditoría interna
- ▶ Evitar duplicaciones de tareas y nos permitirá un mayor nivel de cobertura a aquellos procesos más críticos desde el punto de vista del negocio



Anexos

2. Calidad de servicio y herramientas tecnológicas

Herramientas y soporte tecnológico

Tecnología	Descripción	Beneficio para el cliente
GAMx e EY Canvas	Plataforma de auditoría basada en nuestra metodología global de auditoría. Conectada a internet, permite una documentación y revisión de los trabajos de auditoría en tiempo real	Nuestros profesionales cuentan en tiempo real con la misma evidencia para realizar, documentar y revisar información de auditoría, sin importar las distancias geográficas nacionales o internacionales
EY Global Analytics	Software utilizado en la preparación y análisis de registros contables	Esta herramienta permite que se analicen a nivel global y específico los asientos contables, por lo cual se puede informar de manera oportuna sobre hallazgos relativos al proceso de confección de estados financieros como: asientos sin glosas, registros descuadrados, cuentas contables sin movimientos, información incompleta, entre otros
EY EAGLe (Enhanced Analysis of the General Ledger)	Herramienta utilizada en la preparación y análisis de información contable y financiera	Optimiza los tiempos de los profesionales del cliente e EY, puesto que analiza todos los registros contables en nuestros computadores. Gracias a esta herramienta la compañía puede conocer situaciones de interés respecto de segregación de funciones, enfoque en revisión de asientos inusuales, problemas de corte, etc.
EY AAM (Audit Analytics Module)	Software utilizado para optimizar diversos procedimientos básicos para cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventarios. Utiliza los informes financieros de SAP u otro sistema para generar la información	Elimina el sesgo en los procedimientos de muestreo para procedimientos en los rubros de cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventarios
EY Microstart	Software utilizado para determinar muestras estadísticas	Favorece un procedimiento de muestreo sin sesgos, que incrementan nuestra independencia respecto de los resultados obtenidos en los procedimientos
ACL	Software utilizado para manipular informaciones electrónicas de forma eficiente, independientemente del tamaño del archivo	Optimiza los tiempos de los miembros del cliente e EY, al permitir la organización y análisis de información
Tableau	Software utilizado por el área de Fraude de EY para el análisis de datos de manera rápida y en gran volumen	Permite detectar datos de manera fácil y rápida, permite combinar distintas fuentes de datos y cuadros de información para identificar situaciones relacionadas con fraude durante la auditoría en los procesos críticos
EY Control Review Tool	Herramienta que permite evaluar la estrategia de revisión de controles de auditoría, incluyendo oportunidades de mejora en la identificación de controles de la Corporación	Evaluar continuamente la combinación de controles que la Corporación ha implementado para los procesos principales del negocio

Evaluación de calidad de servicio

- ▶ Nuestro enfoque incorpora frecuentes solicitudes de retroalimentación por parte de nuestros clientes, tanto formales como informales. Esto se debe a que la calidad en nuestros servicios es nuestro principal objetivo. Creemos en tratar los temas específicos que importan a cada uno de nuestros clientes y tenemos un genuino interés –y compromiso– en fomentar mejoras. El atender a nuestros clientes basados en sus necesidades particulares, nos permite entregar un servicio de la más alta calidad. Para asegurarnos de cumplir con los altos estándares que nos imponemos –y que nuestros clientes se merecen– en EY hemos establecido el proceso de Evaluación de Calidad de Servicio (Assessment of Service Quality – ASQ). Llevamos a cabo entrevistas anuales de ASQ con los principales ejecutivos y monitorearemos de cerca la calidad del servicio que les estamos entregando a través de la auditoría
- ▶ El resultado de cada una de estas encuestas se entrega por escrito al equipo de atención al cliente y a los líderes de nuestra Firma. En el caso de que identifiquemos algunos temas, co-desarrollaremos, en conjunto con ustedes, un plan de acción a seguir para facilitar la resolución eficiente y efectiva de ellos
- ▶ Estamos comprometidos con la satisfacción de nuestros clientes por nuestro trabajo y utilizaremos resultados del ASQ, así como cualquier otra retroalimentación informal que hayamos recibido de parte de ustedes durante el año, para ayudarnos a mejorar en nuestro rendimiento

Control de calidad a los proyectos

- ▶ Como parte de nuestra metodología, se requiere una revisión de calidad para todos los proyectos, así como se requiere también la firma del socio revisor independiente previo a otorgar nuestro permiso al cliente para utilizar nuestro reporte de auditoría
- ▶ El proceso de control de calidad a los proyectos nos ayuda a asegurar que el equipo de trabajo ha llevado a cabo los procedimientos requeridos por las políticas de la Firma y por los estándares de auditoría

Revisión de calidad de la Auditoría (Audit Quality Review – AQR)

- ▶ Las políticas de EY incluyen un proceso de AQR para todos los países cada año. Durante este proceso, se seleccionan proyectos de auditoría de cada país, los cuales se revisan de manera independiente por profesionales de otra oficina. Gracias a este proceso, nuestra Firma controla la consistencia en la aplicación de nuestra metodología y políticas y, asimismo, promueve mejoramientos de la calidad de nuestro trabajo



Anexos

3. Independencia

Políticas de Independencia

Consideramos y evaluamos la independencia desde varias perspectivas relevantes, incluyendo las relaciones financieras tanto de nuestra firma como de los profesionales, las relaciones de empleo, las relaciones de negocio, la permisibilidad de servicios que no son de auditoría que prestamos a los clientes de auditoría, la rotación de los socios, acuerdos de honorarios, pre-aprobación del Comité de Auditoría, cuando corresponde, y remuneración y compensación de los socios.

Nuestros procedimientos de independencia y de calidad son muy estrictos, lo que asegura a la compañía el beneficio de tener una visión objetiva e independiente de cualquier conflicto de interés. La rigurosidad de nuestros procedimientos implica que no prestaremos servicios que puedan comprometernos y, por lo tanto, evitamos la posibilidad de infringir las leyes y normas e incurrir en amonestaciones o multas por parte del regulador.



No tenemos conflictos de interés

Nos adherimos a todas las políticas de aprobación y pre-aprobación antes de entregar nuestros servicios

Brindamos distintas opiniones y perspectivas a la Administración

Aplicamos la política de independencia a todos los miembros del equipo

Contamos con un proceso continuo de control de calidad de la auditoría

Políticas de Independencia

Para ratificar esta proposición, deberemos finalizar nuestras indagaciones que podrían modificar el alcance y los honorarios propuestos. Asimismo, nuestra propuesta está sujeta a la ratificación de sus supuestos fundamentales a través de una reunión con el Comité de Auditoría/Directorio de Blumar S.A.

Además, queremos destacar que no podemos aceptar la Auditoría de Blumar S.A. sin antes haber completado los procedimientos que nos permiten asegurar nuestra independencia. Si, durante esta evaluación, fuese identificado algún conflicto que pueda impactar nuestra objetividad e independencia, mantenemos el derecho de no aceptar esta auditoría.

