

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Presidente, Consejeros y Socios
Cooperativa Regional Eléctrica de Llanquihue Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Cooperativa Regional Eléctrica de Llanquihue Ltda. que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de Cooperativa Regional Eléctrica Llanquihue Ltda. por el año terminado al 31 de diciembre 2021 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre las mismas, en su informe de fecha 22 de febrero de 2022.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con políticas y principios contables aprobados por su directorio y requeridos por el Departamento de Cooperativas, los que son revelados por la administración en Nota 2. 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.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos 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.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases para la Opinión con Salvedades

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 de las sociedades Central Eléctrica El Canelo SPA y Centro de Control y OP. CCO SPA, sociedades coligadas de Crell Generación SPA no han sido auditadas, de acuerdo al detalle de Inversiones permanentes detalladas en Nota 10.

Opinión

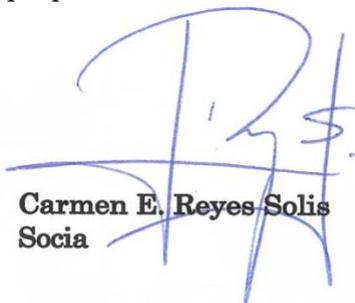
En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno que pudiera haber sido determinado, si se hubiesen auditado los estados financieros de las sociedades indicadas en el párrafo anterior incluido en la “Base para la opinión con salvedades”, los mencionados estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Cooperativa Regional Eléctrica Llanquihue Ltda. al 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultados y de flujo de efectivo por el año terminado en esas fecha, de acuerdo con principios y criterios descritos en Nota 2 utilizados por la administración de la Cooperativa para la preparación de sus estados financieros y requeridos por el Departamento de Cooperativas.

Énfasis en otros asuntos

Los presentes estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con los principios y políticas de la administración de Cooperativa Regional Eléctrica de Llanquihue Ltda. y aprobados por su directorio y requeridos por el Departamento de Cooperativas, los cuales se presentan en Nota 2.

Los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Cooperativa Regional Eléctrica Llanquihue Ltda., a base de los criterios descritos en Nota 2, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 10. En consecuencia, para una adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros Consolidados de Cooperativa Regional Eléctrica Llanquihue Ltda. y filiales.

Este informe es solamente para conocimiento y uso exclusivo de la administración de Cooperativa Regional Eléctrica de Llanquihue Ltda. y por lo tanto, no pretende ser un documento de carácter público y en consecuencia no puede ser distribuido para ningún propósito.



Carmen E. Reyes Solis
Socia

Gestion's Audidores & Consultores

Santiago, 21 de febrero de 2023

COOPERATIVA REGIONAL ELÉCTRICA LLANQUIHUE LTDA.

BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	<u>2022</u> M\$	<u>2021</u> M\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CIRCULANTES			
Disponible		185.185	1.587.784
Valores negociables		305.162	175.019
Deudores por ventas	4	4.931.123	4.010.638
Documentos por cobrar	4	181.444	968.935
Deudores varios	5	118.911	92.807
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	14	1.250.934	1.310.192
Existencias	6	1.366.306	1.231.158
Impuestos por recuperar	7	79.778	23.904
Gastos pagados por anticipado	8	4.836	9.161
Impuestos diferidos	20	<u>732.853</u>	<u>649.814</u>
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES		<u>9.156.532</u>	<u>10.059.412</u>
ACTIVOS FIJOS			
Terrenos	9	676.542	676.154
Construcciones y obras de infraestructura	9	3.821.687	3.797.621
Líneas y subestaciones	9	31.841.521	27.339.237
Maquinarias y equipos	9	608.836	531.030
Otros activos fijos	9	10.445.465	10.306.576
Depreciación acumulada	9	<u>(20.956.862)</u>	<u>(19.642.443)</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS		<u>26.437.189</u>	<u>23.008.175</u>
OTROS ACTIVOS			
Inversiones en empresa relacionadas	10	2.045.500	1.966.362
Inversiones en otras sociedades	11	11.998	13.594
Impuestos diferidos largo plazo	20	166.156	161.287
Otros activos		<u>60</u>	<u>68</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS		<u>2.223.714</u>	<u>2.141.311</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>37.817.435</u>	<u>35.208.898</u>

Las Notas adjuntas números 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros

COOPERATIVA REGIONAL ELÉCTRICA LLANQUIHUE LTDA.

BALANCES GENERALES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	<u>2022</u> M\$	<u>2021</u> M\$
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CIRCULANTES			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras			
largo plazo porción corto plazo	12	421.693	576.347
Obligaciones por leasing	13	15.686	-
Cuentas por pagar	15	3.938.028	4.199.353
Acreedores varios	18	92.387	702.452
Documentos y cuentas por pagar a empresas			
relacionadas	14	1.263.933	1.143.118
Provisiones	16	514.129	415.023
Retenciones	17	50.912	70.836
Impuesto a la renta	20	491.992	558.613
Impuestos diferidos	20	112.743	116.693
Ingresos percibidos por adelantado	19	<u>1.412.141</u>	<u>1.516.339</u>
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		<u>8.313.644</u>	<u>9.298.774</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	12	419.234	950.029
Obligaciones por leasing	13	-	-
Cuentas por pagar L/P		321.395	-
Acreedores varios	18	119.814	-
Provisiones	16	564.544	573.744
Ingresos percibidos por adelantado L/P	19	<u>881.976</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		<u>2.306.963</u>	<u>1.523.773</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	21	17.283.701	16.266.980
Fondo de reserva legal	21	3.748.291	3.881.634
Fondo reserva 2%	21	196.669	170.654
Reserva fluctuación de valores	21	3.190.823	1.854.186
Excedente del ejercicio	21	<u>2.777.344</u>	<u>2.212.897</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>27.196.828</u>	<u>24.386.351</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>37.817.435</u>	<u>35.208.898</u>

Las Notas adjuntas números 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros

COOPERATIVA REGIONAL ELÉCTRICA LLANQUIHUE LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	<u>2022</u> M\$	<u>2021</u> M\$
RESULTADO OPERACIONAL			
Ingresos de explotación		20.717.707	20.766.321
Costos de explotación		(18.200.372)	(18.277.952)
Margen de explotación		2.517.335	2.488.369
Gastos de administración y ventas		(1.965.772)	(1.859.037)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		<u>551.563</u>	<u>629.332</u>
RESULTADO FUERA DE EXPLOTACIÓN			
Ingresos financieros		544.858	228.102
Utilidad inversión empresas relacionadas	10	309.964	261.198
Otros ingresos	24	3.652.039	3.455.080
Pérdida inversión empresas relacionadas	10	(107.543)	(58.962)
Gastos financieros		(60.802)	(45.083)
Otros egresos	25	(1.055.602)	(1.512.300)
Actualización cuentas de resultados	27	(266.838)	(63.041)
RESULTADO FUERA DE LA EXPLOTACIÓN		<u>3.016.076</u>	<u>2.264.994</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		3.567.639	2.894.326
Impuesto a la renta	20	(790.295)	(681.429)
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>2.777.344</u>	<u>2.212.897</u>

COOPERATIVA REGIONAL ELÉCTRICA LLANQUIHUE LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	<u>2022</u> M\$	<u>2021</u> M\$
Flujo originado por actividades de la operación:			
Excedente del ejercicio		2.777.344	2.212.897
Resultado en venta de activos: (Utilidad) pérdida en venta de otros activos		-	.
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo de efectivo:			
Depreciación del ejercicio	9	1.374.788	1.369.753
Castigos y provisiones		258.095	135.720
Utilidad devengada en inversión en empresas relacionadas	10	(309.964)	(261.200)
Pérdida devengada en inversión en empresas relacionadas	10	107.534	58.962
Actualización cuentas de resultados	28	266.838	63.041
Provisión por impuesto a la renta		963.668	897.611
Otros cargos (abonos) a resultados		(385.643)	(798.558)
Variación de activos, que afectan al flujo de efectivo			
(Aumento) Disminución			
Deudores por venta		(735.558)	(187.584)
Existencias		(143.974)	(192.049)
Otros activos		(125.951)	1.583
Impuestos por recuperar		(54.876)	(803.372)
			-
Otros activos circulantes		-	(1.001.191)
Variación de pasivos que afectan al flujo de efectivo			
Aumento (Disminución)			
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de explotación		545.858	3.024.817
Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de explotación		668.353	638.784
Impuesto a la renta por pagar (neto)		(976.323)	817.235
Impuesto al Valor Agregado y otros similares por pagar (neto)			-
Flujo neto positivo originados por actividades de la operación		<u>4.230.189</u>	<u>5.976.449</u>

Las Notas adjuntas números 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros

COOPERATIVA REGIONAL ELECTRICA LLANQUIHUE LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	<u>2022</u> M\$	<u>2021</u> M\$
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
Obtención de préstamos bancarios		-
Pago de préstamos bancarios	(506.271)	(765.660)
Devoluciones de capital	(28.389)	-
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento	<u>(534.660)</u>	<u>(765.660)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Ventas de activos fijos y otros activos		-
Inversiones permanentes		-
Inversión en otras sociedades		135.259
Incorporación de activos fijos	(4.821.256)	(4.078.917)
Prestamos a empresas relacionadas	-	-
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	<u>(4.821.256)</u>	<u>(3.943.658)</u>
Flujo neto total positivo (negativo) de ejercicio	<u>(1.125.727)</u>	<u>1.267.131</u>
Efecto de la inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	<u>(146.729)</u>	<u>(14.354)</u>
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	<u>(1.272.456)</u>	<u>1.252.777</u>
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	<u>1.762.803</u>	<u>510.026</u>
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	<u>490.347</u>	<u>1.762.803</u>