

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**COOPERATIVA REGIONAL ELÉCTRICA LLANQUIHUE LTDA.**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2021 Y 2020**

**ÍNDICE**

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados Financieros	
Balance Generales	5
Estado de Resultados	7
Estado de Flujo de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	11

Abreviaturas utilizadas:

\$ : Pesos chilenos

M\$ : Miles de pesos chilenos

U.F. : Unidades de fomento



## **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 Llanquihue Ltda., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas 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 de 2020 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con salvedades sobre los mismos, en su informe de fecha 21 de febrero de 2021.

### **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 2021 de las sociedades Central Eléctrica El Canelo SPA y Centro de Control y OP. CCO SPA, sociedades coligadas de Creel 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 2021 y los estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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.

**Jacqueline Cornejo Valdés**  
**Socio Layhod Auditores Consultores.**  
**Registro SVS: N° 73**

**Puerto Varas, 22 de febrero de 2022**

**BALANCES GENERALES**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

ACTIVOS	NOTA	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
<b>Activos Circulante:</b>			
Disponible		1.401.399	290.095
Valores negociables		154.474	160.061
Deudores por venta	4	3.539.839	3.374.275
Documentos por cobrar	4	855.194	408.761
Deudores varios	5	81.913	56.644
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	14	1.156.392	1.174.180
Existencias	6	1.086.635	917.130
Impuestos por recuperar	7	322.807	-
Gastos pagados por anticipado	8	156.503	10.438
Impuestos diferidos	20	573.534	302.050
<b>Total activos circulantes</b>		<b>9.328.690</b>	<b>6.693.634</b>
<b>Activos Fijos:</b>			
Terrenos	9	596.782	599.696
Construcciones y obras de infraestructura	9	3.351.828	3.348.597
Líneas y subestaciones	9	24.129.953	23.681.058
Maquinarias y equipos	9	468.694	442.174
Otros Activos fijos	9	9.096.713	6.005.420
Depreciación acumulada	9	(17.336.666)	(16.160.783)
<b>Total activos fijos netos</b>		<b>20.307.304</b>	<b>17.916.162</b>
<b>Otros Activos:</b>			
Inversión en empresa relacionada	10	1.735.536	1.605.905
Inversión en otras sociedades	11	11.998	131.379
Impuesto diferido largo plazo	20	142.354	143.747
Otros Activos		60	64
<b>Total otros activos</b>		<b>1.889.948</b>	<b>1.881.095</b>
<b>Total Activos</b>		<b>31.525.942</b>	<b>26.490.891</b>

**BALANCES GENERALES**  
**Al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31.12.2021</b> <b>M\$</b>	<b>31.12.2020</b> <b>M\$</b>
<b>Pasivos circulantes:</b>			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras largo plazo porción corto plazo.	<b>12</b>	508.691	563.500
Obligaciones por leasing	<b>13</b>	-	32.461
Cuentas por pagar	<b>15</b>	3.706.402	1.912.055
Acreedores varios	<b>18</b>	619.993	108.111
Impuesto por pagar	<b>7</b>	-	-
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	<b>14</b>	1.008.930	1.038.000
Provisiones	<b>16</b>	295.245	301.553
Retenciones	<b>17</b>	434.765	46.567
Impuesto a la renta	<b>20</b>	493.563	176.308
Impuestos diferidos	<b>20</b>	102.995	98.611
Ingresos percibidos por adelantado	<b>19</b>	1.338.340	774.541
<b>Total pasivos circulantes</b>		<b>8.508.924</b>	<b>5.051.707</b>
<b>Pasivos a largo plazo:</b>			
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	<b>12</b>	838.508	1.427.019
Obligaciones por leasing	<b>13</b>	-	-
Acreedores varios	<b>18</b>	-	1.443
Provisiones	<b>16</b>	654.811	528.715
Impuestos diferidos	<b>20</b>	-	-
<b>Total pasivos largo plazo</b>		<b>1.493.319</b>	<b>1.957.177</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	<b>21</b>	14.357.440	13.698.658
Fondo de reserva legal	<b>21</b>	3.425.979	3.497.968
Fondo reserva 2%	<b>21</b>	150.621	134.603
Reserva fluctuación de valores	<b>21</b>	1.636.528	1.016.004
Excedente del ejercicio	<b>21</b>	1.953.131	1.134.774
<b>Total patrimonio</b>		<b>21.523.699</b>	<b>19.482.007</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>31.525.942</b>	<b>26.490.891</b>

## ESTADOS DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

<b>ESTADO DE RESULTADO</b>	<b>NOTA</b>	<b>01.01.2021 31.12.2021 M\$</b>	<b>01.01.2020 31.12.2020 M\$</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>			
Ingresos de explotación		18.328.615	17.809.539
Costo de explotación		(16.132.349)	(14.681.337)
<b>Margen de explotación</b>		<b>2.196.266</b>	<b>3.128.202</b>
Gastos de administración y ventas		(1.640.809)	(1.521.368)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACION</b>		<b>555.457</b>	<b>1.606.834</b>
<b>RESULTADO FUERA DE EXPLOTACION</b>			
Ingresos financieros		201.326	194.816
Utilidad de inversión empresas relacionadas	<b>10</b>	230.537	107.682
Otros ingresos	<b>24</b>	3.049.497	372.907
Perdida inversión empresas relacionadas	<b>10</b>	(52.041)	(53.536)
Gastos financieros		(39.791)	(44.961)
Otros egresos	<b>25</b>	(1.334.775)	(751.221)
Actualización cuentas de resultado	<b>27</b>	(55.641)	(70.826)
<b>RESULTADO FUERA DE EXPLOTACION</b>		<b>1.999.112</b>	<b>(245.139)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>2.554.569</b>	<b>1.361.695</b>
Impuesto a la renta	<b>20</b>	(601.438)	(226.921)
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<b>1.953.131</b>	<b>1.134.774</b>

## ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)	NOTA	01/01/2021	01/01/2020
		31/12/2021	31/12/2020
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:</b>			
Excedente del ejercicio		1.953.131	1.134.774
Resultado en venta de activos: (Utilidad) perdida en venta activos		-	-
<b>CARGOS (ABONOS) A RESULTADO QUE NO REPRESENTAN FLUJO DE EFECTIVO:</b>			
Depreciación del ejercicio	9	1.208.961	1.261.667
Castigos y provisiones		119.788	859.330
Utilidad devengada en inversiones en empresas relacionadas	10	(230.538)	(88.983)
Perdida devengada en inversiones en empresas relacionadas	10	52.041	34.837
Actualización cuentas de resultado	28	55.641	70.826
Otros cargos (abonos) a resultado.		87.425	(130.956)
<b>VARIACION DE ACTIVOS, QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO (AUMENTO) DISMINUCION</b>			
Cuentas por cobrar empresas relacionadas		17.788	-
Deudores por venta		(165.564)	(519.168)
Existencias		(169.505)	582.419
Otros activos		1.397	78.690
Impuestos por recuperar		(726.854)	-
Otros activos circulantes		(883.664)	-
<b>VARIACION DE PASIVOS, QUE AFECTAN AL FLUJO DE EFECTIVO (AUMENTO) DISMINUCION</b>			
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de explotación		(29070)	(467.640)
Cuentas por pagar con el resultado de explotación		2.698.811	-
Otras cuentas por pagar relacionadas con el resultado fuera de explotación		563.799	303.823
Impuesto a la renta por pagar (neto)		721.302	(378.441)
Impuesto al Valor Agregado y otros similares por pagar (neto)		-	26.025
<b>FLUJO NETO POSITIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		<b>5.274.889</b>	<b>2.767.203</b>



## ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	NOTA	01/01/2021	01/01/2020
		31/12/2021	31/12/2020
Obtención de préstamos bancarios		-	1.178.435
Pago de préstamos bancarios		(675.781)	(380.203)
Devoluciones de capital		-	(104.554)
<b>FLUJO NETO POSITIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>(675.781)</b>	<b>693.678</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Ventas de activos fijos y otros activos		-	-
Inversiones permanentes		-	(9.603)
Inversión en otras sociedades		119.381	(11.460)
Incorporación de activos fijos		(3.600.103)	(3.163.810)
Préstamos a empresas relacionadas		-	(56.714)
<b>FLUJO NETO NEGATIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>(3.480.722)</b>	<b>(3.241.587)</b>
<b>FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO</b>		<b>1.118.386</b>	<b>219.294</b>
<b>EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>(12.669)</b>	<b>9.233</b>
<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>1.105.717</b>	<b>210.061</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>450.156</b>	<b>240.095</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>		<b>1.555.873</b>	<b>450.156</b>

**ÍNDICE**

NOTA 1	CONSTITUCION DE LA COOPERATIVA.....	11
NOTA 2	RESUMEN CRITERIOS CONTABLES APLICADOS .....	11
NOTA 3	CAMBIOS CONTABLES .....	15
NOTA 4	DEUDORES POR VENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR .....	15
NOTA 5	DEUDORES VARIOS .....	16
NOTA 6	EXISTENCIAS.....	16
NOTA 7	IMPUESTOS POR RECUPERAR.....	17
NOTA 8	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO .....	17
NOTA 9	ACTIVO FIJO .....	18
NOTA 10	INVERSION EN EMPRESAS RELACIONADAS .....	21
NOTA 11	INVERSION EN OTRAS SOCIEDADES .....	22
NOTA 12	OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS .....	23
NOTA 13	OBLIGACIONES POR LEASING .....	24
NOTA 14	SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS.....	25
NOTA 15	CUENTAS POR PAGAR.....	27
NOTA 16	PROVISIONES.....	27
NOTA 17	RETENCIONES .....	28
NOTA 18	ACREEDORES VARIOS.....	28
NOTA 19	INGRESOS PERCIBIDOS POR ADELANTADO.....	29
NOTA 20	IMPUESTO A LA RENTA, IMPUESTO POR RECUPERAR E IMPUESTO DIFERIDO .....	29
NOTA 21	PATRIMONIO .....	31
NOTA 22	GARANTIAS CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.....	33
NOTA 23	REMUNERACIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION Y JUNTA DE VIGILANCIA.....	35
NOTA 24	OTROS INGRESOS FUERA DE EXPLOTACION .....	35
NOTA 25	OTROS EGRESOS FUERA DE EXPLOTACION.....	36
NOTA 26	RESERVA FLUCTUACION DE VALORES .....	36
NOTA 27	ACTUALIZACION CUENTAS DE RESULTADO .....	36
NOTA 28	AUDITORES EXTERNOS .....	37
NOTA 29	HECHOS POSTERIORES .....	37

**COOPERATIVA REGIONAL ELECTRICA LLANQUIHUE LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 de diciembre de 2021 y 2020**

**NOTA 1 CONSTITUCION DE LA COOPERATIVA**

La Cooperativa, obtuvo su personalidad jurídica y aprobación de sus estatutos, por Decreto Supremo N° 69 de 1951, del Ministerio de Economía.

El texto refundido del estatuto fue fijado en Junta General Extraordinaria de Socios, aprobado por Resolución Ministerial N°54 del Ministerio de Economía, Fomento y Reconstrucción, extracto publicado en el Diario Oficial de fecha 4 de octubre de 2002.

La Cooperativa tendrá por objeto generar, adquirir, distribuir y suministrar energía eléctrica. Se considerará dentro del objeto de la cooperativa:

- a) Adquirir energía eléctrica en baja y/o alta tensión.
- b) Transmitir, instalar, distribuir, vender y suministrar energía eléctrica.
- c) Adquirir, explotar y transferir concesiones de servicios eléctricos.
- d) Construir, mantener y explotar líneas de transmisión y de distribución de energía eléctrica, incluyendo subestaciones de poder y distribución.
- e) Crear empresas y/o participar en sociedades que el Consejo de Administración estime necesarios, previa evaluación de cada proyecto.

**NOTA 2 RESUMEN CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

**a) General**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas específicas contenidas en la Ley General de Cooperativas de acuerdo instrucciones ratificadas en Resolución Exenta 2.773 publicada en el Diario Oficial de fecha 28 de noviembre de 2013 la que dispone mantención de la aplicación de Principios Contables Generalmente Aceptados, excepto por las inversiones en filiales que se encuentran registradas en una sola línea del balance general a su valor patrimonial proporcional y por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual de la Cooperativa y en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

**b) Período cubierto**

Los estados financieros corresponden a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2021 y 2020.

**c) Corrección monetaria**

Con el objeto de reflejar en los estados financieros las variaciones del poder adquisitivo de la moneda ocurridos en el ejercicio, la Cooperativa ha corregido monetariamente el patrimonio, sus activos y pasivos no monetarios, de acuerdo con disposiciones legales vigentes, utilizando para ello la variación del Índice de Precios al Consumidor de 6,7% al 31 de diciembre de 2021 (variación de 2,7% año 2020).

Conforme a las disposiciones de la Ley de Cooperativas y Ley de la Renta, el saldo acreedor de la corrección monetaria del ejercicio crea o incrementa el Fondo de Reserva Fluctuación de Valores, es decir queda incorporado al patrimonio de la Cooperativa.

Las cuentas de resultados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presentan con su respectiva actualización según lo ordena la Ley General de Cooperativas.

**d) Estados financieros comparativos**

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2021, han sido actualizados extracontablemente para efectos comparativos en un 6,7%.

**e) Bases de conversión**

Al cierre de cada ejercicio, los activos y pasivos en unidades de fomento, han sido expresados en moneda corriente, de acuerdo a lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	\$	\$
Unidad de fomento	30.991,74	29.070,33

**f) Existencias**

Las existencias de materiales se encuentran valorizadas a sus respectivos costos de adquisición más corrección monetaria.

Los valores resultantes de las valorizaciones descritas no exceden a los respectivos valores netos de realización y reposición.

**g) Estimación de deudas incobrables**

Representa la estimación de riesgos de cobranza, se provisionan los documentos en un 100% cuando presentan una morosidad sobre 91 días desde su fecha de vencimiento. Siendo este proceder apegado a las normas dictadas por Departamento de Cooperativas, en su artículo 72° de la RAE 1321 del 11-06-2013.

**h) Activo fijo y depreciación**

Los bienes del activo fijo se presentan valorizados al costo de adquisición o construcción, corregidos monetariamente.

La depreciación de los bienes del activo fijo, se ha calculado de acuerdo con el sistema de depreciación lineal, considerando los valores actualizados de los bienes y los años de vida útil remanente de los mismos.

Los bienes adquiridos en arrendamiento bajo la modalidad de leasing financiero, se presentan valorizados al valor presente de las cuotas contempladas en los respectivos contratos a su inicio más el valor presente de la opción de compra. Estos bienes no son jurídicamente de propiedad de la entidad, mientras no ejerza la correspondiente opción de compra, por lo cual actualmente no puede disponer libremente de ellos.

**i) Inversiones en empresas relacionadas**

Las inversiones en empresas relacionadas se presentan valorizadas a su correspondiente Valor Patrimonial (VP) sobre la base de sus respectivos estados financieros auditados. Esta metodología incluye el reconocimiento en los resultados del ejercicio sobre base devengada, la que se presenta en el estado de resultados.

**j) Inversión en otras sociedades**

Las inversiones en otras sociedades se presentan valorizadas a su costo de adquisición corregido monetariamente.

**k) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se determina de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes. Conforme a lo establecido en el artículo N°17 del D.L. 824, la Entidad determina el impuesto a la renta proporcionalmente sobre los ingresos y gastos del período en función de las ventas realizadas a los no cooperados. Dicho porcentaje fue de un 88,53% en el ejercicio 2021 (87,27% en el ejercicio 2020).

**l) Impuestos diferidos**

La Cooperativa ha contabilizado los efectos por los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre el resultado financiero y tributario.

**m) Vacaciones del personal**

El costo anual de vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

**n) Estado de flujo de efectivo**

El estado de flujo de efectivo ha sido preparado bajo el método indirecto.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, la entidad ha considerado como efectivo equivalente, los saldos de caja, banco y todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo las cuotas de fondos mutuos., al cierre de los ejercicios no existen inversiones en cuotas de fondos mutuos.

Bajo el flujo originado por actividades de la operación se incluyen aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro de la Entidad, incluyendo intereses pagados y recibidos y, en general, todos aquellos flujos que no estén definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

**o) Provisión indemnización por años de servicio**

La entidad presenta esta obligación, en virtud de convenios suscritos con su personal, en base al método del valor corriente de la obligación devengada al término de cada ejercicio.

**p) Ingresos de explotación**

Los ingresos de explotación se registran sobre la base del principio de devengado, por lo que, la Entidad ha estimado una provisión de ingresos sobre la base de los servicios reales prestados y no facturados al cierre de cada ejercicio, valorizados a las tarifas vigentes para dichos períodos. El costo de dichos servicios se encuentra en el rubro costos de explotación del estado de resultados.

**Reconocimiento de ingresos y costos de energía – Efectos de Precios de Contratos de Suministro y de Precios de Subtransmisión (Decreto 14-2012 del Ministerio de Energía).**

Con fecha 24 de agosto de 2017 se publicó en el Diario Oficial el Decreto N°11T-2016, que fija las fórmulas tarifarias aplicables a los suministros sujetos a precios regulados, efectuados por las empresas concesionarias de distribución de energía eléctrica, para el cuatrienio noviembre 2016 a noviembre 2020, el cual fue modificado por el Decreto N°5T- 2018, publicado en el Diario Oficial del 28 de septiembre de 2018.

Durante 2021 continuó vigente el Decreto de Precio de Nudo Promedio 20T-2018 del Ministerio de Energía, el cual había sido publicado originalmente en el Diario Oficial del 06 de mayo de 2019, pero con fecha 02 de noviembre de 2020, fue publicada la Ley 21.185, la cual deroga el Decreto 7T-2020 y nuevamente le da vigencia el Decreto 20T- 2018., mediante el cual se fijaron precios de nudo promedio con vigencia a contar del 1 de enero de 2019, para el Sistema Eléctrico Nacional, estableciéndose la forma en que los precios de los contratos de suministro suscritos entre las empresas generadoras y distribuidoras, se incluyen en las fórmulas tarifarias aplicables a los clientes finales sujetos a fijación de precios. Adicionalmente, el 21 de mayo de 2021, fue publicado el Decreto de Precio Nudo Promedio 19T-2020 del Ministerio de Energía, mediante el cual se fijan precios de nudo promedio con vigencia a contar del 1 de enero de 2021.

Dada la ley 21.185, durante 2021, no se generaron reliquidaciones a clientes producto del cambio en los decretos de precio de

nudo promedio.

**NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES**

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, se han mantenido los criterios contables del ejercicio anterior.

**NOTA 4 DEUDORES POR VENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

a) La composición de este rubro al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

<b>Deudores por ventas:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por cobrar energía	3.037.400	2.907.098
Deudores por venta en la base	388.650	397.962
Convenios por cobrar Covid	77.756	69.215
Cartera vencida socios	56.295	11.355
Cartera vencida no socios	878.991	370.468
Provisión de deudores incobrables	(899.253)	(381.823)
<b>Total</b>	<b><u>3.539.839</u></b>	<b><u>3.374.275</u></b>

b) La composición de este rubro al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

<b>Documentos por cobrar:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Documentos en cartera energía	4.679	6.742
Documentos en cartera	756.146	302.880
Cobranza judicial en tramite	16.735	17.694
Cheques protestados	8.268	20.017
Tarjetas de crédito y debito	69.366	61.428
Provisión de deudores incobrables	-	-
<b>Total</b>	<b><u>855.194</u></b>	<b><u>408.761</u></b>

c) Movimiento y composición, provisión de incobrables

<b>Provisión de incobrables:</b>	<b>2021</b> <b>M\$</b>	<b>2020</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial	381.823	251.838
Aumentos (disminuciones) provisión	527.388	297.387
Castigo deudores incobrables	(9.958)	(167.402)
<b>Total</b>	<b>899.253</b>	<b>381.823</b>

#### NOTA 5 DEUDORES VARIOS

La composición de este rubro al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

<b>Deudores varios</b>	<b>2021</b> <b>M\$</b>	<b>2020</b> <b>M\$</b>
Cuenta corriente personal	25.823	12.506
Anticipo a proveedores	3.339	2.495
Subsidio Ley 20.040 Transitorio	3.818	4.073
Otros deudores varios	48.933	37.570
<b>Total</b>	<b>81.913</b>	<b>56.644</b>

#### NOTA 6 EXISTENCIAS

La composición de este rubro al cierre de cada ejercicio, valorizado de acuerdo a lo señalado a Nota 2 f), es la siguiente:

<b>Existencias</b>	<b>2021</b> <b>M\$</b>	<b>2020</b> <b>M\$</b>
Mercaderías, artefactos y materiales eléctricos	1.087.343	917.838
Provisión obsolescencia	(708)	(708)
<b>Total</b>	<b>1.086.635</b>	<b>917.130</b>



**NOTA 7 IMPUESTOS POR RECUPERAR**

La composición de este rubro al cierre de cada ejercicio, es la siguiente:

<b>Impuestos por recuperar</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
IVA crédito fiscal	322.807	-
<b>Total</b>	<u><u>322.807</u></u>	<u><u>0</u></u>

**NOTA 8 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

La composición de este rubro al cierre de cada ejercicio, es la siguiente:

<b>Gastos pagados por anticipado</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Seguros vigentes	5.853	5.512
Gastos Diferidos	2.233	4.926
Anticipo I.A.S	148.417	-
<b>Total</b>	<u><u>156.503</u></u>	<u><u>10.438</u></u>

## NOTA 9 ACTIVO FIJO

a) El detalle de los bienes del activo fijo, valorizados según se describe en Nota 2 h), es el siguiente:

Activo fijo	2021 M\$	2020 M\$
<b>Terrenos</b>	<u><u>596.782</u></u>	<u><u>599.696</u></u>
Construcciones y obras de infraestructura:		
Edificios	2.941.768	2.956.137
Instalaciones y mejoras	238.175	219.735
Departamento	171.885	172.725
<b>Total construcciones y obras de infraestructura</b>	<u><u>3.351.828</u></u>	<u><u>3.348.597</u></u>
Líneas y subestaciones:		
Líneas y subestaciones	23.416.329	22.975.598
Instalaciones y equipos eléctricos	713.624	705.460
<b>Total líneas y subestaciones</b>	<u><u>24.129.953</u></u>	<u><u>23.681.058</u></u>
Maquinarias y equipos:		
Maquinarias y equipos	468.694	442.174
<b>Total maquinarias y equipos</b>	<u><u>468.694</u></u>	<u><u>442.174</u></u>
<b>Otros activos fijos:</b>		
Equipos computacionales	162.516	153.399
Vehículos	25.937	26.064
Muebles y útiles	70.926	64.847
Proyectos en ejecución	7.775.157	4.711.409
Programas computacionales	737.705	723.646
Activos en leasing	324.472	326.055
<b>Total otros activos fijos</b>	<u><u>9.096.713</u></u>	<u><u>6.005.420</u></u>
<b>Total activo fijo bruto</b>	<u><u>37.643.970</u></u>	<u><u>34.076.945</u></u>
Depreciación acumulada	(17.336.666)	(16.160.783)
<b>Total activo fijo neto</b>	<u><u>20.307.304</u></u>	<u><u>17.916.162</u></u>

b) a depreciación por los ejercicios 2021 y 2020 se presenta clasificada en los siguientes rubros:

<b>Depreciación del ejercicio</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Costo de explotación líneas eléctricas	1.090.825	1.206.877
Gastos de administración y ventas	117.346	121.981
Otros egresos	790	12.437
<b>Total</b>	<b><u>1.208.961</u></b>	<b><u>1.341.295</u></b>

c) El saldo de los activos en leasing se compone de:

<b>Activos en leasing</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Terreno edificio corporativo Creel – Puerto Varas	-	-
Edificio corporativo Creel- Puerto Varas	-	-
Generador	111.466	111.466
Materiales	213.006	214.589
<b>Total construcciones y obras de infraestructura</b>	<b><u>324.472</u></b>	<b><u>326.055</u></b>

d) El movimiento del activo fijo para los ejercicios 2021 y 2020 son los siguientes:

**31.12.2021**

<b>2021</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Construcciones y obras de infraestructura</b>	<b>Líneas y subestaciones</b>	<b>Maquinarias y equipos</b>	<b>Otros activos fijos</b>	<b>Total activo fijo bruto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Inicial</b>	<b>599.696</b>	<b>3.348.597</b>	<b>23.681.058</b>	<b>442.174</b>	<b>6.005.420</b>	<b>34.076.945</b>
<b>Adiciones</b>	-	-	-	-	3.234.169	3.234.169
<b>Dcto 4% AF</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Bajas</b>	-	-	-	-	(12.711)	(12.711)
<b>Trasposos</b>	-	-	422.555	-	(422.555)	-
<b>CM</b>	(2.914)	3.231	26.340	26.520	292.390	345.567
<b>Saldo</b>	<b>596.782</b>	<b>3.351.828</b>	<b>24.129.953</b>	<b>468.694</b>	<b>9.096.713</b>	<b>37.643.970</b>

**31.12.2020**

<b>2020</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Construcciones y obras de infraestructura</b>	<b>Líneas y subestaciones</b>	<b>Maquinarias y equipos</b>	<b>Otros activos fijos</b>	<b>Total activo fijo bruto</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Inicial</b>	<b>551.337</b>	<b>3.262.797</b>	<b>22.253.423</b>	<b>371.368</b>	<b>3.673.935</b>	<b>30.112.859</b>
<b>Adiciones</b>	33.077	-	445.613	60.050	2.584.100	3.122.840
<b>Dcto 4% AF</b>	-	-	-	-	(462)	(462)
<b>Bajas</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Trasposos</b>	-	-	406.508	-	(406.508)	-
<b>CM</b>	15.282	85.800	575.514	10.756	154.355	841.707
<b>Saldo</b>	<b>599.696</b>	<b>3.348.597</b>	<b>23.681.058</b>	<b>442.174</b>	<b>6.005.420</b>	<b>34.076.945</b>

**NOTA 10 INVERSION EN EMPRESAS RELACIONADAS**

El detalle de estas inversiones, valorizadas de acuerdo a lo descrito en Nota 2 i), es el siguiente:

**31.12.2021**

Entidad	Porcentaje de participación %	Patrimonio Sociedad emisora M\$	Valor patrimonial proporcional M\$	Resultado de la Sociedad	
				Total M\$	Proporcional M\$
Serv. Eléctricos Llanquihue SPA	100	822.419	822.420	83.400	83.400
Serv. Generales Lago Llanquihue Spa	100	882.449	882.449	139.075	139.075
Otec Creel Capacita Ltda.	50	43.475	21.739	16.123	8.061
100 DC Spa.	16,7	53.479	8.928	(521)	(87)
Creel Generación SPA (1)	100	(135.032)	-	(51.954)	(51.954)
<b>Total</b>		<b>1.666.790</b>	<b>1.735.536</b>	<b>186.123</b>	<b>178.495</b>

**31.12.2020**

Entidad	Porcentaje de participación %	Patrimonio Sociedad emisora M\$	Valor patrimonial proporcional M\$	Resultado de la Sociedad	
				Total M\$	Proporcional M\$
Serv. Eléctricos Llanquihue SPA	100	788.534	788.534	48.247	48.247
Serv. Generales Lago Llanquihue Spa	100	793.180	793.180	59.435	59.435
Otec Creel Capacita Ltda.	50	29.186	14.593	(7.494)	(3.747)
100 DC Spa.	16,7	57.585	9.598	(29)	(5)
Creel Generación SPA (1)	100	(103.854)	-	(49.784)	(49.784)
<b>Total</b>		<b>1.564.631</b>	<b>1.605.905</b>	<b>50.375</b>	<b>54.146</b>

(1) La inversión en Creel Generación SPA al 31 de diciembre de 2021 se encuentra valorizada a \$1 debido a que la filial presenta patrimonio negativo al cierre del ejercicio; Registrando dicha inversión en el rubro Provisiones de corto plazo ver Nota 17.

**NOTA 11 INVERSION EN OTRAS SOCIEDADES**

El detalle de las inversiones en otras sociedades valorizadas según lo descrito en la Nota 2 j) es el siguiente:

<b>Inversión en otras sociedades</b>	<b>2021</b> <b>M\$</b>	<b>2020</b> <b>M\$</b>
Empresa Eléctrica Capullo S.A.	11.998	11.987
Federación Nacional de Cooperativas Eléctricas Ltda.	-	119.392
<b>Total</b>	<b>11.998</b>	<b>131.379</b>

**NOTA 12 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS**

- a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la sociedad no tiene obligaciones bancarias a corto plazo.
- b) Obligaciones con bancos e instituciones financieras largo plazo (incluye porción corto plazo)

		Tasa de interés		Saldo al 31.12.2021			Total al 31.12.2020	
				Años al vencimiento				
Entidad	Moneda	Promedio mensual %	Porción corto plazo M\$	2023 y 2024 M\$	2024 y más M\$	Total largo plazo M\$	Corto plazo M\$	Largo Plazo M\$
Banco Scotiabank	UF	0,5	82.074	-	-	-	9.426	79.368
Banco Chile	\$	0,26	82.214	129.765	-	129.765	168.993	732.996
Banco Chile 2	UF	0,29	2.952	31.178	44.952	76.130	243.642	82.144
BCI	\$	0,47	27.991	-	-	-	57.234	29.866
Banco Estado	\$	0,48	156.067	315.014	-	315.014	84.205	502.645
Banco Chile	\$		157.393	317.599	-	317.599	-	-
<b>Totales</b>			<b>508.691</b>	<b>793.556</b>	<b>44.952</b>	<b>838.508</b>	<b>563.500</b>	<b>1.427.019</b>

**NOTA 13 OBLIGACIONES POR LEASING**

Al 31 de diciembre de cada ejercicio, el detalle de obligaciones por leasing, es el siguiente:

Saldo al 31.12.2021								Total al 31.12.2020	
Años al vencimiento									
Entidad	Moneda	Porción corto plazo M\$	2023 y 2024 M\$	2024 y 2025 M\$	2025 y 2026 M\$	2027 y más M\$	Total largo plazo M\$	Corto plazo M\$	Largo Plazo M\$
Banco Estado	UF	-	-	-	-	-	-	-	-
BCI	\$	-	-	-	-	-	-	32.461	-
<b>Totales</b>		-	-	-	-	-	-	<b>32.461</b>	-



**NOTA 14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

a) Cuentas por cobrar – corto plazo:

Entidad	Tipo de relación	Concepto	2021			2020		
			Transacciones M\$	Utilidad (perdida) M\$	Saldos M\$	Transacciones M\$	Utilidad (perdida) M\$	Saldos M\$
Servicios Eléctricos Llanquihue SPA.	Filial	Servicios Administración y otros.	12.146	10.974	1.172	13.884	10.613	1.049
		Arriendo Oficina.	1.279	1.169	110	1.308	1.101	111
		Recuperación de gastos.	5.032	4.787	245	13.723	-	185
Servicios Generales Lago Llanquihue SPA.	Filial	Servicios Administración y otros.	11.131	10.034	1.097	47.821	9.856	-
		Arriendo Oficina.	1.279	1.169	110	1.308	1.103	111
		Recuperación de gastos.	90.444	85.509	4.935	123.345	-	3.920
		Venta de materiales.	88.636	86.292	2.344	-	23.245	2.793
OTEC Creel Capacita Ltda.	Filial	Recuperación de gastos.	657	657	-	15.147	-	293
Empresa Eléctrica Lagunitas SPA.	Filial	Otros servicios.	1.279	163	1.116	-	1.364	1.624
Creel Generación SPA.	Filial	Cuenta Corriente Mercantil	-	-	961.745	-	-	962.492
		Recuperación de gastos.	-	-	133.852	41.675	-	141.882
Centro de Control y Operaciones CCO SPA.		Arriendo Oficina.	8.246	7.533	713	7.045	7.105	1.429
		Servicio control y monitoreo.	105.812	69.741	36.071	90.384	91.159	45.445
Central Eléctrica El Canelo SPA.		Arriendo Oficina.	-	-	-	-	-	-
		Servicio operación y mantención.	25.773	12.891	12.882	25.773	20.584	12.846
<b>Saldos por cobrar al 31 de diciembre</b>					<b><u>1.156.392</u></b>	<b><u>1.174.180</u></b>		

COOPERATIVA REGIONAL ELECTRICA LLANQUIHUE LTDA.

b) Cuentas por pagar corto plazo:

Entidad	Tipo de relación	Concepto	2021			2020		
			Transacciones M\$	Utilidad (perdida) M\$	Saldos M\$	Transacciones M\$	Utilidad (perdida) M\$	Saldos M\$
Servicios Eléctricos Llanquihue SPA.	Filial	Corte, reposición y otros servicios.	206.046	(18.852)	187.194	252.121	(211.867)	161.246
		Arriendo de vehículos.	308.051	(74.333)	233.718	290.071	(243.757)	221.377
		Venta de materiales	224.818	(171.697)	53.121			
Servicios Generales Lago Llanquihue SPA.	Filial	Proyectos Eléctricos.	1.102.887	(568.531)	534.356	905.991	(761.335)	655.377
OTEC Creel Capacita Ltda.	Filial	Curso de capacitación.	3.940	(3.400)	541	990	(990)	-
<b>Saldos por cobrar al 31 de diciembre</b>					<b><u>1.008.930</u></b>	<b><u>1.038.000</u></b>		

**NOTA 15 CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de este rubro se compone de los siguientes conceptos:

<b>Cuentas por pagar</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Facturas por pagar	1.524.396	432.066
Facturas por recibir	2.182.006	1.472.346
Cheque girado y no cobrado	-	7.643
<b>Total</b>	<b><u>3.706.402</u></b>	<b><u>1.912.055</u></b>

**NOTA 16 PROVISIONES**

El saldo de este rubro se compone de los siguientes conceptos:

<b>Corto Plazo</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Provisión vacaciones	118.775	120.111
Provisiones de gastos	-	1.768
Provisiones varias	41.438	-
Provisiones Costo FNDR	-	75.820
Provisión patrimonio negativo (1)	135.032	103.854
<b>Total</b>	<b><u>295.245</u></b>	<b><u>301.553</u></b>

<b>Largo Plazo</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Provisión indemnización por años de servicio.	654.811	668.978
Anticipos provisión indemnización por años de servicio.	-	(140.263)
<b>Total</b>	<b><u>654.811</u></b>	<b><u>528.715</u></b>

(1) La filial Crell Generación Spa presenta patrimonio negativo.

**NOTA 17 RETENCIONES**

El saldo de este rubro se compone de los siguientes conceptos:

<b>Retenciones</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
IVA Importación	-	(73.723)
IVA Debito fiscal	301.185	70.094
Cotizaciones previsionales	47.230	38.249
Retención impuesto único trabajadores	7.583	4.549
Retención de honorarios	1.312	1.183
Otras retenciones	77.455	6.215
<b>Total</b>	<b><u>434.765</u></b>	<b><u>46.567</u></b>

**NOTA 18 ACREEDORES VARIOS**

El saldo de este rubro se compone de los siguientes conceptos:

<b>Corto Plazo</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Capital por devolver socios	105.757	105.847
Otros acreedores varios	514.236	2.264
<b>Total</b>	<b><u>619.993</u></b>	<b><u>108.111</u></b>

<b>Largo Plazo</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Capital por devolver socios	-	-
Cheques caducos	-	1.443
<b>Total</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1.443</u></b>

**NOTA 19 INGRESOS PERCIBIDOS POR ADELANTADO**

El saldo de este rubro se compone de los siguientes conceptos:

<b>Corto Plazo</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Ingreso anticipado proyectos	1.197.987	716.774
Ingreso anticipado empalme faena	51.418	34.278
Ingreso anticipado arriendos	15.248	15.260
Otros ingresos anticipados	73.687	8.229
<b>Total</b>	<b><u>1.338.340</u></b>	<b><u>774.541</u></b>

**NOTA 20 IMPUESTO A LA RENTA, IMPUESTO POR RECUPERAR E IMPUESTO DIFERIDO**

a) Impuesto a la Renta e Impuestos por recuperar

	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Provisión de impuesto a la renta	(897.610)	(289.808)
Créditos adquisición de activos fijos	-	462
Créditos por gastos de capacitación	14.027	16.026
Pagos provisionales mensuales	390.020	97.012
Impuesto a la renta por recuperar (pagar)	<b><u>(493.563)</u></b>	<b><u>(176.308)</u></b>

b) Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos, contabilizados de acuerdo al criterio descrito en Nota 2 l), se componen como sigue:

	2021		2020	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos:				
Provisión deudores incobrables	218.276	-	91.267	-
Provisión de vacaciones	28.830	-	28.710	-
Provisión de obsolescencia	172	-	170	-
Ingresos anticipados	290.787	-	176.946	-
Provisiones varias	30.561	-	-	-
Opciones de compras	4.908	142.354	4.957	143.747
<b>Activos netos</b>	<b>573.534</b>	<b>142.354</b>	<b>302.050</b>	<b>143.747</b>
Pasivos por impuestos diferidos:	-	-	-	-
Provisión ingreso de energía	(102.995)	-	(98.611)	-
<b>Pasivos netos</b>	<b>(102.995)</b>	<b>-</b>	<b>(98.611)</b>	<b>-</b>
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>470.539</b>	<b>-</b>	<b>203.439</b>	<b>143.747</b>

c) Efectos en resultados por Impuestos a la Renta

Efectos en el resultado por impuestos a la renta	2021 M\$	2020 M\$
Provisión de impuesto a la renta 1° Cat.	(897.610)	(289.808)
Efecto impuestos diferidos del ejercicio	296.171	62.887
<b>Cargo neto a resultado</b>	<b>(601.438)</b>	<b>(226.921)</b>

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Administración del Grupo considera que las proyecciones de utilidades futuras de las distintas entidades del Grupo cubren lo necesario para recuperar estos activos.

**NOTA 21 PATRIMONIO**

a) Las cuentas de patrimonio tuvieron las siguientes variaciones:

Detalle	Capital pagado	Reserva Artículo 6 Transitorio Ley 19.832	Fondo de reserva legal	Fondo de reserva 2%	Revalorización de Patrimonio	Reserva fluctuación de valores	Excedente del ejercicio	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01.01.2020	11.133.517	-	3.206.443	92.563	-	776.967	1.601.538	16.811.028
Distribución excedente año 2019	1.569.507	-	-	32.031	-	-	(1.601.538)	-
Devolución de aportes	(96.600)	-	-	-	-	-	-	(96.600)
Regulariza socios activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluctuación de valores del ejercicio	-	-	-	-	-	161.729	-	161.729
Revalorización año 2020	-	-	-	-	319.002	-	-	319.002
Distribución revalorización 2020	232.056	-	71.878	1.557	(319.002)	13.511	-	-
Excedente del ejercicio 2020	-	-	-	-	-	-	1.063.518	1.063.518
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31.12.2020</b>	<b>12.838.480</b>	<b>-</b>	<b>3.278.321</b>	<b>126.151</b>	<b>-</b>	<b>952.207</b>	<b>1.063.518</b>	<b>18.258.677</b>
Saldo al 01.01.2021 (Valores actualizados 6,7%)	13.698.658	-	3.497.968	134.603	-	1.016.004	1.134.774	19.482.007

COOPERATIVA REGIONAL ELECTRICA LLANQUIHUE LTDA.

Distribución excedente año 2021	1.042.248	-	-	21.270	-	-	(1.06.518)	-
Devolución de aportes	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos de aportes	-	-	-	-	-	-	-	-
Regulariza socios activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluctuación de valores del ejercicio	-	-	-	-	-	656.564	-	656.564
Revalorización año 2021	-	-	-	-	655.327	-	-	655.327
Distribución revalorización 2021	476.712	-	147.658	3.200	(655.327)	27.757	-	-
Excedente del ejercicio 2021	-	-	-	-	-	-	1.953.131	1.953.131
<b>Saldo al 31.12.2021</b>	<b>14.357.440</b>	<b>-</b>	<b>3.425.979</b>	<b>150.621</b>	<b>-</b>	<b>1.636.528</b>	<b>1.953.131-</b>	<b>21.523.699</b>

- b) La revalorización del capital propio generado en el año 2021 y 2020 fue distribuida proporcionalmente entre el capital pagado, las reservas existentes y fluctuación de valores
- c) De acuerdo al Artículo 19 de la Ley General de Cooperativas N°20.881 de fecha 06 de enero de 2016, establece que las cooperativas deberán constituir e incrementar cada año un fondo de provisión del 2% de sus remanentes, destinado solo a devolución de cuotas de participación, en casos excepcionales, los que deberán ser determinados en términos explícitos y claros por la junta general de socios, dicha provisión asciende a M\$21.270 (M\$32.031 al 31.12.2019), la que es ratificada en Junta General de Socios.
- d) En reunión ordinaria N°1113 de fecha 13 de noviembre de 2019, se aprueba regularización de socios fallecidos para regularizar socios Activos.



## **NOTA 22 GARANTIAS CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

### **a) Garantías**

#### **Garantías directas:**

La Cooperativa mantiene al 31 de diciembre de 2021 y 2020, boletas en garantía por M\$ 446.049 y M\$ 243.516 respectivamente, y letras en garantías por M\$3.000.

#### **Hipotecas:**

La Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 y 2020, mantiene hipotecas sobre los siguientes bienes:

Hipoteca a favor de Telefónica del Sur S.A., sitio ubicado en Población Bellavista, comuna de Puerto Montt, para garantizar, el íntegro, eficaz y oportuno cumplimiento del Contrato Garantizado.

#### **Avales:**

La Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 no mantiene avales.

### **b) Juicios pendientes**

La Cooperativa al 31 de diciembre de 2021, mantiene juicios pendientes de resolución definitiva por las siguientes causas:

#### **Litigios y demandas pendientes o probables:**

##### **1.- Litigios probables:**

No existen eventuales juicios en contra de la empresa, de los que este profesional tenga conocimiento.

##### **2.- Litigios y demandas económicamente relevantes pendientes:**

###### **1º Juicio Ordinario “Crell con Breit II”, rol 5-2018, seguida ante el Juzgado de Letras de Puerto Varas.**

Naturaleza del Juicio: Ordinario de cumplimiento de contrato, en donde se exige el pago de \$69.500.00, mas intereses corrientes y reajustes.

Avance a la fecha: Se encuentra firme y ejecutoriada la sentencia que acogió la demanda, condenando a Breitt II al pago de \$69.500.000, mas intereses corrientes y reajustes. Suma que fue cancelada. Así mismo, mediante liquidación de 15 de diciembre de 2021, se fijo en \$20.394.555 los intereses y en \$14.347.500 los reajustes.

Respuesta de la compañía: No corresponde dada la calidad de demandante.

Evaluación de resultados: Favorable, según lo señalado.

**2° Juicio Ordinario “Carrasco Araneda con Crell”, rol C-2795-2018 seguida ante el 2° Juzgado Civil de Puerto Montt.**

Naturaleza del Juicio: Ordinario de indemnización de perjuicios, a raíz de los daños ocurridos en un inmueble de propiedad de la demandante, producto de un incendio ocurrido el 19 de febrero de 2018, cuyo origen, según indica la actora, se habría debido a causa de un eventual accidente eléctrico en empalme, El monto demandado asciende a la suma de \$121.100.000.

Avance a la fecha: Se encuentra pendiente la resolución de una excepción dilatoria de incompetencia del tribunal deducida por Crell.

Respuesta de la compañía: Aun no se formula.

Evaluación de resultados: Se estima un resultado favorable, debiendo rechazarse la demanda.

**3° Juicio Ordinario Menor cuantía “Martínez Baeza con Crell”, rol C-2112-2018 seguida ante el 1° Juzgado Civil de Puerto Montt.**

Naturaleza del Juicio: Menor cuantía de indemnización de perjuicios, a raíz de los daños ocurridos con árboles y cercos de un inmueble de propiedad de la demandante, producto de una poda ocurrido el 23 de septiembre de 2017, El monto demandado asciende a la suma de \$3.000.000.

Avance a la fecha: Se encuentra archivada y pendiente la resolución de un incidente de abandono del procedimiento.

Respuesta de la compañía: Se solicita el rechazo de la demanda.

Evaluación de resultados: Se estima un resultado favorable.

**4° Juicio Sumario “Baza con Crell”, rol C-2819-2018 seguida ante el Juzgado Civil de Puerto Varas.**

Naturaleza del Juicio: Sumario de termino de arrendamiento de un sitio de 225 metros cuadrados ubicado en la parcela Michael de la comuna de Puerto Varas.

Avance a la fecha: Se encuentra pendiente el termino de prueba especial decretado por la I corte de Apelaciones de Puerto Montt (Rol 1064-2019). Se evaluara alegar oportunamente el abandono del procedimiento.

Respuesta de la compañía: Se solicita el rechazo de la demanda.

Evaluación de resultados: El resultado es incierto, sin embargo, el inmueble arrendado dejo de usarse desde la venta del área telefónica.

**5° Juicio de Ordinario de indemnización de perjuicios “ABODECO con CRELL”, rol C-2545-2020 seguida ante el Juzgado Civil de Puerto Varas.**

Naturaleza del Juicio: Ordinario de indemnización de perjuicios, derivado de un eventual incumplimiento de contrato de arrendamiento, en virtud del cual se demanda una indemnización de \$43.397.277 por daño emergente mas \$3.700.000 mensual hasta que se vuelva a cumplir el contrato, por concepto de lucro cesante, y la suma de \$25.000.000 por concepto de daño moral.

Avance a la fecha: Se acogió la excepción dilatoria, obligando a la demandante a incorporar en la litis a Ohio National, corrección que ya se hizo, por lo que está corriendo el plazo de 10 días para contestar la demanda.

Respuesta de la compañía: Aun no se formula.

Evaluación de resultados: Se estima que se rechazara la acción, dado el fundamento expuesto en la demanda.

**NOTA 23 REMUNERACIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION Y JUNTA DE VIGILANCIA**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Dieta asistencia sesiones consejo administración	89.159	93.715
Dieta asistencia sesiones junta de vigilancia	32.277	36.815
<b>Total</b>	<b>121.436</b>	<b>130.530</b>

**NOTA 24 OTROS INGRESOS FUERA DE EXPLOTACION**

La composición es la siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Arriendo de bienes muebles e inmuebles	65.010	81.179
Ingresos por apoyos	17.660	13.801
Ingresos venta de materiales	83.947	48.448
Otros	307.852	229.479
Venta de Proyectos	2.575.028	-
<b>Total</b>	<b>3.049.497</b>	<b>372.907</b>

**NOTA 25 OTROS EGRESOS FUERA DE EXPLOTACION**

La composición es la siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Junta de vigilancia	33.208	37.286
Impuestos	73.826	92.693
Deudores incobrables	594.924	318.988
Costo venta de activos	80.685	62.032
Depreciación	791	12.437
Otros (1)	551.341	227.785
<b>Total</b>	<b>1.334.775</b>	<b>751.221</b>

(1) Incluye un monto ascendente de M\$ 256.937, no especificado.

**NOTA 26 RESERVA FLUCTUACION DE VALORES**

Como resultado de la aplicación de las normas de corrección monetaria mencionada en la Nota 2 b), se originaron abonos netos en la cuenta fluctuación de valores, según el siguiente detalle:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>(Cargos) abonos por actualización de:</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos y pasivos no monetarios	1.311.891	512.939
Patrimonio financiero	(655.327)	(340.375)
<b>Abonos neto fluctuación de valores</b>	<b>656.564</b>	<b>172.564</b>

**NOTA 27 ACTUALIZACION CUENTAS DE RESULTADO**

Como resultado de la aplicación de las normas de corrección monetaria mencionada en la Nota 2 b y c), se originaron cargos netos en los resultados de los ejercicios 2021 y 2020, según el siguiente detalle:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>(Cargos) abonos a resultados por actualización de:</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas de resultados	(55.641)	(70.826)
<b>(Cargo) abono neto a resultados</b>	<b>(55.641)</b>	<b>(70.826)</b>

**NOTA 28 AUDITORES EXTERNOS**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 han sido auditados por la empresa auditora Inversiones Y Asesorías Layhod Ltda. , que se encuentran en los Registros de Auditores Externos (RAE) de la Comisión para el Mercado Financiera bajo el N°73.

**NOTA 29 HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (22 de febrero de 2022), no han ocurrido hechos de carácter económicos financieros que puedan afectarlos significativamente.

**Franco Aceituno Gandolfo**  
Gerente General

**Daniela Mancilla Almonacid**  
Contador