

Estados Financieros

COOPERATIVA ELÉCTRICA OSORNO LIMITADA

Puerto Montt, Chile

31 de diciembre de 2022 y 2021

Informe del Auditor Independiente

Señores
Presidente, Consejeros y Socios
Cooperativa Eléctrica Osorno Limitada

Hemos efectuado una auditoría a los Estados Financieros adjuntos de Cooperativa Eléctrica Osorno Limitada (en adelante “Cooperativa”), que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2022 y el correspondiente estado de resultados y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

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 las normas de carácter financiero y contables impartidas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, y otras disposiciones legales aplicables según se describe en la Nota N°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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 con salvedad.

Base para la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre de 2022, la Administración de la Cooperativa no ha elaborado estados financieros consolidados de acuerdo con las normas de carácter financiero y contables impartidas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo y otras disposiciones legales aplicables según se describe en la Nota N°2. Así, las sociedades no consolidadas mencionadas en las Nota 2h) son registradas en este estado financiero a través del Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

Por otro lado, las subsidiarias mencionadas en la Nota 2h) mantienen cuotas de participación en su matriz (Cooperativa Eléctrica Osorno Limitada), las cuales han sido registradas al costo histórico en vez de haber sido registradas como cuotas propias en cartera, y, por lo tanto, ser reconocidas como una disminución patrimonial en cada subsidiaria. Este efecto no ha sido reconocido en el patrimonio de la matriz. El monto total que se debió haber reconocido como una disminución patrimonial es M\$1.709.911. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022 la Cooperativa Eléctrica Osorno Limitada mantiene una provisión contable por el deterioro de estas cuotas propias en cartera mantenidas por las subsidiarias por un monto de M\$478.874.

Opinión con salvedad

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las situaciones descritas en “Base para la opinión con salvedad”, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Cooperativa Eléctrica Osorno Limitada al 31 de diciembre de 2022, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las normas de carácter financiero y contables impartidas por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, y otras disposiciones legales aplicables según se describe en la Nota N°2.

Énfasis en un asunto: Empresa en marcha

Los estados financieros adjuntos han sido preparados suponiendo que la Cooperativa continuará como empresa en marcha. Como se indica en Nota N°11 a los estados financieros, la Cooperativa registra pérdidas recurrentes en sus operaciones y capital de trabajo negativo. La evaluación de la Administración de estos hechos y circunstancias y los planes de la misma respecto de estas materias, también se describen en la mencionada Nota N°11, y han sido informados al Departamento de Cooperativas de la División de Asociatividad y Cooperativas perteneciente al Ministerio de Economía, Fomento y Turismo. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución de esta incertidumbre. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Otros asuntos: Normas del Departamento de Cooperativas

Tal como se describe en la Nota N°2, los estados financieros han sido preparados por la Cooperativa a base de las disposiciones sobre preparación y presentación de información financiera emitidas por el Departamento de Cooperativas de Chile, contenidas en la resolución Exenta Administrativa N° 2.773 del 28 de noviembre de 2013 emitida por la División de Asociatividad y Cooperativas perteneciente al Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, la cual es una base de contabilización distinta a las normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS” por sus siglas en inglés) que corresponden a los principios contables vigentes en Chile, y otras disposiciones aplicables según se describe en la Nota N°2.

Otros asuntos: Estados financieros al 31 de diciembre de 2021

Los estados financieros de Cooperativa Eléctrica Osorno Limitada por el año terminado al 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedad a los mismos en su informe de fecha 23 de junio de 2022.



Mario Rodríguez R.
EY Audit Ltda.

Puerto Montt, 25 de agosto de 2023

COOPERATIVA ELÉCTRICA OSORNO LTDA.

Balance General al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

(En miles de pesos - M\$)

ACTIVOS	2022 M\$	2021 M\$
ACTIVO CIRCULANTE		
Disponible	6.457	531
Deudores por ventas	2.223	11.821
Documentos por cobrar	-	51
Deudores varios	-	631
Gastos anticipados	20.982	9.467
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	29.662	22.501
ACTIVO FIJO		
Terrenos	237.814	237.814
Edificios y construcciones	300.878	319.665
Líneas y subestaciones	130.118	130.230
Maquinarias, equipos y herramientas	74.738	84.563
Muebles y útiles	52.590	59.523
Otros activos fijos	12.519	13.227
Ajuste Monetario	2.994.363	3.392.613
TOTAL ACTIVO FIJO	3.803.020	4.237.635
Depreciación acumulada	(476.671)	(506.400)
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	3.326.349	3.731.235
OTROS ACTIVOS		
Inversiones en empresas relacionadas	5.492.062	6.214.745
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	9.909	11.227
Desarrollo de proyectos	31.661	35.872
TOTAL OTROS ACTIVOS	5.533.632	6.261.844
TOTAL ACTIVOS	8.889.643	10.015.580

COOPERATIVA ELÉCTRICA OSORNO LTDA.

Balance General al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

(En miles de pesos - M\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO	2022 M\$	2021 M\$
PASIVO CIRCULANTE		
Cuentas por pagar	36.144	25.609
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	53.344	71.084
Provisiones	36.126	49.957
Retenciones e impuestos por pagar	880	715
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	126.494	147.365
OTROS PASIVOS		
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	2.365.437	2.427.355
TOTAL OTROS PASIVOS	2.365.437	2.427.355
PATRIMONIO		
Capital	6.270.588	16.730.025
Fondo de reserva fluctuación de valores	1.138.898	1.173.803
Resultados acumulados	-	(10.140.284)
Déficit del ejercicio	(1.011.774)	(322.684)
TOTAL PATRIMONIO	6.397.712	7.440.860
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	8.889.643	10.015.580

COOPERATIVA ELÉCTRICA OSORNO LTDA.

Estado de Resultados

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

(En miles de pesos - M\$)

	2022 M\$	2021 M\$
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos de explotación:		
Resultado inversión en empresas relacionadas	(786.407)	(126.867)
Venta de materiales y otros servicios	129.713	111.743
Total ingresos de explotación	(656.694)	(15.124)
Costos de explotación	(75.782)	(61.188)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	(732.476)	(76.312)
Gastos de administración y operación	(302.777)	(257.243)
RESULTADO OPERACIONAL	(1.035.253)	(333.555)
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Otros Ingresos fuera de la explotación	17.342	3.451
Otros egresos fuera de la explotación	(3.315)	(488)
Actualización cuentas de resultado	9.452	7.908
TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	23.479	10.871
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(1.011.774)	(322.684)
Impuesto a la renta	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(1.011.774)	(322.684)

COOPERATIVA ELÉCTRICA OSORNO LTDA.**Estado de Flujo de Efectivo**

Por los Ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos -M\$)

	2022	2021
	M\$	M\$
Flujo originado por actividades operacionales		
Remanente (déficit) del Ejercicio	(1.011.774)	(322.684)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciación	6.506	7.485
Pérdida devengada inversión en empresas relacionadas	786.407	126.867
Provisiones y Otros Cargos	7.220	2.072
Flujo neto de fondos con empresas relacionadas	213.629	180.167
Variación neta de activos y pasivos circulantes	3.999	2.295
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto originado por actividad de la operación	5.987	(3.798)
Flujo originado por actividad de inversión:		
Compra de activo fijo	-	(210)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto aplicado a actividad de inversión	-	(210)
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	5.987	(4.007)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	(62)	(304)
	<hr/>	<hr/>
Variación Neta del efectivo y efectivo equivalente	5.925	(4.311)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	532	4.842
	<hr/>	<hr/>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	6.457	531

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

1. INFORMACION SOBRE LA COOPERATIVA

La Cooperativa Eléctrica Osorno Limitada fue creada mediante Decreto Supremo N° 793 del 27 de agosto de 1946, publicado en el Diario Oficial del 5 de septiembre de 1946. Su objetivo social es generar, adquirir, transmitir, distribuir y suministrar energía eléctrica a sus asociados y usuarios, desarrollar negocios y actividades proporcionando bienes y servicios a sus cooperados.

Cooperativa Eléctrica Osorno es la sociedad controladora directa en Empresa Eléctrica Pulelfu S.A. e, indirectamente a través de ésta, en Telecomunicaciones y Electricidad S.A. (Telecsa S.A.), Comercial Creo S.A., Piscicultura Pulelfu S.A., Sociedad de Capacitación S.A., Inversiones e Inmobiliaria Financero S.A., Empresa Eléctrica La Flor S.A. e Inversiones y Electricidad Creo S.A.

La Cooperativa posee el 99,99% del capital accionario de sociedad *holding*, Empresa Eléctrica Pulelfu S.A., a través de la cual desarrolla la totalidad de los objetivos antes mencionados.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido preparados de acuerdo con la Ley General de Cooperativas, su Reglamento y con normas de instrucciones del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, establecidas en Resoluciones Exentas N°1.321 de 11 de junio de 2013, N°2.773 de 28 de noviembre de 2013 y anteriores, las que corresponden a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, vigentes y utilizados hasta el 31 de diciembre de 2012.

Las Normas Internacionales de Información Financiera vigente a contar del 01 de enero de 2013, no han sido adoptadas por la Cooperativa debido a ser incompatibles con los principios de contabilidad establecidos por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, que es el ente regulador y fiscalizador de la Cooperativa.

En concordancia con lo anterior, principalmente para la presentación de los estados financieros y para cumplir con las normativas de su ente regulador, la Cooperativa continúa utilizando los principios de contabilidad ya señalados, los que se detallan a continuación.

(a) Período de los estados financieros

Los presentes estados financieros cubren los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

(b) Bases de formulación

Los presentes estados financieros han sido preparados en base a las normas dictadas por el Departamento de Cooperativas de la División de Asociatividad y Cooperativas de Chile perteneciente al Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, excepto por el hecho que la Cooperativa no ha procedido a la preparación de estados financieros consolidados. De esta forma, la Administración no ha procedido a la consolidación línea a línea de la inversión en sus Subsidiarias las cuales se presentan al costo en los presentes estados financieros. Consistente con lo anterior, las ganancias no realizadas

(b) Bases de formulación (continuación)

por transacciones entre la Cooperativa y sus subsidiarias no han sido eliminadas en los presentes estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido preparados sólo para los efectos de presentar la situación individual de la cooperativa, por lo que las filiales (en las cuales se posee el control directa o indirectamente) que deberían ser incorporadas a través de un proceso de consolidación, han sido registradas en un solo rubro dentro en el balance general a su respectivo Valor Patrimonial Proporcional.

La Junta de Vigilancia y la Junta General de Socios ha tomado conocimiento de la información contenida en los presentes estados financieros referidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y los presentes estados financieros han sido aprobados por la Administración con fecha 28 de Junio de 2023.

(c) Bases de presentación

Con el propósito de permitir una mejor comparación, los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y las menciones a éstos en las Notas, se presentan actualizados extracontablemente en un 13,3%, porcentaje determinado según lo indicado en la nota 2 (d). Para los efectos de una mejor presentación, algunos saldos del año anterior han sido reclasificados.

(d) Corrección Monetaria

Los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio han sido corregidos monetariamente para reconocer el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en los respectivos ejercicios. Las actualizaciones han sido determinadas con base en los índices oficiales del Instituto Nacional de Estadísticas (I.N.E.), que indican una variación del 13,3% en el índice de precios al consumidor (I.P.C.) durante el período noviembre 2021 a noviembre 2022 (6,7% en 2021)

De acuerdo con lo establecido en el Art. 17° del D.L. 824 de 1974, el saldo deudor de la cuenta corrección monetaria al 31 de diciembre de 2022, asciende a M\$ 31.374 (M\$ 27.493 histórico en 2021), han sido transferido al Fondo de reserva fluctuación de valores dentro del patrimonio.

Los saldos de las cuentas de ingresos y gastos se presentan actualizados de acuerdo con las disposiciones del artículo 87 de la Resolución Exenta N° 1.321 del Departamento de Cooperativas, de fecha 11 de junio de 2013, procedimiento que no afecta a los resultados netos del ejercicio.

(e) Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento y en dólares estadounidenses han sido expresados en pesos de acuerdo a las siguientes paridades vigentes al cierre de los ejercicios respectivos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Dólar Observado (US\$)	855,86	844,69
Unidad de Fomento (UF)	35.110,98	30.991,74

(f) Cartera vencida

Corresponde a créditos otorgados a socios de la Cooperativa que cuentan con una morosidad de noventa días o más.

(g) Activo Fijo

Los bienes del activo fijo han sido valorizados a su respectivo costo de adquisición corregido monetariamente. La depreciación ha sido calculada sobre el valor actualizado de los bienes, según el método lineal, de acuerdo a la vida útil remanente estimada para cada bien.

(h) Inversiones en empresas relacionadas

Las inversiones en empresas relacionadas, que se presentan bajo el rubro Otros Activos del balance, corresponden a la inversión directa en Empresa Eléctrica Pulelfu S.A. e, indirectamente a través de ésta, en Telecomunicaciones y Electricidad S.A. (Telecsa S.A.), Comercial Creo S.A., Piscicultura Pulelfu S.A., Sociedad de Capacitación S.A., Inversiones e Inmobiliaria Financero S.A. y Empresa Eléctrica La Flor S.A. e Inversiones y Electricidad Creo S.A., según el siguiente detalle:

Nombre de las subsidiarias	Participación					
	2022			2022		
	Directo	Indirecto	Total	Directo	M\$	Total
Pulelfu S.A.	99,99%	0,01%	100,00%	99,99%	0,01%	100,00%
Inv. y Electricidad Creo S.A.	0,00%	94,75%	94,75%	0,00%	94,75%	94,75%
Telecsa S.A.	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%
Piscicultura Pulelfu S.A.	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%
Socap S.A.	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%
Comercial Creo S.A.	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%
La Flor S.A.	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%

Las inversiones en las empresas relacionadas se presentan valorizadas según la metodología del Valor Patrimonial (VP), lo que implica dar reconocimiento en los activos de la Cooperativa y en los resultados del ejercicio, a la proporción que le corresponde sobre el patrimonio y los resultados devengados de las empresas relacionadas, al cierre de cada ejercicio.

(i) Indemnizaciones por Años de Servicio

La Cooperativa no ha pactado indemnizaciones con su personal por término de contratos y, por lo tanto, no registra provisión para gastos por este concepto.

(j) Impuesto a la Renta e Impuestos diferidos

La Cooperativa no ha constituido provisión para el Impuesto a la Renta, por presentar un resultado negativo en las operaciones comerciales con sus socios y terceros. De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Cooperativa no se encuentra afecta a impuesto a la renta sobre el reconocimiento de las utilidades de sus filiales, debido a que dichas utilidades ya se encuentran debidamente tributadas.

(j) Impuesto a la Renta e Impuestos diferidos (continuación)

La Cooperativa ha dado reconocimiento contable a los efectos por los impuestos diferidos, determinados sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria de activos y pasivos y su contraparte contable. El saldo por concepto de dichos impuestos diferidos no se refleja en el balance por estar totalmente absorbido por la provisión de valuación determinada, en atención a la estructura tributaria de las operaciones de la Cooperativa.

(k) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones es reconocido en los estados financieros sobre base devengada.

(l) Castigo de incobrables

De acuerdo a lo establecido en el artículo 71 de la Resolución Exenta N° 1.321, se procede a castigar las cuentas por cobrar una vez agotados los medios de cobro o cumplidos 365 días de morosidad, cualquiera de los hechos que ocurra primero.

(m) Estado de Flujo de Efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos los flujos de efectivo relacionados con el giro social, incluyendo aquellos correspondientes a transacciones con empresas relacionadas, y aquellos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el presente ejercicio 2022 no se implementaron cambios contables que pudieran afectar la comparación con los saldos del ejercicio anterior.

4. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle de los saldos por cobrar y pagar a empresas relacionadas (no afectos a intereses), y de las transacciones realizadas en ambos ejercicios, es el siguiente:

a) Cuentas por cobrar largo plazo

	2022	2021
	M\$	M\$
Inv y Electricidad Creo S.A. (*)	9.909	11.227
Totales	9.909	11.227

(*): Saldo originado en la división de la filial Empresa Eléctrica Capullo S.A. el año 2019.

b) Cuentas por pagar corto plazo

	2022	2021
	M\$	M\$
Telecsa S.A.	3.024	11.917
Financreo S	64	325
Socap S.A.	42.181	47.904
Comercial Creo S.A.	8.075	9.590
Piscicultura Pulefu S.A.	-	1.348
Totales	53.344	71.084

Transacciones con partes relacionadas:

Adicionalmente, la Cooperativa y sus filiales han efectuado transferencias de fondos entre ellas, con base en los contratos de cuenta corriente mercantil existentes, y cuyo flujo neto se presenta en el estado de flujo de efectivo en forma resumida.

Sociedad	Descripción de las transacciones	2022		2021	
		Monto	Efecto en Resultados Abono (Cargo)	Monto	Efecto en Resultados Abono (Cargo)
Pulefu S.A.	Pago por servicios administrativos	(28.560)	(28.560)	(32.358)	(32.358)
Pulefu S.A.	Arriendos cobrados	21.420	18.000	24.269	20.394
Telecsa S.A.	Arriendos cobrados	15.779	13.260	17.878	15.024
Socap S.A.	Arriendos cobrados	714	600	809	680
Comercial Creo S.A.	Arriendos cobrados	7.140	6.000	8.090	6.798
Financreo S.A.	Arriendos cobrados	1.428	1.200	1.618	1.360
Telecsa S.A.	Energía cobrada	27.081	22.757	16.216	13.627
Comercial Creo S.A.	Energía cobrada	11.284	9.482	6.756	5.677
Pulefu S.A.	Energía cobrada	6.770	5.689	4.054	3.407

5. ACTIVO FIJO

La siguiente es la composición de los activos fijos netos de depreciación al cierre de los ejercicios 2022 y 2021:

Ejercicio 2022	Costo corregido M\$	Depreciación acumulada		Activos fijos netos M\$
		Anterior M\$	Del ejercicio M\$	
Terrenos	237.814			237.814
Edificios y construcciones	300.878	(277.803)	(4.324)	18.751
Líneas y subestaciones	130.118	(60.330)	(1.988)	67.800
Máquinas y equipos	74.738	(74.391)	(124)	223
Muebles y útiles	52.590	(52.324)	(70)	196
Otros activos fijos	12.519	(5.317)	-	7.202
Variación ajuste monetario (*)	2.994.363	-	-	2.994.363
Totales	3.803.020	(470.165)	(6.506)	3.326.349

(*): En el ejercicio 2019 la Sociedad efectuó un ajuste monetario producto de una tasación de Edificios y construcciones, generando un mayor valor de M\$ 2.994.363 histórico. El informe de las tasaciones fue emitido por Colliers International Chile, entidad independiente facultada para este tipo de operaciones. El efecto de la tasación se registró como cuenta complementaria del activo fijo y abono a patrimonio.

Ejercicio 2021	Costo corregido M\$	Depreciación acumulada		Activos fijos netos M\$
		Anterior M\$	Del ejercicio M\$	
Terrenos	237.814			237.814
Edificios y construcciones	319.665	(291.255)	(5.318)	23.092
Líneas y subestaciones	130.230	(58.342)	(1.988)	69.900
Máquinas y equipos	84.563	(80.866)	(125)	3.570
Muebles y útiles	59.523	(62.428)	(54)	(2.957)
Otros activos fijos	13.227	(6.024)	-	7.202
Variación ajuste monetario (*)	3.392.613	-	-	3.392.613
Totales	4.237.635	(498.915)	(7.485)	3.731.235

El cargo a resultados por concepto de depreciación de los edificios y construcciones, líneas y subestaciones más maquinarias y equipos se incluyen como parte del Costo de explotación en el correspondiente estado de resultados. Las restantes depreciaciones se presentan dentro de los Gastos de administración y operación.

6. INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS

Según lo indicado en la Nota 2 h), la Cooperativa ha ajustado el valor contable de su inversión en Empresa Eléctrica Pulelfu S.A. al valor patrimonial (VP) según los valores siguientes al cierre de los ejercicios respectivos:

Inversión	2022 M\$	2021 M\$
Patrimonio de Empresa Eléctrica Pulelfu S.A.	5.971.533	6.757.985
Proporción del patrimonio perteneciente a la Cooperativa (99,99%)	5.970.936	6.757.309
Corrección monetaria inversiones en Creo: (1)	(478.873)	(542.564)
De ejercicios anteriores		
Valor contable de la inversión	5.492.062	6.214.745

Adicionalmente, y según lo señalado en la mencionada Nota 2 h), la Cooperativa ha reconocido su participación proporcional en los resultados de la filial Pulelfu S.A., presentando los mismos dentro de los Ingresos de explotación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por los siguientes valores:

Resultados	2022 M\$	2021 M\$
Resultado neta de Empresa Eléctrica Pulelfu S.A.	(786.486)	(126.879)
Participación de la Cooperativa en los resultados de Pulelfu S.A. (99,99%)	(786.407)	(126.867)
Utilidad inversión en empresas relacionadas	(786.407)	(126.867)

Notas:

- (1) La corrección monetaria acumulada contabilizada por Pulelfu S.A. y filiales, sobre las inversiones que mantienen en el capital de la Cooperativa, forma parte de las utilidades de las mismas y, debido a ello, son eliminadas en el reconocimiento de los resultados por parte de la Cooperativa, ya que la corrección monetaria aplicada por ésta sobre el capital no es imputada a sus resultados, sino que al fondo de Fluctuación de Valores

7. PATRIMONIO

Las cuentas de patrimonio han registrado los siguientes movimientos durante los ejercicios 2022 y 2021:

Ejercicio 2022 (en Miles de Pesos)	Capital	Fluctuación de Valores	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
	Saldo inicial	14.766.130	1.036.013	(8.949.942)	(284.805)
Absorción de pérdidas acumuladas	(8.949.942)	-	8.949.942	-	-
Distribución Resultado 2021	(284.805)	-	-	284.805	-
Corrección monetaria	739.205	134.259	-	-	873.464
Fluctuación de Valores	-	(31.374)	-	-	(31.374)
Deficit ejercicio 2022	-	-	-	(1.011.774)	(1.011.774)
Saldos al 31-12-22	6.270.588	1.138.898	-	(1.011.774)	6.397.712

En la Junta General de Socios, celebrada el 30 de junio del 2022, la cooperativa resolvió absorber las pérdidas acumuladas registradas de acuerdo a lo establecido en el Art. 105 del reglamento de la ley general de cooperativas, esto es con el capital aportado por los socios establecido en el numerando 3°, por cuanto ya se había realizado los ajustes utilizando los fondos de reserva del Art. 6 transitorio que la normativa señala en el numerando 1°, como también lo indicado en el numerando 2°, que es hacer uso de las reservas voluntarias para absorber las pérdidas acumuladas. Adicionalmente los resultados del ejercicio 2021 se acordó en dicha junta sean absorbidos por el capital pagado.

Ejercicio 2021 (en Miles de Pesos)	Capital	Fluctuación de Valores	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
	Saldo inicial	13.835.202	998.191	(8.682.334)	296.639
Distribución Resultado 2020	-	-	296.639	(296.639)	-
Distribución ajuste monetario	-	-	-	-	-
Corrección monetaria	930.928	65.315	(564.247)	-	431.996
Fluctuación de Valores	-	(27.493)	-	-	(27.493)
Deficit ejercicio 2021	-	-	-	(284.805)	(284.805)
Saldos al 31-12-21	14.766.130	1.036.013	(8.949.942)	(284.805)	6.567.396
Saldos actualizados	16.730.025	1.173.803	(10.140.284)	(322.684)	7.440.860

En la Junta General de Socios celebrada el 31 de enero de 2022, se acordó traspasar la pérdida de los ejercicios 2020 a Resultados acumulados.

8. CORRECCIÓN MONETARIA

La aplicación del mecanismo de corrección monetaria descrito en Nota 2 d) determinó el traspaso de los siguientes valores al Patrimonio, por concepto de fluctuación de valores:

Abonos (cargos) a Fluctuación de Valores	2022 M\$	2021 M\$
Activos:		
Activo fijo	39.620	21.695
Inversiones en empresas relacionadas	793.227	432.279
Otros activos	9.243	5.401
	<hr/>	<hr/>
	842.090	459.375
Pasivos y Patrimonio:		
Patrimonio	(873.464)	(489.451)
Otros pasivos	-	(1.074)
	<hr/>	<hr/>
	(873.464)	(490.525)
Abono neto a Fluctuación de Valores	<u>(31.374)</u>	<u>(31.150)</u>
Actualizado		<u><u>(35.293)</u></u>

9. ASIGNACIONES DE LOS CONSEJEROS

Durante los ejercicios, las asignaciones a los Consejeros por asistencia a reuniones del Consejo de Administración alcanzaron a un total de M\$ 14.739 (M\$ 13.770 en el 2021), según el siguiente detalle: Jaime Altamirano M\$ 4,913 (M\$ 4.590 en el 2021), Roberto Soto M\$ 2.456 (M\$ 2.295 en el 2021), Juan Carlos Schenkel M\$1.284 (M\$ 2.295 en el 2021), Rodrigo Mardones B. M\$ 2.456 (M\$ 2.295 en el año 2021), Luis San Martín M. M\$ 2.456 (M\$ 2.295 en el año 2021) y Eduardo Cartes M\$ 1.173 (M\$ 0 en el año 2021).

10. AUDITORES EXTERNOS

De acuerdo con las disposiciones del artículo 93 de la Resolución Exenta N° 1321 del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, se indica que la firma de auditores externos designada por las Juntas Generales de Socios para los últimos cinco ejercicios:

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de:

Auditores Externos:

2018
2019
2020
2021
2022

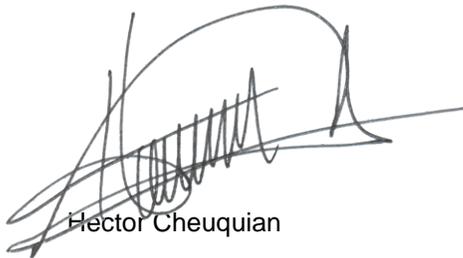
Salas y Cia.Ltda.
Salas y Cia.Ltda
Salas y Cia.Ltda.
Salas y Cia.Ltda.
EY Audit Ltda.

11. HECHOS RELEVANTES

Durante los ejercicios la Administración continúa implementando medidas tendientes a mejorar la rentabilidad y solvencia de las filiales operativas y la gestión de negocios, para consolidar la continuidad operacional del Grupo Creo. En tal sentido el Consejo de Administración de la Cooperativa ha desarrollado un plan de recuperación patrimonial para que en un plazo de tres a cinco años se logre reducir las pérdidas acumuladas. Dicho plan aprobado en Junta General de Socios Delegados, de 31 de enero de 2022, ha sido informado al Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo en el contexto de la R.A.E. N° 1321 de dicho Departamento.

12. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos significativos de carácter financiero-contable ocurridos entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de cierre de los presentes estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente.



Hector Cheuquian

Contador



Juan Osvaldo Manriquez Castruccio

Gerente

INFORME DE LA JUNTA DE VIGILANCIA

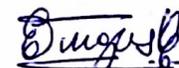
Los suscritos, miembros titulares de la Junta de Vigilancia, certifican haber revisado los saldos del Libro Mayor y Balance General al 31 de Diciembre de 2022 de la **COOPERATIVA ELECTRICA OSORNO LTDA**; en cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 36, de los Estatutos Sociales y en base al informe emitido por los Auditores Externos, E & Y (Ernst & Young), quienes dictaminan que se encuentran preparados de acuerdo con la Ley General de Cooperativas, su Reglamento y con normas e instrucciones del Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, establecidas en Resoluciones Exentas N° 1.321 de 11 de junio de 2013, N° 2.773 de fecha 28 de noviembre de 2013 y anteriores, las que corresponden a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, vigentes y utilizados hasta el 31 de diciembre de 2012, por lo tanto, y conforme a lo señalado, los Estados Financieros de **Cooperativa Eléctrica Osorno Ltda.**, se encuentran conformes a las normas y principios aplicados para la preparación de estos estados financieros, establecidos por el Departamento de Cooperativas del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, ente regulador y fiscalizador de la Cooperativa.

También certifican haber realizado y verificado la consistencia del Arqueo de Caja, Conciliación Bancaria e Inventario de los Documentos Valorados, en conformidad al Artículo N° 62 de la R.A. EXENTA N° 1.321 de 11 de junio de 2013 impartida por el Departamento de Cooperativas.

Por lo que recomendamos su aprobación


Sergio Duque Prado
Rut: 4.850.706-9




Edilia Vargas Ochoa
Rut: 7.375.570-0


Ciro Briones Neira
Rut: 10.011.554-9

OSORNO, JUNIO DE 2023