

CANAL DOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.-

ANALISIS RAZONADO**A Balance General**

Los principales rubros de activos y pasivos al 30 septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

Concepto	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Activos corrientes	1.703.803	254.920
Total de activos no corrientes	586.628	401.329
Total de activos	2.290.431	656.249

Concepto	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Pasivos corrientes totales	7.213.964	7.159.014
Pasivos no corrientes	14.352.069	11.558.532
Total pasivos	21.566.033	18.717.546
Patrimonio total	(19.275.602)	(18.061.297)

Al 30 de septiembre de 2023 los activos corrientes han aumentado en 85% en relación a los existentes al 31 de diciembre de 2022. Esta variación se genera principalmente al incremento de los otros activos no financieros.

Los activos no corrientes al 30 de septiembre de 2023 han aumentado en 319% en relación al 31 de diciembre de 2022. Esto se debe fundamentalmente por la adición de activos en construcción en los ítems de este rubro.

Los pasivos corrientes al 30 de septiembre de 2023 en relación a 31 de diciembre de 2022, aumento en 1%, variación debida al incremento del tipo de cambio del dólar que afecto los pasivos en moneda extranjera de este rubro.

Los pasivos no corrientes presentaron un aumento de 19% debido principalmente a la variación positiva del tipo de cambio que incidió en las cuentas por pagar con relacionadas en moneda extranjera.

El patrimonio de la Sociedad durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2023 disminuyo, producto de la pérdida del periodo, en relación al 31 de diciembre de 2021 en un 6%.

CANAL DOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.-

Los principales indicadores financieros del balance relativos a liquidez, endeudamiento y actividad Son los siguientes:

Ratios financieros			30-09-2023	31-12-2022
Liquidez				
Razón corriente	Veces	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	0,24	0,04
Endeudamiento				
Deuda actual	%	$\frac{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{Activo total}}$	9,42	28,52
Deuda corto plazo	%	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}$	33,45	38,25
Deuda largo plazo	%	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}$	66,55	61,75

Ratios financieros			30-09-2023	31-12-2022
Rentabilidad				
Margen de ventas	%	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$	(4,22)	(1,74)
Rentabilidad patrimonio	%	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio} - \text{Resultado del ejercicio}}$	0,07	0,05
Margen explotación	%	$\frac{\text{Margen de explotación}}{\text{Ventas}}$	(1,19)	(1,33)

B Estado de Resultados

Los principales indicadores financieros relativos a cuentas de resultado son los siguientes:

Concepto	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Resultado Operacional	(341.259)	(645.898)
Gastos financieros	(172.919)	(207.954)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(1.214.305)	(843.219)
Ganancia (pérdida) del ejercicio	(1.214.305)	(843.219)

CANAL DOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.-

C Flujos de efectivo

Los principales componentes del flujo neto de efectivo originado en cada periodo son los siguientes:

	01-01-2023	01-01-2022
Concepto	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Flujos de efectivo de actividades de operación	(626.741)	(790.058)
Flujos de efectivo de actividades de inversión	(186.007)	(353)
Flujos de efectivo de actividades de financiación	830.321	752.359
Incremento (disminución) del efectivo y equivalentes al efectivo	17.573	(38.052)
Saldo Final efectivo y efectivo Equivalente	73.367	55.794

La variación del efectivo y equivalente de efectivo ha experimentado un incremento de un 24 %, en relación al periodo anterior.

El flujo operacional al 30 de septiembre de 2023, flujo de la operación negativo, originado básicamente por disminución de las cuentas por pagar. En términos comparativos ha experimentado una disminución del 26 % con respecto al periodo anterior.

El flujo de efectivo de actividades de inversión ha experimentado un variación de un 99 % en comparación con igual periodo del año anterior debido al incremento de adiciones de activos fijos.

El flujo de efectivo de actividades de financiación, ha experimentado una variación de un 9 % en comparación con igual periodo del año anterior, debido al incremento de préstamos con terceros específicamente obligaciones no corrientes.

COMENTARIOS DE LA SOCIEDAD

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, la Sociedad presenta perdida del periodo por M\$ 1.214.305.- y pérdidas acumuladas por M\$ 26.888.274.- no obstante, a lo anterior y conforme a las proyecciones efectuadas por la Administración se espera revertir la situación patrimonial a futuro, objetivo que se basa en el logro y aumento en las metas de ventas fijadas por la administración de la Sociedad en el área Comercial.

Los accionistas de la Sociedad han comprometido su apoyo financiero hasta que la misma consolide sus operaciones y su situación financiera respectiva.

CANAL DOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.-

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

▪ **Riesgo de cuentas por cobrar clientes**

El riesgo en cuentas por cobrar de clientes actualmente es bajo, por las características de los clientes es muy difícil que incumplan con las obligaciones que ellos se generan además es política de la Compañía solicitar el pago previo a la prestación del servicio.

▪ **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de variación en el tipo de cambio. En septiembre de 2023 el 79.54% (M\$17.154.555) de sus pasivos, se encuentra en dólar estadounidense. En diciembre de 2022 el 82.59% (M\$15.469.601) de sus pasivos, respectivamente, se encuentran en dólar estadounidenses. La sociedad no mantiene activos en moneda extranjera.

Periódicamente se evalúa el riesgo del tipo de cambio, analizando sus montos y plazos en moneda extranjera con el fin de administrar las posiciones de cobertura económicas.

▪ **Riesgo de tasa de interés**

Las deudas de la Compañía con sociedades relacionadas se encuentran asociadas a tasas de interés más que convenientes a las que rigen operaciones de mercado convencionales, situación que se puede traducir en un riesgo asociado a las fluctuaciones de las tasas en el mercado. Periódicamente se evalúa el riesgo de la tasa de interés, analizando sus montos y plazos en moneda extranjera con el fin de administrar las posiciones de cobertura económicas.

▪ **Riesgo de Liquidez**

Este riesgo corresponde a la capacidad de cumplir con las obligaciones de deuda al momento del vencimiento.

La exposición al riesgo de liquidez por parte de la Compañía se encuentra presente en las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y se relaciona con la capacidad de responder a aquellos requerimientos netos de efectivo que sustentan las operaciones.

Administración y Finanzas, monitorea constantemente las proyecciones de caja de la empresa basándose en las proyecciones de corto y largo plazo y de las alternativas de financiamiento disponibles.