

CANAL DOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y DICIEMBRE DE 2022.**



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Presidente, Directores y Accionistas
Canal Dos S.A.

Hemos revisado el estado de situación financiera intermedio adjuntos de Canal Dos S.A. al 30 de junio de 2023 adjunto y los estados intermedios integrales de resultados por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio del 2023 y 2022, y los correspondientes estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminados en esas fechas. El Análisis Razonado y los Hechos Relevantes adjuntos no forman parte integrante de estos estados financieros; por lo tanto, este informe no se extiende a los mismos.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo a NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseño, implementación y el mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es realizar nuestras revisiones, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de la información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. El alcance de una revisión sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptada en Chile, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a la información financiera intermedia para que esté de acuerdo con NIC 34 “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos, continuidad operacional

Los mencionados estados financieros adjuntos, han sido preparados suponiendo que la Sociedad continuará como una empresa en marcha. Tal como se desprende de la lectura de los estados financieros, la Sociedad presenta pérdidas recurrentes, flujo operacional negativo y déficit patrimonial al 30 junio de 2023. El accionista principal ha comprometido su apoyo financiero para enfrentar esta situación.

Otros asuntos – Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022

Hemos auditado los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 de Canal Dos S.A. y en nuestro informe con fecha 24 de marzo de 2023 emitimos una opinión sin salvedades de los mismos, en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Cristian Retamal S.", written over a light gray rectangular background.

Cristian Retamal S.

CONSAT Ltda.

Santiago, 30 de agosto de 2023

CONTENIDO

1. Estado de Situación Financiera
 2. Estado de Resultados Integrales
 3. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
 4. Estado de Flujos de Efectivo
 5. Notas a los Estados Financieros
- M\$ Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
- UF Unidad de Fomento
- US\$ Dólares Estadounidense

ÍNDICE

Pág.

I. ESTADOS FINANCIEROS

| | |
|---|---|
| - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | 1 |
| - ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | 3 |
| - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO | 4 |
| - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO | 5 |

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD QUE REPORTA

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

| | |
|---|---|
| 2.1. Bases de Preparación | 6 |
| 2.2. Períodos Cubiertos | 7 |
| 2.3. Declaración de Cumplimiento | 7 |
| 2.4. Moneda Funcional | 7 |
| 2.5. Uso de Estimaciones y Juicios | 7 |
| 2.6. Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes | 7 |
| 2.7. Adopción de Modelos de Estados Financieros | 9 |

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

| | |
|---|----|
| 3.1. Moneda Extranjera y Unidades de Reajustes | 9 |
| 3.2. Instrumentos Financieros | 10 |
| 3.3. Otros Activos Financieros Corrientes | 11 |
| 3.4. Otros Activos no Financieros Corrientes | 11 |
| 3.5. Propiedades, Plantas y Equipos | 11 |
| 3.6. Activos Intangibles | 12 |
| 3.7. Deterioro de Valor de los Activos | 12 |
| 3.8. Beneficios a Empleados | 13 |
| 3.9. Provisiones | 13 |
| 3.10. Ingresos Ordinarios, Gastos Operacionales y Financieros | 13 |
| 3.11. Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos | 14 |
| 3.12. Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 14 |
| 3.13. Estado de Flujos de Efectivo | 14 |
| 3.14. Capital Emitido | 15 |
| 3.15. Medio Ambiente | 15 |
| 3.16. Transacciones con Partes Relacionadas | 15 |
| 3.17. Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes | 15 |

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

NOTA 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

NOTA 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

| | |
|--|-----------|
| NOTA 8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES | 16 |
| NOTA 9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 17 |
| NOTA 10. SALDO Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS | 17 |
| NOTA 11. ACTIVOS INTANGIBLES | 18 |
| NOTA 12. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS | 18 |
| NOTA 13. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES | 19 |
| NOTA 14. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS | 19 |
| NOTA 15 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 19 |
| NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES | 20 |
| NOTA 17. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES | 20 |
| NOTA 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 20 |
| NOTA 19. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS | 20 |
| NOTA 20. OTRAS GANANCIAS-(PÉRDIDAS) | 21 |
| NOTA 21. BENEFICIOS Y GASTOS DEL PERSONAL | 21 |
| NOTA 22. DIFERENCIA DE CAMBIO | 22 |
| NOTA 23. CAPITAL Y RESERVAS | 22 |
| NOTA 24. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDAS EXTRANJERAS | 22 |
| NOTA 25. GARANTÍAS, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS | 23 |
| NOTA 26. MEDIO AMBIENTE | 23 |
| NOTA 27. SITUACION ECONOMICA FINANCIERA | 24 |
| NOTA 28. HECHOS RELEVANTES | 24 |
| NOTA 29. HECHOS POSTERIORES | 24 |
| ANALISIS RAZONADO | |
| HECHOS RELEVANTES | |

CANAL DOS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

| | | 30.06.2023 | 31.12.2022 |
|--|-----------|----------------|----------------|
| | NOTA S | M\$ | M\$ |
| ACTIVOS | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 39.693 | 55.794 |
| Otros activos financieros, corrientes | 7 | - | - |
| Otros activos no financieros, corrientes | 8 | 52.581 | 55.732 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes (neto) | 6 | 248.439 | 49.385 |
| Activos por impuestos, corrientes | 9 | 95.922 | 94.009 |
| Activos corrientes totales | | 436.635 | 254.920 |
| Activos no corrientes | | | |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes | 10a | 52.275 | 52.245 |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía | 11 | 770 | 770 |
| Propiedades, planta y equipo | 12 | 332.099 | 234.903 |
| Otros activos no financieros, no corrientes | 13 | 113.411 | 113.411 |
| Total de activos no corrientes | | 498.555 | 401.329 |
| Total de activos | | 935.190 | 656.249 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CANAL DOS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

PATRIMONIO Y PASIVOS

PASIVOS

Pasivos corrientes

| | NOTA S | 30.06.2023 M\$ | 31.12.2022 M\$ |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Obligaciones con instituciones de crédito | | 33.153 | 53.384 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 15 | 3.918.143 | 4.016.378 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | 10b | 2.876.609 | 2.924.037 |
| Otras provisiones, corrientes | | 105.612 | 105.001 |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados | 21b | 57.732 | 60.214 |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | 17 | - | - |
| Pasivos corrientes totales | | 6.991.249 | 7.159.014 |

Pasivos no corrientes

| | | | |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| Otras cuentas por pagar, no corrientes | 16 | 3.855.241 | 3.505.160 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes | 10c | 7.647.772 | 8.053.372 |
| Total de pasivos no corrientes | | 11.503.013 | 11.558.532 |
| Total pasivos | | 18.494.262 | 18.717.546 |

Patrimonio

| | | | |
|--|--|---------------------|---------------------|
| Capital emitido | | 6.485.466 | 6.485.466 |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas | | (25.171.744) | (25.673.969) |
| Otras reservas | | 1.127.206 | 1.127.206 |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | | (17.559.072) | (18.061.297) |
| Patrimonio total | | (17.559.072) | (18.061.297) |
| Total de patrimonio y pasivos | | 935.190 | 656.249 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CANAL DOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS POR FUNCION, PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y DE 2022

| Estado de Resultados Integrales | | 01-01-2023 30-06-2023 | 01-04-2023 30-06-2023 | 01-01-2022 30-06-2022 | 01-04-2022 30-06-2022 |
|--|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | NOTAS | M\$ | M\$ | M\$ |
| Estado de resultados | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 18 | 204.960 | 94.880 | 238.947 | 123.197 |
| Costo de ventas | | (188.485) | (95.799) | (387.702) | (200.146) |
| Ganancia bruta | | 16.475 | (919) | (148.755) | (76.949) |
| Gasto de administración | | (224.740) | (116.003) | (198.222) | (114.981) |
| Otras ganancias (pérdidas) | 20 | 1.112 | (749) | (6.126) | 8.608 |
| Ingresos financieros | 19a | - | - | - | - |
| Costos financieros | 19b | (97.667) | (49.483) | (109.587) | (62.947) |
| Diferencias de cambio | 22 | 828.966 | (216.949) | (1.051.812) | (1.895.702) |
| Resultado por unidades de reajuste | | (21.922) | (11.515) | (46.936) | (30.448) |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | | 502.224 | (395.618) | (1.561.438) | (2.172.419) |
| Gasto por impuestos a las ganancias | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas | | 502.224 | (395.618) | (1.561.438) | (2.172.419) |
| Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | 502.224 | (395.618) | (1.561.438) | (2.172.419) |
| Ganancia (pérdida), atribuible a | | | | | |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora | | 502.224 | (395.618) | (1.561.438) | (2.172.419) |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras | | | | | |
| Ganancia (pérdida) | | 502.224 | (395.618) | (1.561.438) | (2.172.419) |
| Ganancias por acción | | | | | |
| Ganancia por acción básica | | | | | |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas | | 294 | (231) | (913) | (1.270) |
| Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) por acción básica | | 294 | (231) | (913) | (1.270) |
| Ganancias por acción diluidas | | | | | |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas | | 294 | (231) | (913) | (1.270) |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas | | - | - | - | - |
| Ganancias (pérdida) diluida por acción | | 294 | (231) | (913) | (1.270) |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CANAL DOS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

| | 01-01-2023 30-06-2023 | 01-01-2022 30-06-2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Estado de flujos de efectivo | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | |
| Ganancia (pérdida) | 502.224 | (1.561.438) |
| Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial | (199.054) | (60.183) |
| Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | 1.238 | (7.352) |
| Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial | (203.072) | 211.789 |
| Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | 1 | 168.252 |
| Ajustes por gastos de depreciación y amortización | 584 | 719 |
| Ajustes por provisiones | 99.742 | 108.591 |
| Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas | (628.965) | 1.051.812 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 21.922 | 46.936 |
| Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas) | (907.604) | 1.520.564 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 11.391 | 244 |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de operación | (393.989) | (40.630) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | | |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (97.781) | (303) |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión | (97.781) | (303) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | |
| Obtención de otros préstamos terceros | 495.900 | - |
| Pago de préstamos de terceros (menos) | (20.231) | (20.231) |
| Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de financiación | 475.669 | (20.231) |
| Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, | (16.101) | (61.164) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | - | - |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | (16.101) | (61.164) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo | 55.794 | 102.951 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 39.693 | 41.787 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CANAL DOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS INTERMEDIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL

30 junio 2023

| Detalle | Capital emitido | Otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio Total |
|--|------------------|------------------|---------------------------------|---------------------|
| Saldo inicial período actual 01 de enero de 2023 | 6.485.466 | 1.127.206 | (25.674.888) | (18.062.216) |
| Cambios en las políticas contables | - | - | - | - |
| Saldo inicial re expresado | 6.485.466 | 1.127.206 | (25.674.888) | (18.062.216) |
| Cambios en patrimonio: | | | | |
| Ajustes a los resultados acumulados | - | - | - | - |
| Utilidad | - | - | 502.224 | 502.224 |
| Saldo final período 30 de junio 2023 | 6.485.466 | 1.127.206 | (25.172.664) | (17.559.992) |

30 junio 2022

| Detalle | Capital emitido | Otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio Total |
|--|------------------|------------------|---------------------------------|---------------------|
| Saldo inicial período actual 01 de enero de 2022 | 6.485.466 | 1.127.206 | (24.830.750) | (17.218.078) |
| Cambios en las políticas contables | - | - | - | - |
| Saldo inicial re expresado | 6.485.466 | 1.127.206 | (24.830.750) | (17.218.078) |
| Cambios en patrimonio: | | | | |
| Ajustes a los resultados acumulados | - | - | - | - |
| Perdida | - | - | (1.561.438) | (1.561.438) |
| Saldo final período 30 de junio 2022 | 6.485.466 | 1.127.206 | (26.392.188) | (18.779.516) |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

CANAL DOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota N° 1 INFORMACION GENERAL DE LA ENTIDAD QUE REPORTA

La personalidad jurídica de Canal Dos S.A., consta en Escritura Pública, de 08 de junio de 1998 ante el Notario Sr. Patricio Zaldívar Mackenna, Notario Público de la Décima Octava Notaría de Santiago.

La Sociedad tiene como objeto desarrollar actividades televisivas, contratar y prestar servicios de publicidad y demás actividades relacionadas con ésta.

De acuerdo a lo establecido en el artículo N.18 de la Ley N.18.838 del 30 de septiembre de 1989, que creó el Consejo Nacional de Televisión, la Sociedad debe proporcionar a la Superintendencia de Valores y Seguros, la misma información que entregan las sociedades anónimas abiertas sujetas a su fiscalización. La Sociedad no se encuentra inscrita en el Registro de Valores.

El domicilio de la Sociedad es Nueva Tajamar N° 481 oficina 201 comuna de Las Condes, Santiago de Chile y su número de identificación para propósitos tributarios, Rol Único Tributario (RUT) es el 96.858.080-9.

Nota N° 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2023 han sido formulados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), las cuales se componen de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por International Accounting Standards Board (IASB) y por lo establecido en el Oficio Circular N° 856 del 17 de octubre de 2014 que instruye a las entidades fiscalizadas, registrar en el ejercicio respectivo contra patrimonio las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780 más Normas específicas dictadas por la SVS

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

La preparación de los Estados Financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En nota 3t) se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los Estados Financieros.

La Administración de la Compañía también considerará los pronunciamientos más recientes de otros comités normativos que utilicen un marco conceptual similar a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS) para crear principios contables, otra literatura contable o las prácticas aceptadas por la industria, siempre y cuando no estén en conflicto con las fuentes de información anteriormente mencionadas.

En caso de normas o instrucciones vigentes de la Superintendencia que contravengan la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS), primarán estas últimas sobre las primeras.

CANAL DOS S.A.

Nota N° 2 BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

2.2 Períodos Cubiertos

Estos Estados Financieros han sido preparados en función a las NIC y NIIF vigentes al 30 junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las que fueron aplicadas de manera uniforme durante los períodos que se presentan.

El Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Flujos de Efectivo y el Estado de Cambio en el Patrimonio Neto se presentan por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y de 2022.

2.3 Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su directorio en sesión celebrada con fecha 30 de agosto de 2023.

2.4 Moneda Funcional

De acuerdo a NIC 21, las partidas incluidas en los Estados Financieros de la Sociedad se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional y la moneda de presentación de Canal Dos S.A. es el peso chileno. Por este motivo, toda la información es presentada en pesos chilenos.

2.5 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los Estados Financieros bajo IFRS requiere que la Administración realice estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados y las revelaciones relacionadas con contingencias de activos y pasivos a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones están basadas en el mejor conocimiento y gestión de temas de actualidad y acciones que la Sociedad puede emprender en el futuro.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros, se describen en las siguientes notas:

| | |
|-----------|---|
| Nota 3.5 | Propiedades, Planta y Equipos |
| Nota 3.12 | Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos |

2.6 Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por la IASB (International Accounting Standards Board) han entrado en vigencia durante el ejercicio 2023, que la sociedad ha adoptado. Estas fueron de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

CANAL DOS S.A.

Nota N° 2 BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Nuevas NIIF | Fechas de aplicación obligatoria |
|---|--|
| Enmienda a la NIIF 16: Arrendamientos | Ejercicios iniciados a partir de 01/01/2024 |
| Enmiendas a NIIF | Fechas de aplicación obligatoria |
| Enmienda a NIC 12 Impuesto a las ganancias | Ejercicios iniciados a partir de 01/01/2023 |
| Enmienda a NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores | Ejercicios iniciados a partir de 01/01/2023 |
| Enmienda a NIC 1: Presentación de estados financieros. | Ejercicios iniciados a partir de 01/01/2024 |
| NIIF 17: Contratos de seguros, reemplaza a NIIF 4. | Ejercicios iniciados a partir de 01/01/2023 |
| Enmienda a NIC 1: Pasivos no corrientes con covenants | Ejercicios iniciados a partir de 01/01/2024 |
| Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 Información comparativa (Enmienda a la NIIF 17) | La entidad que opta por aplicar la modificación la aplica cuando aplica por primera vez la NIIF 17 |
| Enmienda a NIIF 10: Estados financieros consolidados y NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos. | Por determinar |

CANAL DOS S.A.

Nota N° 2 BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de estas normas antes descritas sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas tengan un efecto significativo en los estados financieros.

2.7 Adopción de Modelos de Estados Financieros

Canal Dos S.A., ha decidido adoptar para efectos de presentación los siguientes modelos de Estados Financieros

- a) Estado de Situación Financiera Clasificado
- b) Estado de Resultados Integrales por Función
- c) Estado de Flujos de Efectivo Método Indirecto

Nota N° 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros de Canal Dos S.A., en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes al 30 de junio de 2023 son las siguientes:

3.1 Moneda Extranjera y Unidades de Reajustes

Las transacciones realizadas en moneda extranjera y unidades de reajuste se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los saldos de estos activos y pasivos monetarios transados en monedas extranjeras distintas a la moneda funcional o unidades de reajuste, son convertidos al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda o unidad de reajuste a la fecha de cierre.

Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera como en la valorización de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el resultado del ejercicio, en la cuenta diferencia de cambio.

Los tipos de cambio de las monedas extranjeras y unidades reajustables utilizadas por la Sociedad en la preparación de los Estados Financieros intermedios al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son:

| Concepto | 30-06-2023 \$ | 31-12-2022 \$ |
|-------------------|------------------|------------------|
| Unidad de Fomento | 36.089,48 | 35.110,98 |
| Dólar US\$ | 802,68 | 855,86 |

CANAL DOS S.A.

Nota N° 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

3.2 Instrumentos Financieros

Inicialmente todos los activos y pasivos financieros deben ser valorizados según su valor razonable considerando además, cuando se trata de activos o pasivos financieros no clasificados como a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente identificables a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros al reconocimiento inicial. Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros para negociación (valor justo a través de resultados), préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento o activos financieros disponibles para la venta, según corresponda.

Las valorizaciones posteriores de los activos y pasivos financieros dependerán de la categoría en la que se hayan clasificado, según se explica a continuación:

- **Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento**

Son valorizados al costo amortizado. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables y de vencimiento fijo, cuya intención y capacidad es mantenerlos hasta su vencimiento. Estos activos son clasificados como activos corrientes con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año, los que son presentados como activos no corrientes. Estas inversiones en su reconocimiento inicial no son designadas como activos financieros a valor justo a través de resultados, ni como disponibles para la venta y no cumplen con la definición de préstamos y cuentas por cobrar.

La Sociedad no presenta inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

- **Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos su deterioro de crédito. La amortización de la tasa de interés efectiva es incluida en los ingresos financieros del estado de resultados. A su vez, las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Estos activos son clasificados como activos corrientes con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año, los que son presentados como activos no corrientes.

- **Activos financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados**

Bajo este esquema se clasifican todos aquellos activos financieros mantenidos para negociación con el propósito de ser vendidos o recomprados en el corto plazo.

- **Activos financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados, continuación**

Son valorizados a su valor razonable con cargo o abono a resultados. Son clasificados ya sea como mantenidos para negociación o designados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor justo a través de resultados.

Estos activos son clasificados como activos corrientes con excepción de aquellos cuya realización es superior a un año, los que son presentados como activos no corrientes.

Los activos financieros para negociación son reconocidos en el estado de situación financiera a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultado en las cuentas de ingresos o costos financieros.

CANAL DOS S.A.

Nota N° 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

- **Activos Financieros Disponibles para la Venta**

Son valorizados a su valor razonable. Corresponden a activos financieros no derivados que son designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en cualquiera de las otras tres categorías anteriores. Las variaciones en el valor razonable son reconocidas como cargo o abono a otras reservas patrimoniales en los otros resultados integrales quedando pendiente su realización.

Estos activos son clasificados como activos corrientes con excepción de aquellos cuya realización estimada según la Administración es superior a un año, los que son presentados como activos no corrientes.

- **Pasivos Financieros**

Todos los créditos, préstamos, acreedores y cuentas por pagar son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos directos atribuibles a la transacción. En forma posterior al reconocimiento inicial, éstos son valorizados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Las utilidades y pérdidas son reconocidas con cargo o abono a resultados cuando los pasivos son dados de baja o amortizados.

3.3 Otros Activos Financieros Corrientes

Corresponden a inversiones financieras en fondos mutuos de renta fija que se presentan al valor de las respectivas cuotas a la fecha de cierre de cada periodo.

3.4 Otros Activos no Financieros Corrientes

Bajo este rubro se presentan deudores varios, gastos pagados por anticipado, acuerdos publicitarios y derechos de exhibición.

Los acuerdos publicitarios con los clientes relacionados con publicidad devengada y no facturada, se presentan al valor del contrato suscrito.

Los derechos de exhibición sobre películas (programación) y series contratadas por la Sociedad, que se encuentran pendientes de exhibición al cierre de cada ejercicio, y que se espera exhibir en corto plazo. Se presentan al costo de adquisición y se reconocen como gasto en función de su exhibición (valorizados a dólar estadounidense al cierre). Los gastos pagados por anticipado se reconocen bajo el método lineal y el consumo real.

3.5 Propiedades, Planta y Equipo

La Sociedad aplica el modelo de costo en la valorización de sus propiedades, planta y equipo. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, los activos de propiedades, plantas y equipos se contabilizan a su costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, si hubiese.

La depreciación de propiedades, planta y equipo, incluidos los bienes bajo arriendo financiero, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipo, considerando el valor residual estimado de estos. Cuando un bien está compuesto por componentes significativos, que tienen vidas útiles diferentes, cada componente se deprecia en forma separada. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos de planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, en cada fecha de cierre de los Estados Financieros.

CANAL DOS S.A.

Nota N° 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipo son las siguientes:

| Tipos de bienes | Años |
|-----------------------|-------------|
| Maquinarias y Equipos | 6 a 10 años |
| Muebles y Enseres | 5 a 10 años |

Los activos de propiedades, planta y equipo se dan de baja de la contabilidad cuando se venden o cuando no se estima obtener beneficios económicos futuros producto del uso. Las utilidades o pérdidas generadas en la venta de bienes de propiedades, planta y equipo, se reconocen directamente en resultados en el ejercicio en que se generan.

3.6 Activos Intangibles

Corresponden a derechos de frecuencia obtenidos por concesiones de servicios de la radiodifusión televisiva para la explotación de la frecuencia televisiva del Canal Dos S.A., las cuales se valorizan según el modelo del costo, considerando las pérdidas acumuladas por deterioro de valor, si hubiese.

Este grupo de activos se amortizan de acuerdo con la vida útil económica remanente de los mismos. Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y el método de amortización son revisados y ajustados si corresponde, en la fecha de cierre de cada ejercicio.

3.7 Deterioro de Valor de Activos

- Deterioro de Activos Financieros**

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo o el cierre del ejercicio anterior, han tenido un efecto negativo sobre los mismos.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce directamente, o mediante una cuenta complementaria. El monto de la pérdida se reconoce en estado de resultados cuando se incurre.

Cuando existe evidencia objetiva de que un activo financiero medido a valor razonable ha sufrido deterioro, el monto de la pérdida es la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo), y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en resultados del ejercicio.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para las inversiones a valor razonable, el reverso será reconocido en el resultado en el período en que se genera.

- Deterioro Activos no Financieros**

Durante cada ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio de que algún activo pudiera haberse deteriorado. En caso de que exista algún indicio de deterioro, se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que generan entradas de efectivo independientes.

CANAL DOS S.A.

Nota N° 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta, y el valor en uso, entendiendo por valor en uso el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

Para el cálculo del valor de recuperación de las propiedades, planta y equipo y de los activos intangibles, el valor en uso es el criterio utilizado por la Sociedad en prácticamente la totalidad de los casos.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia.

Las pérdidas por deterioro de valor de un activo reconocidas en ejercicios anteriores, son revertidas sólo cuando se produce un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció el último deterioro. En estos casos, se aumenta el valor del activo con abono a resultados hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido en su oportunidad una pérdida por deterioro.

3.8 Beneficios a los Empleados

- **Vacaciones del Personal**

La Sociedad reconoce un gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos de cada trabajador.

3.9 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación jurídica actual o constructiva como consecuencia de acontecimientos pasados, cuando se estima que es probable que algún pago sea necesario para liquidar la obligación y cuando se puede estimar adecuadamente el importe de esa obligación.

Las provisiones son cuantificadas tomando como base la mejor información disponible a la fecha de emisión de los Estados Financieros, y se revalúan en cada cierre contable posterior.

En el estado de resultados el gasto por cualquier provisión es presentado en forma neta de cualquier reembolso.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa una tasa de descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

3.10 Ingresos Ordinarios, Gastos Operacionales y Financieros

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorizar con fiabilidad, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad.

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de publicidad exhibida en el curso ordinario de las actividades. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Sólo se reconocen ingresos ordinarios derivados de la presentación de servicios cuando éstos pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del estado de situación financiera.

Los ingresos (gastos) por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar, durante el período de devengo correspondiente.

CANAL DOS S.A.

Nota N° 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

El impuesto sobre las ganancias y pérdidas reconocido en el ejercicio es la suma del impuesto a la renta más el cambio en los activos y pasivos por impuestos diferidos.

La base imponible difiere del resultado antes de impuesto, porque excluye o adiciona partidas de ingresos o gastos, que son gravables o deducibles en otros ejercicios, dando lugar asimismo a los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El impuesto corriente representa el importe de impuesto sobre las ganancias a pagar. El pasivo por impuesto a la renta es reconocido en los Estados Financieros sobre la base del cálculo de la renta líquida imponible del ejercicio y utilizando la tasa de impuesto a la renta vigente.

3.11 Impuestos a las Ganancias e Impuestos Diferidos,

El impuesto sobre las ganancias y pérdidas reconocido en el ejercicio es la suma del impuesto a la renta más el cambio en los activos y pasivos por impuestos diferidos.

La base imponible difiere del resultado antes de impuesto, porque excluye o adiciona partidas de ingresos o gastos, que son gravables o deducibles en otros ejercicios, dando lugar asimismo a los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El impuesto corriente representa el importe de impuesto sobre las ganancias a pagar. El pasivo por impuesto a la renta es reconocido en los Estados Financieros sobre la base del cálculo de la renta líquida imponible del ejercicio y utilizando la tasa de impuesto a la renta vigente.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Al cierre de cada ejercicio, cuando la Administración evalúa que es probable que no se obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la realización de las diferencias temporarias activas, no se reconocerán activos por impuestos diferidos.

3.12 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Bajo este rubro del estado de situación se registra el efectivo en caja, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original que no exceda de 90 días desde la fecha de colocación, que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios de su valor.

3.13 Estado de Flujos de Efectivo

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: efectivo en caja, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

CANAL DOS S.A.

Nota N° 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, CONTINUACIÓN

- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

3.14 Capital Emitido

El capital social está representado por acciones ordinarias (suscritas, pagadas y con derecho a voto).

3.15 Medio Ambiente

La Sociedad no ha sido afectada por desembolsos que tengan relación directa o indirecta con la protección del medio ambiente.

3.16 Transacciones con Partes Relacionadas

La Sociedad revela al cierre, en notas a los Estados Financieros las transacciones y saldos con empresas relacionadas, conforme a instrucciones de NIC 24.

3.17 Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y, como no corrientes aquellos con vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Sociedad, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, estos se clasifican como pasivos no corrientes.

Nota N° 4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Riesgo de Liquidez

La Administración de la Sociedad estima que en el futuro no existirán problemas de financiamiento para hacer frente a su liquidez, para el desarrollo de sus operaciones y su negocio, debido a que esperan una evolución positiva de sus negocios y su principal accionista ha comprometido el apoyo a través de recursos financieros, si fuese necesario.

4.2 Riesgo de Tipo de Cambio

La Sociedad al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se encuentra expuesta al riesgo de variación en el tipo de cambio, ya que el 82.30% (M\$ 15.221.517) y 82,59 % (M\$ 5.459.601) de sus pasivos se encuentran en dólar de estadounidense respectivamente. La Sociedad no presenta activos denominados en moneda extranjera al 30 junio 2023 y al 31 de diciembre de 2022. 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.

CANAL DOS S.A.

Nota N° 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Composición rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es:

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo en caja | 200 | 200 |
| Bancos | 39.493 | 55.594 |
| Totales | 39.693 | 55.794 |

Nota N° 6 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes cuentas corrientes | 32.112 | 31.465 |
| Clientes por facturar | 10.591 | 9.737 |
| Cuentas por cobrar | 205.855 | 8.302 |
| Provisión incobrables | (119) | (119) |
| Totales | 248.439 | 49.385 |

Nota N° 7 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

La composición del rubro Otros Activos Financieros Corrientes es la siguiente:

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Fondo Mutuo BCI Express | - | - |
| Totales | - | - |

Nota N° 8 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

La composición del rubro Otros Activos no Financieros Corrientes es la siguiente:

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Anticipos a terceros | 7.510 | 4.559 |
| Seguros y gastos por consumir | 45.071 | 51.173 |
| Totales | 52.581 | 55.732 |

CANAL DOS S.A.

Nota N° 9 ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los impuestos corrientes al 30 de junio de 2023 y 31 diciembre de 2022 es la siguiente:

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Crédito Fiscal Impuesto valor agregado | 95.922 | 94.009 |
| Totales | 95.922 | 94.009 |

Nota N° 10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

La composición de este rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

a) Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas no Corrientes

El detalle de las Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas no Corrientes es el siguiente:

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Sociedad de Inversiones Alfa Dos S.A. | 5.949 | 5.949 |
| Sociedad de Inversiones Alfa Tres S.A. | 46.326 | 46.296 |
| Totales | 52.275 | 52.245 |

b) Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas Corrientes

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Wayland Services Group | 2.876.609 | 2.924.037 |
| Totales | 2.876.609 | 2.924.037 |

c) Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas no Corrientes:

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Wayland Services Group | 508.025 | 508.025 |
| Sociedad de Inversiones Alfa Tres S.A. | 7.139.747 | 7.545.346 |
| Totales | 7.647.772 | 8.053.371 |

d) Transacciones con Entidades Relacionadas más Significativas en Resultados

La Sociedad no realizó transacciones con entidades relacionadas significativas que debiesen ser presentadas en los resultados integrales al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

e) Remuneración a Directores

Los señores Directores no han percibido remuneración alguna por el desempeño de sus cargos.

CANAL DOS S.A.

Nota N°11 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE PLUSVALIA

La composición del rubro de Activos Intangibles es la siguiente:

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Derechos de Frecuencia | 770 | 770 |
| Totales | 770 | 770 |

Nota N° 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

- a) El detalle del saldo de Propiedades, Planta y Equipo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 :

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Maquinarias y equipos | 331.992 | 234.796 |
| Muebles y Enseres | 107 | 107 |
| Totales | 332.099 | 234.903 |

- b) Los movimientos durante los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 diciembre de 2022:

| Concepto | Instalaciones | Maquinarias y Equipos | Muebles y Enseres | Otros | Total |
|---------------------------------|---------------|-----------------------|-------------------|-------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Saldo inicial 1-ene-2022 | - | 235.903 | 57 | - | 235.960 |
| Adiciones | - | 303 | 50 | - | 353 |
| venta de activo | | | | | 0 |
| Depreciación | - | (1.410) | | - | (1.410) |
| Saldo final 31-dic-2022 | - | 234.796 | 107 | - | 234.903 |
| | | | | | |
| Saldo inicial 1-ene-2023 | - | 234.796 | 107 | - | 234.903 |
| Adiciones | | 97.781 | | | 97.781 |
| Depreciación | - | (585) | - | - | (585) |
| Saldo final 30-jun-2023 | - | 331.992 | 107 | - | 332.099 |

- c) Pérdida por Deterioro de Valor y Reversión Posterior

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen ajustes por pérdida por deterioro de valor de propiedades, planta y equipo para la Sociedad.

- d) Depreciación

La depreciación por los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de plantas y equipo se refleja dentro de la línea costo de venta en los estados de resultados integrales.

CANAL DOS S.A.

Nota N° 13 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, NO CORRIENTES

La composición de este rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Proyectos en desarrollo | 21.784 | 21.784 |
| Inversión proyectos red digital | 89.810 | 89.810 |
| Documentos en garantía | 1.817 | 1.817 |
| Totales | 113.411 | 113.411 |

Nota N° 14 IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no ha registrado provisión por impuesto a la renta por presentar base imponible negativa y pérdidas tributarias acumuladas que son imputables a futuras utilidades tributarias sin límite de tiempo.

La Sociedad no ha registrado impuestos diferidos, por estimar que no hay seguridad en el mediano plazo de obtener utilidades tributarias suficientes para absorber las pérdidas tributarias acumuladas.

Reforma Tributaria

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el diario oficial la ley N° 20.780, la que introdujo diversas modificaciones al actual sistema de Impuestos a la Renta y otros impuestos. Entre las principales modificaciones se encuentra el aumento progresivo del Impuesto de Primera Categoría para los años 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, aumentando de un 20% a un 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27% respectivamente, en el evento que se aplique el sistema parcialmente integrado. En caso que se opte por un sistema de renta atribuida, la tasa máxima llegaría al 25% desde el año 2017.

Nota N° 15 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se presenta a continuación:

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores | 1.502.644 | 1.509.538 |
| Honorarios por pagar | 6.526 | 3.925 |
| Seguros Por Pagar | 17.595 | 24.078 |
| Otras cuentas por pagar | 2.385.705 | 2.473.300 |
| Retenciones laborales | 5.673 | 5.537 |
| Totales | 3.918.143 | 4.016.378 |

CANAL DOS S.A.

Nota N° 16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR, NO CORRIENTES

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se presenta a continuación:

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Otros acreedores largo plazo Red Televisión | 808.514 | 786.592 |
| San Cristóbal Comunicaciones S.A. | 40.000 | 40.000 |
| Otros documentos por pagar largo plazo | 3.006.727 | 2.678.568 |
| Totales | 3.855.241 | 3.505.160 |

Nota N° 17 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos no Financieros Corrientes es el siguiente:

| Concepto | 30-06-2023 M\$ | 31-12-2022 M\$ |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Publicidad por exhibir | - | - |
| Totales | - | - |

Nota N° 18 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los Ingresos Ordinarios por los períodos terminados al 30 junio de 2023 y de 2022:

| Concepto | 01-01-2023 30-06-2023 M\$ | 01-01-2022 30-06-2022 M\$ |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Ingresos por exhibición y auspicios | 204.960 | 238.947 |
| Totales | 204.960 | 238.947 |

Nota N° 19 INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

- a) El detalle de los ingresos financieros por los períodos terminados al 30 junio de 2023 y de 2022 es el siguiente:

| Concepto | 01-01-2023 30-06-2023 M\$ | 01-01-2022 30-06-2022 M\$ |
|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Reajuste deposito fondo mutuo | - | - |
| Totales | - | - |

CANAL DOS S.A.

- b) El detalle de los otros costos financieros por los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y de 2022 es la siguiente:

| | 01-01-2023 30-06-2023 | 01-01-2022 30-06-2022 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Concepto | M\$ | M\$ |
| Comisiones y gastos bancarios | (705) | (452) |
| Otros gastos financieros | (1.980) | (274) |
| Intereses por préstamo | (94.982) | (108.861) |
| Totales | (97.667) | (109.587) |

Nota N° 20 OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

El detalle de los otros ingresos por los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y de 2022 es:

| | 01-01-2023 30-06-2023 | 01-01-2022 30-06-2022 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Concepto | M\$ | M\$ |
| Ingresos por arriendos | 1.492 | 1.529 |
| Otros ingresos | 17.147 | 15.346 |
| IVA irre recuperable | (17.527) | (23.001) |
| Totales | 1.112 | (6.126) |

Nota N° 21 BENEFICIOS Y GASTOS DEL PERSONAL

- a) Los gastos del personal por los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y de 2022 es:

| | 01-01-2023 30-06-2023 | 01-01-2022 30-06-2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Concepto | M\$ | M\$ |
| Personal producción, programación y técnico | (72.190) | 64.005 |
| Personal administración y ventas | (64.484) | 60.510 |
| Totales | (136.674) | 124.515 |

- b) La Compañía ha calculado la obligación por beneficios al personal de acuerdo a lo descrito en la nota N° 3.8 y el saldo de las cuentas es el siguiente:

| | 30-06-2023 | 31-12-2022 |
|---|---------------|---------------|
| Concepto | M\$ | M\$ |
| Obligaciones por beneficios a los empleados | 50.021 | 52.836 |
| Sueldos por pagar | 7.711 | 7.378 |
| Totales | 57.732 | 60.214 |

CANAL DOS S.A.

Nota N° 22 DIFERENCIA DE CAMBIO

El detalle de la diferencia de cambio por los períodos terminados al 30 de junio 2023 y de 2022 es el siguiente:

| Concepto | Moneda | 01-01-2023 | 01-01-2022 |
|--------------------------------------|--------|----------------|--------------------|
| | | 30-06-2023 | 30-06-2022 |
| | | M\$ | M\$ |
| Wayland Corporation | Dólar | 147.823 | (156.804) |
| Préstamo a la vista | Dólar | 42.539 | (60.218) |
| Préstamo Inversiones Alfa Tres S.A. | Dólar | 405.600 | (574.155) |
| Préstamo Belleville Investments Inc. | Dólar | 114.147 | (92.384) |
| Lasolta S.A. | Dólar | 76.313 | (108.027) |
| Televisiete S.A. | Dólar | 42.544 | (60.224) |
| Totales | | 828.966 | (1.051.812) |

Nota N° 23 CAPITAL Y RESERVAS

a) Capital y Número de Acciones

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el capital suscrito, autorizado y pagado (capital emitido) asciende a M\$6.485.466, representado por 1.710 acciones ordinarias.

b) Dividendos

Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se ha efectuado distribución de dividendos.

c) Resultados Acumulados

Los movimientos de los resultados acumulados por los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 reflejan sólo los movimientos de los resultados.

Nota N° 24 ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

El detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera es el siguiente:

| Concepto | 30-06-2023 | 31-12-2022 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Pasivos | | |
| Documentos por Pagar | 4.850.418 | 4.996.178 |
| Otras cuentas por pagar | 224.627 | 239.509 |
| Préstamo de terceros | 7.139.745 | 7.545.346 |
| Documentos por Pagar largo plazo | 3.006.727 | 2.678.568 |
| Totales Pasivos | 15.221.517 | 15.459.601 |
| Totales | 15.221.517 | 15.459.601 |

CANAL DOS S.A.

Nota N° 25 GARANTÍAS, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Declaraciones y garantías de Canal Dos S.A. respecto del contrato de Compraventas de Acciones con Compañía Chilena de Televisión S.A.

a) Garantías

La Sociedad declara y garantiza que al 30 de junio de 2023 no presenta garantías.

b) Contingencias y Compromisos

A la fecha de presentación de los estados financieros Canal Dos S.A. presenta los siguientes juicios:

I. Juicio ordinario de cobro de pesos, caratulado “Time Media S.A. con Canal 2 S.A.”, Rol C-31.405-2017, seguido ante el 6° Juzgado Civil de Santiago.

Demanda: Con fecha 3 de noviembre de 2021, Time Media S.A. interpuso demanda de cobro de pesos en juicio ordinario en contra de Canal Dos S.A., por concepto de facturas impagas, las cuales fueron emitidas a la Sociedad por servicios de investigación y estudios de mercado en el área de las comunicaciones.

Estado actual: Con fecha 10 de noviembre de 2021 esta parte alegó el abandono del procedimiento, toda vez que la demandante dejó pasar más de 6 meses de inactividad para dar curso a la tramitación del juicio. Con fecha 2 de febrero de 2022 el tribunal acogió el incidente de abandono del procedimiento, sin embargo, con fecha 8 de febrero de 2022 la demandante interpuso un recurso de apelación en contra de dicha resolución.

Actualmente, se encuentra pendiente que el recurso de apelación se fije en tabla para que sea alegado ante la Corte de Apelaciones de Santiago.

En atención a lo anteriormente señalado, no es posible determinar si pudieran resultar eventuales pasivos y obligaciones en contra de Canal Dos S.A.

II. Juicio arbitral, caratulado “Televisión Nacional de Chile con Canal Dos S.A.”, seguido ante el juez árbitro Jaime Irrarrázaval Covarrubias.

Demanda: Con fecha 23 de agosto de 2022, Televisión Nacional de Chile interpuso una demanda de indemnización de perjuicios y en subsidio demanda de resolución de contrato más indemnización de perjuicios en contra de Canal Dos S.A. por el no pago de las rentas asociadas a los contratos de arrendamiento de capacidad satelital y up-link celebrados entre las partes.

Estado actual: A la fecha de la presente carta (11 de septiembre de 2023) Canal Dos S.A. se encuentra negociando los términos de una transacción extrajudicial para poner término al presente juicio arbitral, por un monto total de UF 60.324,6 pagaderos a la demandante Televisión Nacional de Chile en 42 cuotas mensuales de UF 1.436,3. Este monto comprende todo el servicio satelital pactado por con el demandante.

En atención a lo anteriormente señalado, es posible concluir que el cierre del presente juicio arbitral significara para la Sociedad el pago de UF 60.324,6 en 42 cuotas mensuales de 1.436,3

Nota N° 26 MEDIO AMBIENTE

Canal Dos S.A., cumple con todos los requisitos, ordenanzas y reglamentaciones generales relativas a la protección del medio ambiente, no existiendo ninguna disposición específica para la Sociedad.

CANAL DOS S.A.

Nota N° 27 SITUACIÓN ECONOMICA FINANCIERA

| INDICADORES FINANCIEROS | | | |
|-------------------------------|---------------------|------------|------------|
| LIQUIDEZ | | 30-06-2023 | 31-12-2022 |
| Liquidez Corriente | Activo Corriente | 0,06 | 0,04 |
| | Pasivo Corriente | | |
| Razón Ácida | Fondos Disponibles | 0,06 | 0,04 |
| | Pasivo Corriente | | |
| ENDEUDAMIENTO | | | |
| Pasivo Exigible Patrimonio | | -0- | -0- |
| Proporción endeudamiento | Pasivo Corriente | 37,80% | 38,25% |
| | Deuda total | | |
| | Pasivo No corriente | 62,20% | 61,75% |
| | Deuda total | | |

Nota N° 28 HECHOS RELEVANTES

Al 30 de junio de 2023 no existen hechos relevantes que debiesen ser informados y pudiesen afectar significativamente la situación financiera y económica de los presentes Estados Financieros.

Nota N° 29 HECHOS POSTERIORES

Al 30 de junio de 2023 no existen otros hechos posteriores que pudiesen afectar significativamente la situación financiera y económica de los presentes Estados Financieros entre la fecha de cierre y la fecha de presentación de estos Estados Financieros.

INFORME DE HECHOS RELEVANTES

No existen hechos relevantes que debiesen ser informados y pudiesen afectar significativamente la situación financiera y económica de los presentes Estados Financieros.

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

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

ANALISIS RAZONADO**A Balance General**

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

| Concepto | 30-06-2023 | 31-12-2022 |
|--------------------------------|------------|------------|
| | M\$ | M\$ |
| Activos corrientes | 436.635 | 254.920 |
| Total de activos no corrientes | 498.555 | 401.329 |
| Total de activos | 935.190 | 656.249 |

| Concepto | 30-06-2023 | 31-12-2022 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| | M\$ | M\$ |
| Pasivos corrientes totales | 6.991.249 | 7.159.014 |
| Pasivos no corrientes | 11.503.013 | 11.558.532 |
| Total pasivos | 18.494.262 | 18.717.546 |
| Patrimonio total | (17.559.072) | (18.061.297) |

Al 30 de junio de 2023 los activos corrientes han aumentado en 41% en relación a los existentes al 31 de diciembre de 2022. Esta variación se genera principalmente al incremento de las cuentas por cobrar.

Los activos no corrientes al 30 de junio de 2023 han aumentado en 19% 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 31 de junio de 2023 en relación a 31 de diciembre de 2022, disminuyeron en 2 %, variación debida a la disminución del tipo de cambio del dólar que afecto los pasivos en moneda extranjera de este rubro.

Los pasivos no corrientes presentaron una disminución de 1% debido principalmente a la variación negativa 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 junio de 2023 aumento, producto de la utilidad del periodo, en relación al 31 de diciembre de 2021 en un 3%.

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

Al 30 de junio 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 | | | 30-06-2023 | 31-12-2022 |
|---------------------------|-------|---|-------------------|-------------------|
| Liquidez | | | | |
| Razón corriente | Veces | $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$ | 0,06 | 0,04 |
| Endeudamiento | | | | |
| Deuda actual | % | $\frac{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{Activo total}}$ | 19,78 | 28,52 |
| Deuda corto plazo | % | $\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}$ | 37,80 | 38,25 |
| Deuda largo plazo | % | $\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}$ | 62,20 | 61,75 |

| Ratios financieros | | | 30-06-2023 | 31-12-2022 |
|---------------------------|---|---|-------------------|-------------------|
| Rentabilidad | | | | |
| Margen de ventas | % | $\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$ | 2,45 | (1,74) |
| Rentabilidad patrimonio | % | $\frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio - Resultado del ejercicio}}$ | (0,02) | 0,05 |
| Margen explotación | % | $\frac{\text{Margen de explotación}}{\text{Ventas}}$ | 1,18 | (1,33) |

B Estado de Resultados

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

| Concepto | 30-06-2023 | 31-12-2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Resultado Operacional | (208.265) | (645.898) |
| Gastos financieros | (97.667) | (207.954) |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos | 502.224 | (843.219) |
| Ganancia (pérdida) del ejercicio | 502.224 | (843.219) |

CANAL DOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
Al 30 de junio 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 | 30-06-2023 | 31-12-2022 |
| | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo de actividades de operación | (393.989) | (790.058) |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión | (97.781) | (353) |
| Flujos de efectivo de actividades de financiación | 475.669 | 752.359 |
| Incremento (disminución) del efectivo y equivalentes al efectivo | (16.101) | (38.052) |
| Saldo Final efectivo y efectivo Equivalente | 39.693 | 55.794 |

La variación del efectivo y equivalente de efectivo ha experimentado una disminución de un 85 %, en relación al periodo anterior.

El flujo operacional al 30 de junio de 2023, flujo de la operación negativo, originado básicamente por disminución de las cuentas por pagar. En términos comparativos ha experimentado una disminución del 140 % con respecto al periodo anterior.

El flujo de efectivo de actividades de inversión, ha experimentado un variación de un 255% 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 79 % 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 seis meses terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad presenta utilidad del periodo por M\$ 504.224.- y pérdidas acumuladas por M\$ 25.171.744.- 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 junio 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 junio de 2023 el 82.30% (M\$15.221.517) 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.