

COMPAÑIA CHILENA DE TELEVISION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022

ANALISIS RAZONADO

Durante el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2022, la Sociedad presenta pérdida del periodo por M\$4.924.086 y pérdidas acumuladas por M\$61.136.951, 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.

Ratios financieros		31.12.2022	31.12.2021	
Liquidez				
Razón corriente	Veces	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	1,55	1,41
Endeudamiento				
Deuda actual	%	$\frac{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{Activo total}}$	2,77	2,42
Deuda corto plazo	%	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}$	0,2	0,25
Deuda largo plazo	%	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}$	0,8	0,75
Rentabilidad				
Margen de ventas	%	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$	-1,35	-2,06
Rentabilidad negativa del patrimonio	%	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio} - \text{Resultado del ejercicio}}$	0,12	0,34
Margen explotación	%	$\frac{\text{Margen de explotación}}{\text{Ventas}}$	-1,06	-0,54

COMENTARIOS DE LA SOCIEDAD

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

COMPAÑÍA CHILENA DE TELEVISION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 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 relativamente bajo, debido a las condiciones particulares de los clientes y a la política de la Compañía de evaluar continuamente la historia de crédito de los clientes y su condición financiera para cumplir con las obligaciones. Antes de consolidar un contrato se realiza evaluación de clientes mediante consulta en Dicom y se revisa la historia del cliente todo lo cual se resume en un formulario de riesgo del cliente para análisis del área comercial, todo esto para mitigar este riesgo.

■ **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de variación en el tipo de cambio. En diciembre de 2022 el 69,74% (M\$17.581.852) y 80,65% (M\$56.349.959) de sus activos y pasivos, respectivamente, se encuentran en dólar estadounidense. En diciembre de 2021 el 73,75% (M\$17.802.337) y 75,89% (M\$51.407.108) de sus activos y pasivos, respectivamente, se encuentran en dólar estadounidenses.

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 variables, 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 la caja de la empresa basándose en las proyecciones de corto y largo plazo y de las alternativas de financiamiento disponibles.

COMPAÑÍA CHILENA DE TELEVISION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022

NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no registra hechos posteriores que pudieran afectar la emisión de los presentes Estados Financieros.

NOTA 31 - HECHOS RELEVANTES

Desde julio 2022, La Red ha venido desarrollando un reordenamiento de sus procesos y estructura internos, acompañado de una reformulación de su grilla programática. Ambas tareas con el propósito de racionalizar los costos ajustándolos de mejor manera a la situación global de la Industria. En lo sustantivo, se apunta a un modelo de prestación de servicios, recibiendo producciones externas para ser emitidas y poniendo el uso de infraestructura y capacidad instalada de la empresa a disposición de productoras independientes. Todo ello, sin renunciar al la fuente de ingresos tradicional de la industria, que es la venta de publicidad.

Con las proyecciones esperadas, la organización y sus accionistas en su conjunto se encuentran comprometidos en la implementación de estos planes

La Compañía no considerará los efectos de la capitalización del 4 de febrero de 2022 por no haberse cumplido con ciertas formalidades en la convocatoria a la Junta Extraordinaria de Accionistas según los estatutos de la misma.

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no registra otros hechos relevantes que pudieran afectar la emisión de los presentes Estados Financieros.