

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

Al 31 marzo de 2022 y 31 diciembre de 2021.-

**ANALISIS RAZONADO****A Balance General**

Los principales rubros de activos y pasivos al 31 marzo 2022 y 31 diciembre 2021, son los siguientes:

Concepto	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Activos corrientes	253.359	255.621
Total de activos no corrientes	400.826	400.844
Total de activos	654.185	656.465

Concepto	31-03-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pasivos corrientes totales	7.066.383	7.128.776
Pasivos no corrientes	10.194.899	10.745.766
Total pasivos	17.261.282	17.874.542
Patrimonio total	(16.607.097)	(17.218.077)

Al 31 de marzo de 2022 los activos corrientes han aumentado en un 1% en relación a los existentes al 31 de diciembre de 2021. Esta variación se genera principalmente al aumento de saldo en cuentas de activos no financieros corrientes.

Los activos no corrientes al 31 de marzo de 2022, no presentan variación en relación al 31 de diciembre de 2021. Esto se debe fundamentalmente por no presentar adiciones significativas en los ítems de este rubro.

Los pasivos corrientes al 31 de marzo de 2021 en relación a 31 de diciembre de 2021, disminuyó en un 1 % debido principalmente a la variación de las cuentas comerciales por pagar.

Los pasivos no corrientes presentaron una disminución de 5% debido principalmente al descenso de las cuentas por pagar con relacionadas.

Con todo, el patrimonio de la Sociedad durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2022 se incrementó, 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 31 marzo de 2022 y 31 diciembre de 2021.-

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

<b>Ratios financieros</b>			<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
<b>Liquidez</b>				
Razón corriente	Veces	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	0,04	0,04
<b>Endeudamiento</b>				
Deuda actual	%	$\frac{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{Activo total}}$	26,39	27,23
Deuda corto plazo	%	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}$	40,94	39,88
Deuda largo plazo	%	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}$	59,06	60,12

## B Estado de Resultados

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

		<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
Concepto		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultado Operacional		(167.755)	(581.200)
Gastos financieros		(46.641)	(204.496)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		610.981	(2.406.820)
Ganancia (pérdida) del ejercicio		610.981	(2.406.820)

  

<b>Ratios financieros</b>			<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
<b>Rentabilidad</b>				
Margen de ventas	%	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$	5,28	(4,75)
Rentabilidad patrimonio	%	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio - Resultado del ejercicio}}$	(0,04)	0,16
Margen explotación	%	$\frac{\text{Margen de explotación}}{\text{Ventas}}$	(0,62)	(0,43)

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.-

**C Flujos de Efectivo**

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

	<b>01-01-2022</b>	<b>01-01-2021</b>
Concepto	<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Flujos de efectivo de actividades de operación	(39.448)	97.253
Flujos de efectivo de actividades de inversión	(303)	(2.100)
Flujos de efectivo de actividades de financiación	(44.397)	(44.397)
Incremento (disminución) del efectivo y equivalentes al efectivo	50.756	50.756
Saldo Final efectivo y efectivo Equivalente	102.951	102.951

La variación del efectivo y equivalente de efectivo ha experimentado una disminución de un 201 %, en relación al periodo anterior.

El flujo operacional al 31 de marzo de 2022, flujo de la operación negativo, originado básicamente por disminución de las cuentas por pagar. En términos comparativos ha experimentado una disminución del 346 % con respecto al periodo anterior.

El flujo de efectivo de actividades de inversión, ha experimentado una variación de un 593% en comparación con igual periodo del año anterior debido a la baja de adiciones de activos fijos.

El flujo de efectivo de actividades de financiación, ha experimentado una variación de un 338 % en comparación con igual periodo del año anterior, debido a la obligación de pago de préstamos de terceros específicamente obligación con institución de crédito.

**COMENTARIOS DE LA SOCIEDAD**

Durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022, la Sociedad presenta utilidad del periodo por M\$ 610.980.- y pérdidas acumuladas por M\$ 24.219.769.- 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 31 marzo de 2022 y 31 diciembre de 2021.-

**ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

- **Riesgo de cuentas por cobrar clientes**

El riesgo en cuentas por cobrar de clientes actualmente es bajo, debido a que las características de estos, es muy difícil que incumplan con las obligaciones que ellos se generan. Antes de consolidar un contrato se realizan evaluación del historial para mitigar este riesgo

- **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de variación en el tipo de cambio. En marzo de 2022 el 79.77% (M\$13.769.420) de sus pasivos, se encuentra en dólar estadounidense. En diciembre de 2021 el 81.49% (M\$14.5663.995) 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.