

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

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.-

ANALISIS RAZONADO**A Balance General**

Los principales rubros de activos y pasivos al 30 septiembre 2022 y 31 diciembre 2021, son los siguientes:

Concepto	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Activos corrientes	317.481	255.621
Total de activos no corrientes	400.187	400.844
Total de activos	717.668	656.465

Concepto	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pasivos corrientes totales	7.772.484	7.128.776
Pasivos no corrientes	12.768.545	10.745.766
Total pasivos	20.541.029	17.874.542
Patrimonio total	(19.823.361)	(17.218.077)

Al 30 de septiembre de 2022 los activos corrientes han aumentado en un 19% 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2021 en relación a 31 de diciembre de 2021, aumento en un 8 % debido principalmente a la variación de las cuentas comerciales por pagar.

Los pasivos no corrientes presentaron un aumento de 16% debido principalmente al incremento de las cuentas por pagar con relacionadas.

Con todo, el patrimonio de la Sociedad durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2022 disminuyo, producto de la pérdida del periodo, en relación al 31 de diciembre de 2021 en un 13%.

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

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.-

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

Ratios financieros			30-09-2022	31-12-2021
Liquidez				
Razón corriente	Veces	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	0,04	0,04
Endeudamiento				
Deuda actual	%	$\frac{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{Activo total}}$	28,62	27,23
Deuda corto plazo	%	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}$	37,84	39,88
Deuda largo plazo	%	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}$	62,16	60,12

B Estado de Resultados

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

Concepto	30-09-2022		31-12-2021	
	M\$		M\$	
Resultado Operacional	(545.655)		(581.200)	
Gastos financieros	(175.830)		(204.496)	
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(2.605.283)		(2.406.820)	
Ganancia (pérdida) del ejercicio	(2.605.283)		(2.406.820)	

Ratios financieros			30-09-2022	31-12-2021
Rentabilidad				
Margen de ventas	%	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$	(7,15)	(4,75)
Rentabilidad patrimonio	%	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio - Resultado del ejercicio}}$	(0,15)	0,16
Margen explotación	%	$\frac{\text{Margen de explotación}}{\text{Ventas}}$	(0,64)	(0,43)

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

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.-

C Flujos de efectivo

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

	01-01-2022	01-01-2021
Concepto	30-09-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Flujos de efectivo de actividades de operación	(40.630)	97.253
Flujos de efectivo de actividades de inversión	(303)	(2.100)
Flujos de efectivo de actividades de financiación	(20.231)	(44.397)
Incremento (disminución) del efectivo y equivalentes al efectivo	(61.164)	50.756
Saldo Final efectivo y efectivo Equivalente	41.787	102.951

La variación del efectivo y equivalente de efectivo ha experimentado un disminución de un 182 %, en relación al periodo anterior.

El flujo operacional al 30 de septiembre de 2022, flujo de la operación negativo, originado básicamente por disminución de las cuentas por pagar. En términos comparativos ha experimentado una disminución del 339 % con respecto al periodo anterior.

El flujo de efectivo de actividades de inversión, ha experimentado un 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 182 % en comparación con igual periodo del año anterior, debido la obligación de pago de préstamos de terceros específicamente obligación con institución de crédito.

COMENTARIOS DE LA SOCIEDAD

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022, la Sociedad presenta perdida del periodo por M\$ 2.605.283.- y pérdidas acumuladas por M\$ 27.436.033.- 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 ventas fijadas por la administración 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.

CANAL DOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.-

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 2022 el 83,87% (M\$17.228.987) de sus pasivos, se encuentra en dólar estadounidense. En diciembre de 2021 el 81.49% (M\$14.566.995) 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.