



Oficio Circular N° 498

Datos Sociedad

Nombre de Entidad que Informa

RUT de Entidad que Informa

(Ej. 88.888.888-8)

Moneda de Presentación (8 Anexos)

MEGAMEDIA S.A.
76.185.964-1
Miles de Pesos (CLP)

Persona de contacto

Teléfono

Correo Electrónico

Ramón Canales Lillo
56-224835052
Ramon.Canales@megamedia.cl



MEGAMEDIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL (ANEXO N°2) Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Expresados en miles de

ACTIVOS	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	22.884.685	16.402.513
Otros activos no financieros, corrientes	18.960.828	22.413.760
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	28.289.709	33.524.079
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	3.646.612	4.521.401
Activos por impuestos corrientes	570.187	-
Activos corrientes totales	74.352.021	76.861.753
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros activos no financieros, no corrientes	1.486.632	238.607
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	21.830.745	21.547.676
Activos intangibles distintos de la plusvalía	27.325.009	27.325.009
Plusvalía	18.089.181	18.089.181
Propiedades, plantas y equipos	21.100.942	22.700.913
Activos por impuestos diferidos	754.096	-
Total de activos no corrientes	90.586.605	89.901.386
Total de activos	164.938.626	166.763.139



MEGAMEDIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL (ANEXO N°3) Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Expresados en miles de

PASIVOS	30-09-2023 M\$	31-12-2022 M\$
PASIVOS CORRIENTES		
Otros pasivos financieros, corrientes	3.352.900	3.507.331
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	20.878.377	23.719.766
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	1.722.618	5.405.616
Pasivos por impuestos corrientes	-	163.544
Beneficios a los empleados	4.573.140	4.348.247
Otros pasivos no financieros, corrientes	1.062.561	1.387.858
Pasivos corrientes totales	31.589.596	38.532.362
PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros pasivos financieros, no corrientes	3.982.651	5.296.653
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, no corriente	638.861	3.595
Pasivos por impuestos diferidos	3.982.590	2.584.338
Total de pasivos no corrientes	8.604.102	7.884.586
Total de pasivos	40.193.698	46.416.948
PATRIMONIO		
Capital pagado	88.860.000	88.860.000
Resultados acumulados	36.472.664	32.073.927
Otras reservas	(587.736)	(587.736)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	124.744.928	120.346.191
Participaciones no controladoras	-	-
Patrimonio total	124.744.928	120.346.191
Total de Patrimonio y Pasivos	164.938.626	166.763.139



MEGAMEDIA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN INDIVIDUAL (ANEXO N°3)
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022. Expresados en miles de pesos M\$

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	01-01-2023 30-09-2023 M\$	01-01-2022 30-09-2022 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	64.544.151	69.563.631
Costo de ventas	(50.170.182)	(50.201.621)
Ganancia bruta	14.373.969	19.362.010
Otros ingresos, por función	431.306	429.546
Gastos de administración	(11.324.076)	(11.966.229)
Otras ganancias (pérdidas)	(23.843)	(45.158)
Ingresos financieros	1.256.644	633.936
Costos financieros	(666.833)	(794.066)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	616.627	699.986
Diferencias de cambio	379.100	(498.479)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	5.042.894	7.821.546
Gasto por impuestos a las ganancias	(644.157)	(217.637)
Ganancia (pérdida)	4.398.737	7.603.909
Ganancia (pérdida) atribuibles a:		
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	4.398.737	7.603.909
Ganancia (pérdida)	4.398.737	7.603.909



MEGAMEDIA S.A.

ESTADOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (ANEXO N°5)

Al 30 de septiembre de 2023 Expresados en miles de pesos M\$

	Capital emitido M\$	Otras Participaciones en el patrimonio M\$	Otras reservas M\$	Pérdidas acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial período actual 01-01-2023	88.860.000	(587.736)	(587.736)	32.073.927	120.346.191		120.346.191
Cambios en patrimonio							
Resultado Integral							
Ganancia	-	-	-	4.398.737	4.398.737	-	4.398.737
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	4.398.737	4.398.737	-	4.398.737
Saldo final período actual 30-09-2023	88.860.000	(587.736)	(587.736)	36.472.664	124.744.928	-	124.744.928



MEGAMEDIA S.A.

ESTADOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (ANEXO N°6)

Al 30 de septiembre de 2022 Expresados en miles de pesos M\$

	Capital emitido M\$	Otras participaciones en el patrimonio M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial período actual 01-01-2022	88.860.000	(587.536)	(587.536)	22.767.612	111.040.076		111.040.076
Cambios en patrimonio							
Resultado Integral	-	-		-		-	
Ganancia (pérdida)	-	-	-	7.603.909	7.603.909	-	7.603.909
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	(200)	(200)	-	(200)	-	(200)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	-	(200)	(200)	7.603.909	7.603.709	-	7.603.709
Saldo final período actual 30-09-2022	88.860.000	(587.736)	(587.736)	30.371.521	118.643.785	-	118.643.785

MEGAMEDIA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL (METODO DIRECTO)
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022. Expresados en miles de pesos M\$

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	01-01-2023 30-09-2023	01-01-2022 30-09-2022
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	81.305.535	89.070.829
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(38.286.845)	(38.122.878)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(24.641.447)	(25.106.715)
Intereses pagados	(435.408)	(482.553)
Intereses recibidos	1.256.644	633.936
Impuesto a las ganancias reembolsadas (pagadas)	(12.339)	(82.417)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	19.186.140	25.910.202
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, plantas y equipos	(1.073.133)	(1.375.765)
Aumento de capital subsidiarias	-	(202.132)
Dividendos recibidos	333.558	190.646
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(739.575)	(1.387.251)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos corto plazo	64.261	57.354
Pago de préstamos	(1.758.474)	(7.987.701)
Dividendos pagados	(3.988.420)	(3.755.817)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(6.281.760)	(7.494.870)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(11.964.393)	(19.181.034)
Incremento (Disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	6.482.172	5.341.917
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	6.482.172	5.341.917
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del ejercicio	16.402.513	9.606.347
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	22.884.685	14.948.264



MEGAMEDIA S.A.

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN INDIVIDUAL (ANEXO N°3ª)
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022. Expresados en miles de pesos M\$**

<i>ANEXO N°3 Inf. Complementaria al Estado de Resultados por Función</i>	<i>30-09-2023</i>	<i>30-09-2022</i>
	<i>M\$</i>	<i>M\$</i>
Memorándum		
Gastos personal	(24.180.699)	(26.036.102)



MEGAMEDIA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL CONTINUACIÓN
(ANEXO N°4)**

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022. Expresados en miles de pesos M\$

ANEXO N°4 Estado de Flujo de Efectivo Directo (Individual)	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Memorándum		
Depreciación	(2.187.946)	(2.335.961)



MEGAMEDIA S.A.

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL ESTADO
DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO CONSOLIDADO
(ANEXO N°4^a)**

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022. Expresados en miles de pesos M\$

ANEXO N°4 A Estado de Flujo de Efectivo Directo (Consolidado)	30-09-2023	30-09-2022
	M\$	M\$
Memorándum		
Depreciación	(2.328.353)	(2.474.103)



MEGAMEDIA S.A.

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL ESTADO
ACTIVOS MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA CONSOLIDADO
(ANEXO N°5)**

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Expresados en miles de pesos M\$

ANEXO N°5 Activos Moneda Nacional y Extranjera (Consolidado)	30-09-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Dólares	8.735.877	442.287
\$ No reajustables	158.845.493	169.272.616
Total Activos	167.581.370	169.714.903

MEGAMEDIA S.A.

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL ESTADO
PASIVOS EN MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA CONSOLIDADO
(ANEXO N°5)**

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Expresados en miles de pesos M\$

**ANEXO N°5 Pasivos Moneda Nacional y Extranjera
(Consolidado)**

	30-09-2023				31-12-2022			
Pasivos Corrientes (Presentación)	Monto a menos de 90 días	Proporc. pasivos Pactados a Tasa fija	Monto a más de 90 días	Proporc. pasivos Pactados a Tasa fija	Monto a menos de 90 días	Proporc. pasivos Pactados a Tasa fija	Monto a más de 90 días	Proporc. pasivos Pactados a Tasa fija
Dólares	1.272.033	-	-	-	1.018.106	-	605.458	-
\$ No reajustables	32.595.057	-	-	-	39.412.512	-	-	-
Total Pasivos	33.867.090	-	-	-	40.430.618	-	605.458	-



MEGAMEDIA S.A.

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL ESTADO
PASIVOS EN MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA CONSOLIDADO
CONTINUACIÓN (ANEXO N°5)**

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Expresados en miles de pesos M\$

**ANEXO N°5 Pasivos Moneda Nacional y Extranjera
(Consolidado)**

Pasivos No Corrientes (Presentación)	30-09-2023				31-12-2022			
	De 13 meses a 5 años		Más de 5 años		De 13 meses a 5 años		Más de 5 años	
	Monto	Proporc. pasivos Pactados a Tasa fija	Monto	Proporc. pasivos Pactados a Tasa fija	Monto	Proporc. pasivos Pactados a Tasa fija	Monto	Proporc. pasivos Pactados a Tasa fija
Dólares	638.861	-	-	-	3.595	-	-	-
\$ No reajustables	8.308.597	-	-	-	8.307.722	-	-	-
Total Pasivos	8.947.458	-	-	-	8.311.317	-	-	-

MEGAMEDIA S.A.
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL ESTADO
PRESTAMOS BANCARIOS CONSOLIDADO (ANEXO N°6)
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Expresados en miles de pesos M\$
Otros pasivos financieros, corrientes

RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	Moneda	Fecha Vcto. (mm/aa)	Total Valor Contable	
				30-09-2023	31-12-2022
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	A 09-2023	-	98.014
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	10-2023	11.319	11.025
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	11-2023	10.981	11.065
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	12-2023	11.021	11.104
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	01-2024	11.060	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	02-2024	11.100	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	03-2024	11.140	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	04-2024	11.180	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	05-2024	11.220	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	06-2024	11.261	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	07-2024	11.301	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	08-2024	11.342	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	09-2024	11.383	-
SUB-TOTAL				134.308	131.208
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	A 09-2023	-	1.090.357
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	10-2023	311.847	112.057
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	11-2023	112.281	112.281
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	12-2023	112.052	112.052
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	01-2024	110.394	-
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	02-2024	107.773	-
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	03-2024	107.970	-
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	04-2024	205.199	-
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	05-2024	579.688	-
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	06-2024	29.867	-
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	07-2024	26.595	-
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	08-2024	26.755	-
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	09-2024	9.918	-
SUB-TOTAL				1.740.339	1.426.747
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	12-2023	1.431.957	1.727.361
SUB-TOTAL				1.431.957	1.727.361

MEGAMEDIA S.A.

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL ESTADO
PRESTAMOS BANCARIOS CONSOLIDADO (ANEXO N°6)**

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Expresados en miles de pesos M\$

Otros pasivos financieros, corrientes (continuación)

RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	Moneda	Fecha Vcto. (mm/aa)	Total valor Contable	
				30-09-2023	31-12-2022
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	A 09-2023	-	157.735
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	10-2023	15.119	14.759
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	11-2023	14.847	14.847
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	12-2023	14.890	14.890
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	01-2024	14.893	-
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	02-2024	14.938	-
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	03-2024	15.058	-
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	04-2024	15.028	-
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	05-2024	15.108	-
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	06-2024	15.052	-
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	07-2024	15.260	-
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	08-2024	15.210	-
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	09-2024	15.227	-
SUB-TOTAL				180.630	202.231
97.053.000-2	Banco Security	UF	A 09-2023	-	159.952
SUB-TOTAL				-	159.952
Pasivos por arrendamiento		-	-	82.301	56.868
SUB-TOTAL				82.301	56.868
TOTAL				3.569.535	3.704.367

MEGAMEDIA S.A.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL ESTADO

PRESTAMOS BANCARIOS CONSOLIDADO (ANEXO N°6) (Continuación).

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Expresados en miles de pesos M\$

Otros pasivos financieros, no corrientes (continuación)

RUT Banco o Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco o Institución Financiera Acreedora	Moneda	Fecha Vcto. (mm/aa)	Total valor Contable	
				30-09-2023	31-12-2022
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	A 09-2024	-	1.204.159
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	10-2024	9.979	9.979
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	11-2024	560.041	560.041
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	12-2024	5.587	5.587
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	01-2025	5.621	5.621
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	02-2025	5.655	5.655
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	03-2025	5.690	5.690
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	05-2025	550.000	550.000
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	11-2025	550.000	550.000
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	05-2026	550.000	550.000
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	11-2026	550.000	550.000
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	05-2027	550.000	550.000
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	11-2027	550.000	550.000
SUB-TOTAL				3.892.573	5.096.732
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	A 09-2024	-	101.755
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	10-2024	11.424	11.511
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	11-2024	11.465	11.552
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	12-2024	11.506	11.594
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	01-2025	11.548	11.636
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	02-2025	11.589	11.677
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	03-2025	11.631	11.719
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	04-2025	11.673	11.762
SUB-TOTAL				80.836	183.206
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	A 09-2024	-	135.774
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	10-2024	15.357	15.357
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	11-2024	15.348	15.348
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	12-2024	15.395	15.395
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	01-2025	15.464	15.464
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	02-2025	15.445	15.445
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	03-2025	15.594	15.594



MEGAMEDIA S.A.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL ESTADO

PRESTAMOS BANCARIOS CONSOLIDADO (ANEXO N°6) (Continuación).

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Expresados en miles de pesos M\$

Otros pasivos financieros, no corrientes (continuación)

RUT Banco Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco Institución Financiera Acreedora	Moneda	Fecha Vcto. (mm/aa)	Total valor Contable	
				30-09-2023	31-12-2022
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	04-2025	15.618	15.618
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	05-2025	15.645	15.645
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	06-2025	15.660	15.660
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	07-2025	15.750	15.750
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	08-2025	15.770	15.770
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	09-2025	15.818	15.818
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	10-2025	15.875	15.875
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	11-2025	15.898	15.898
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	12-2025	15.980	15.980
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	01-2026	16.009	16.009
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	02-2026	16.054	16.054
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	03-2026	16.109	16.109
SUB-TOTAL				282.789	418.563
Pasivos por arrendamiento		-	-	69.809	24.885
SUB-TOTAL				69.809	24.885
TOTAL				4.326.007	5.723.386

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto a la veracidad de la información incorporada en el presente informe trimestral, referido al 30 de septiembre de 2023, en acuerdo con el siguiente detalle:

Nombre	Cargo	RUT	FIRMA
Carlos Alberto Heller Solari	Presidente	8.717.000-4	
Alberto Ramón Morgan Lavín	Director	6.220.258-0	
Gonzalo Felipe Rojas Vildósola	Director	6.179.689-4	
Ana Soledad Bull Zúñiga	Director	9.165.866-6	
Pedro Agustin Heller Ancarola	Director	17.082.751-1	
Javier Andrés Villanueva Barzelatto	Gerente General	10.654.625-8	
Ramón Canales Lillo	Contador General	9.068.919-3	



HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2023 no han ocurrido hechos relevantes que afecten la situación financiera y/o resultados de la Sociedad y sus subsidiarias.

ANALISIS RAZONADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 - 31 DE DICIEMBRE DE 2022 - 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

INDICADORES FINANCIEROS		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Liquidez				
Activo corriente/Pasivos corrientes	Veces	2,28	1,94	2,10
Razón acida				
Activo corriente-inventarios/Pasivos corrientes	Veces	2,28	1,94	2,10
Razón de endeudamiento				
Pasivos corrientes+pasivos no corrientes/Total del Patrimonio	Veces	0,34	0,41	0,36
Deuda corto plazo				
Pasivos corrientes/Pasivo corriente+pasivo no corriente	%	79,10%	83,16%	78,94%
Deuda largo plazo				
Pasivos no corrientes/Pasivo corriente+pasivo no corriente	%	20,90%	16,84%	21,06%
Cobertura gastos financieros				
Ganancia (pérd) antes de impuestos+gastos finan./gastos finan.	Veces	8,56	15,33	10,66
Actividad				
Total de activo	MM\$	167.581	169.715	161.603
Inversiones en Activo fijo	MM\$	745	2.637	1.223
Enajenaciones	MM\$	0	0	0
Resultados				
Ingresos de Explotación	MM\$	70.024	102.566	74.445
Costos de Ventas	MM\$	52.852	70.345	52.889
Ganancia Bruta	MM\$	17.172	32.221	21.556
Gastos financieros	MM\$	685	1.049	814
R.A.I.I.D.A.I.E.	MM\$	8.194	19.355	11.149
Resultado después de impuestos	MM\$	4.399	13.296	7.605
Rentabilidad Patrimonial				
Ganancia (Pérd) después de impuestos/Patrimonio neto promedio	%	3,59%	11,49%	6,62%
Rentabilidad del activo				
Ganancia o pérdida/Total activo promedio	%	2,61%	7,98%	4,67%
Rendimientos Activos Operacionales				
Resultado costo de ventas/Total activos promedio	%	10,18%	19,33%	13,23%

COMENTARIOS

INDICADORES FINANCIEROS		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Liquidez				
Activo corriente/Pasivos corrientes	Veces	2,28	1,94	2,10
Razón ácida				
Activo corriente-inventarios/Pasivos corrientes	Veces	2,28	1,94	2,10

Tanto la razón de liquidez como la razón ácida han mejorado en comparación con el mismo período del año anterior, mayor a dos veces. En comparación con diciembre de 2022, observamos un aumento en los Activos debido a los buenos resultados obtenidos en el año 2022. Al mismo tiempo, hemos experimentado una disminución en los Pasivos, resultado de pagos de deuda bancaria y mejoras en la cobranza. En comparación con el cierre anterior, hemos continuado reduciendo la deuda financiera y, al mismo tiempo, mejorando los activos corrientes gracias a los ajustes realizados en las políticas de cobranza.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Razón de endeudamiento				
Pasivos corrientes+pasivos no corrientes/Total del Patrimonio	Veces	0,34	0,41	0,36
Deuda corto plazo				
Pasivos corrientes/Pasivo corriente+pasivo no corriente	%	79,10%	83,16%	78,94%
Deuda largo plazo				
Pasivos no corrientes/Pasivo corriente+pasivo no corriente	%	20,90%	16,84%	21,06%
Cobertura gastos financieros				
Ganancia (pérd) antes de impuestos+gastos finan./gastos finan.	Veces	8,56	15,33	10,66

La razón de endeudamiento muestra una mejora en comparación con el trimestre del año anterior, principalmente debido a la disminución de los pasivos corrientes. Esto se explica por el pago recurrente y puntual de los compromisos acordados.

El indicador de deuda a corto plazo alcanza el 79,1%, principalmente debido a las fechas de vencimiento de las obligaciones que han cambiado de clasificación, pasando de largo plazo a corto plazo. Esta situación también impacta la deuda a largo plazo.

El resultado de 8,56 veces en la cobertura de gastos financieros se explica principalmente por el resultado transitorio hasta septiembre de 2023. Sin embargo, es importante destacar que los gastos financieros alcanzaron los MM\$ 685, en comparación con los MM\$ 813 en el mismo período de 2022.

INDICADORES DE ACTIVIDAD		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Actividad				
Total de activo	MM\$	167.581	169.715	161.603
Inversiones en Activo fijo	MM\$	745	2.637	1.223
Enajenaciones	MM\$	0	0	0

A la fecha de este informe, la compra de Activos Fijos es similar a la del año anterior, lo cual refleja que el plan de inversiones está en proceso de ejecución y será menor que en años anteriores.

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS DE RESULTADO		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Resultados				
Ingresos de Explotación	MM\$	70.024	102.566	74.445
Costos de Ventas	MM\$	52.852	70.345	52.889
Ganancia Bruta	MM\$	17.172	32.221	21.556
Gastos financieros	MM\$	685	1.049	814
R.A.I.I.D.A.I.E.(resultados final+imptos, deprec.y gastos financ.)	MM\$	8.194	19.355	11.149
Resultado después de impuestos	MM\$	4.399	13.296	7.605

Los ingresos de explotación hasta septiembre de 2023 muestran una disminución del 5,9% en comparación con el mismo período del año anterior y representan el 68,2% de los ingresos de 2022. Esta disminución se atribuye a un freno en la inversión publicitaria, aunque está en línea con el presupuesto planificado.

Los costos se mantienen comparados con el año anterior, lo que resulta en un total de MM\$ 4.399, una disminución de MM\$ 3.206 en comparación con el mismo período de 2022.

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Rentabilidad Patrimonial				
Ganancia (Pérd) después de impuestos/Patrimonio neto promedio	%	3,59%	11,49%	6,62%
Rentabilidad del activo				
Ganancia o pérdida/Total activo promedio	%	2,61%	7,98%	4,67%
Rendimientos Activos Operacionales				
Resultado costo de ventas/Total activos promedio	%	10,18%	19,33%	13,23%

Dado el resultado del primer trimestre 2023, los indicadores de rentabilidad patrimonial se ven disminuidos levemente y con un plan de recuperación, por otro lado, también afecta la rentabilidad del activo llevándolo a 2,61%. También se evidencia que el rendimiento de los activos operacionales disminuye a 3,05% en la misma base de comparación.