



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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023. Expresados en miles de pesos

ACTIVOS	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	11.956.584	10.438.788
Otros activos no financieros, corrientes	20.872.790	20.390.468
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	27.740.263	31.020.879
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	14.758.051	14.047.028
Activos por impuestos corrientes	1.223.578	934.103
Activos corrientes totales	76.551.266	76.831.266
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Otros activos no financieros, no corrientes	2.313.614	2.882.336
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	22.723.535	22.371.833
Activos intangibles distintos de la plusvalía	16.824.452	16.824.452
Plusvalía	9.682.372	9.682.372
Propiedades, plantas y equipos	29.591.398	29.997.357
Activos por impuestos diferidos	245.012	124.369
Total de activos no corrientes	81.380.383	81.882.719
Total de activos	157.931.649	158.713.985



MEGAMEDIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL (ANEXO N°3)
Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023. Expresados en miles de pesos

PASIVOS	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
PASIVOS CORRIENTES		
Otros pasivos financieros, corrientes	2.324.012	3.098.405
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	23.006.646	25.304.095
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	91.445	264.363
Beneficios a los empleados	4.267.508	4.742.466
Otros pasivos no financieros, corrientes	1.728.044	1.289.355
Pasivos corrientes totales	31.417.655	34.698.684
PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros pasivos financieros, no corrientes	3.866.413	3.370.661
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, no corriente	350.143	312.839
Pasivos por impuestos diferidos	4.751.475	4.350.259
Total de pasivos no corrientes	8.968.031	8.033.759
Total de pasivos	40.385.686	42.732.443
PATRIMONIO		
Capital pagado	88.860.000	88.860.000
Resultados acumulados	29.273.699	27.709.278
Otras reservas	(587.736)	(587.736)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	117.545.963	115.981.542
Participaciones no controladoras	-	-
Patrimonio total	117.545.963	115.981.542
Total de Patrimonio y Pasivos	157.931.649	158.713.985



MEGAMEDIA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCIÓN INDIVIDUAL (ANEXO N°3)
Al 31 de marzo de 2024 y 2023. Expresados en miles de pesos M\$

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	01-01-2024 31-03-2024 M\$	01-01-2023 31-03-2023 M\$
Ingresos de actividades ordinarias	19.331.531	18.750.700
Costo de ventas	(16.403.717)	(16.146.348)
Ganancia bruta	2.927.814	2.604.352
Otros ingresos, por función	155.972	136.798
Gastos de administración	(3.582.698)	(3.769.538)
Otras ganancias (pérdidas)	(3)	(1.640)
Ingresos financieros	477.040	494.602
Costos financieros	(148.695)	(220.844)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	351.703	54.706
Diferencias de cambio	1.663.861	47.390
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	1.844.994	(654.174)
Gasto por impuestos a las ganancias	(280.573)	415.026
Ganancia (pérdida)	1.564.421	(239.148)
Ganancia (pérdida) atribuibles a:		
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	1.564.421	(239.148)
Ganancia (pérdida)	1.564.421	(239.148)



MEGAMEDIA S.A.

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

Al 31 de marzo de 2024 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 Periodo Actual 01-01-2024	88.860.000	(587.736)	(587.736)	27.709.278	115.981.542	-	115.981.542
Cambios en patrimonio							
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (perdida)	-	-	-	1.564.421	1.564.421	-	1.564.421
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otroscambios	-	-	-	-	-	-	-
Total, de cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final ejercicio actual 31-03-2024	88.860.000	(587.736)	(587.836)	29.273.699	117.545.963	-	117.545.963



MEGAMEDIA S.A.

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

Al 31 de marzo de 2023 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 periodo actual 01-01-2023	88.860.000	(587.736)	(587.736)	32.073.927	120.346.191	-	120.346.191
Ajuste concesión televisiva				(10.500.557)	(10.500.557)	-	(10.500.557)
Saldo inicial Reexpresado	88.860.000	(587.736)	(587.736)	21.573.370	109.845.634	-	109.845.634
Resultado Integral	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	(239.148)	(239.148)	-	(239.148)
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	-	-	-	(239.148)	(239.148)	-	(239.148)
Saldo final ejercicio anterior 31-03-2023	88.860.000	(587.736)	(587.736)	21.334.222	109.606.486	-	109.606.486



MEGAMEDIA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL (METODO DIRECTO)
Al 31 de marzo de 2024 y 2023. Expresados en miles de pesos M\$

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO	01-01-2024 31-03-2024 M\$	01-01-2023 31-03-2023 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	27.045.820	29.970.070
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(14.266.105)	(12.576.384)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(8.292.410)	(8.202.985)
Intereses pagados	(34.550)	(65.379)
Intereses recibidos	129.209	494.602
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4.581.964	9.619.924
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Compras de propiedades, plantas y equipos	(375.236)	(791.210)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(375.236)	(791.210)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Préstamo a entidades relacionadas	(100.000)	-
Pago de préstamos	(386.121)	(473.215)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	(2.202.811)	(2.107.014)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(2.688.932)	(2.580.229)
Incremento (Disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo	1.517.796	6.248.485
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	1.517.796	6.248.485
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	10.438.788	16.402.513
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	11.956.584	22.650.998



MEGAMEDIA S.A.

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL
ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN INDIVIDUAL (ANEXO N°3ª)
Al 31 de marzo de 2024 y 2023. Expresados en miles de pesos M\$**

<i>ANEXO N°3 Inf. Complementaria al Estado de Resultados por Función</i>	<i>31-03-2024</i>	<i>31-03-2023</i>
	<i>M\$</i>	<i>M\$</i>
Memorándum		
Gastos personal	(8.495.556)	(7.907.174)



MEGAMEDIA S.A.

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

Al 31 de marzo de 2024 y 2023. Expresados en miles de pesos M\$

ANEXO N°4 Estado de Flujo de Efectivo Directo (Individual)	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Memorándum		
Depreciación	(709.551)	(771.000)



MEGAMEDIA S.A.

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

Al 31 de marzo de 2024 y 2023. Expresados en miles de pesos M\$

ANEXO N°4 A Estado de Flujo de Efectivo Directo (Consolidado)	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Memorandum		
Depreciación	(709.551)	(819.203)



MEGAMEDIA S.A.

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023. Expresados en miles de pesos M\$

ANEXO N°5 Activos Moneda Nacional y Extranjera (Consolidado)	31-03-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Dólares	20.933.000	17.423.526
\$ No reajustables	139.772.130	143.872.879
Total, Activos	160.705.130	161.296.405

MEGAMEDIA S.A.

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023. Expresados en miles de pesos M\$

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

	31-03-2024				31-12-2023			
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	914.396	-	350.143	-	2.386.149	-	312.839	-
\$ No reajustables	32.640.650	-	-	-	34.321.735	-	-	-
Total Pasivos	33.555.046		350.143	-	36.707.884		312.836	-



MEGAMEDIA S.A.

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023. Expresados en miles de pesos M\$

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

Pasivos No Corrientes (Presentación)	31-03-2024				31-12-2023			
	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	350.143	-	-	-	312.839	-	-	-
\$ No reajustables	8.881.365	-	-	-	7.959.188	-	-	-
Total Pasivos	9.231.508	-	-	-	8.272.027	-	-	-

MEGAMEDIA S.A.
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL ESTADO
PRESTAMOS BANCARIOS CONSOLIDADO (ANEXO N°6)
Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023. 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	
				31-03-2024	31-12-2023
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	A 03-2024	-	33.620
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	04-2024	11.440	11.180
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	05-2024	11.220	11.220
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	06-2024	11.261	11.261
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	07-2024	11.301	11.301
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	08-2024	11.342	11.342
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	09-2024	11.383	11.383
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	10-2024	11.424	11.424
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	11-2024	11.465	11.465
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	12-2024	11.506	11.506
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	01-2025	11.548	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	02-2025	11.589	-
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	03-2025	11.631	-
SUB-TOTAL				137.110	135.702
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	A 03-2024	-	370.967
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	04-2024	364.576	205.199
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	05-2024	579.688	579.688
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	06-2024	29.867	29.867
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	07-2024	26.595	26.595
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	08-2024	26.755	26.755
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	09-2024	9.918	9.918
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	-
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	02-2025	5.655	-
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	03-2025	5.690	-
SUB-TOTAL				1.629.972	1.824.596

MEGAMEDIA S.A.
**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL ESTADO
PRESTAMOS BANCARIOS CONSOLIDADO (ANEXO N°6)**
Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023. 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	
				31-03-2024	31-12-2023
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	03-2024	-	1.106.455
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	04-2024	45.126	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	05-2024	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	06-2024	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	07-2024	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	08-2024	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	09-2024	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	10-2024	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	11-2024	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	12-2024	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	01-2025	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	02-2025	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	03-2025	46.228	-
SUB-TOTAL				553.634	1.106.455
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	A 03-2024	-	45.255
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	04-2024	15.356	15.028
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	05-2024	15.108	15.108
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	06-2024	15.052	15.052
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	07-2024	15.260	15.260
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	08-2024	15.210	15.210
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	09-2024	15.227	15.227
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	-
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	02-2025	15.445	-
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	03-2025	15.594	-
SUB-TOTAL				183.816	182.240
Pasivos por arrendamiento				41.147	73.855
SUB-TOTAL				41.147	73.855
TOTAL				2.545.679	3.322.848

MEGAMEDIA S.A.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL ESTADO

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

Al 31 de marzo de 2024 y de diciembre de 2023. 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	
				31-03-2024	31-12-2023
97.053.000-2	Banco Security	Pesos	A 03-2025	-	16.966
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				3.300.000	3.316.966
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	A 03-2025	-	34.768
97.004.000-5	Banco de Chile	Pesos	04-2025	11.672	11.672
SUB-TOTAL				11.672	46.440
97.030.000-7	Banco Estado	Pesos	A 03-2025	-	46.503
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				190.186	236.689



MEGAMEDIA S.A.


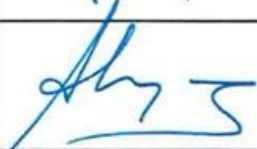





INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL ESTADO
PRESTAMOS BANCARIOS CONSOLIDADO (ANEXO N°6) (Continuación).
Al 31 de marzo de 2024 y de diciembre de 2023. Expresados en miles de pesos M\$

Otros pasivos financieros, no corrientes (continuación)

RUT Banco Institución Financiera Acreedora	Nombre Banco Institución Financiera Acreedora	Moneda	Fecha Vcto. (mm/aa)	Total, valor Contable	
				31-03-2024	31-12-2023
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	A 03-2025	-	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	04-2025	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	05-2025	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	06-2025	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	07-2025	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	08-2025	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	09-2025	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	10-2025	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	11-2025	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	12-2025	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	01-2026	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	02-2026	46.228	-
97.018.000-1	Scotiabank	Pesos	03-2026	46.228	-
SUB-TOTAL				554.736	-
Pasivos por arrendamiento		-	-	73.296	85.315
SUB-TOTAL				73.296	85.315
TOTAL				4.129.890	3.685.410

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los abajo firmantes se declaran responsables respecto a la veracidad de la información incorporada en el presente informe trimestral, referido al 31 de marzo de 2024, 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 Zuñiga	Director	9.165.866-6	
Pedro Agustín 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

Con fecha 24 de octubre de 2023, se ha materializado la opción de venta que Discovery Communications Chile SpA mantenía respecto a su participación en Megamedia S.A. Por lo tanto, las acciones de Megamedia S.A. de propiedad de Discovery Communications Chile SpA, han sido traspasadas a Inversiones en Comunicaciones Ltda.

ANALISIS RAZONADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE MARZO DE 2024 – 31 DE DICIEMBRE DE 2023-31 DE MARZO DE 2023

INDICADORES FINANCIEROS		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Liquidez				
Activo corriente/Pasivos corrientes	Veces	2,38	2,17	1,99
Razón acida				
Activo corriente-inventarios/Pasivos corrientes	Veces	2,38	2,17	1,99
Razón de endeudamiento				
Pasivos corrientes+pasivos no corrientes/Total del Patrimonio	Veces	0,37	0,39	0,40
Deuda corto plazo				
Pasivos corrientes/Pasivo corriente+pasivo no corriente	%	78,60%	81,74%	80,25%
Deuda largo plazo				
Pasivos no corrientes/Pasivo corriente+pasivo no corriente	%	21,40%	18,26%	19,75%
Cobertura gastos financieros				
Ganancia (pérd) antes de impuestos+gastos finan. /gastos finan.	Veces	13,59	12,96	(1,87)
Actividad				
Total de activo	MM\$	160.705	161.296	168.110
Inversiones en Activo fijo	MM\$	379	1.999	421
Enajenaciones	MM\$	0	0	0
Resultados				
Ingresos de Explotación	MM\$	21.238	97.818	20.478
Costos de Ventas	MM\$	17.322	70.273	17.071
Ganancia Bruta	MM\$	3.916	27.545	3.407
Gastos financieros	MM\$	154	890	227
R.A.I.I.D.A.I.E.	MM\$	2.836	14.602	394
Resultado después de impuestos	MM\$	1.565	8.767	(239)
Rentabilidad Patrimonial				
Ganancia (Pérd) después de impuestos/Patrimonio neto promedio	%	1,34%	7,42%	-0,20%
Rentabilidad del activo				
Ganancia o pérdida/Total activo promedio	%	0,97%	5,30%	-0,14%
Rendimientos Activos Operacionales				
Resultado costo de ventas/Total activos promedio	%	2,43%	16,64%	2,02%

COMENTARIOS

INDICADORES FINANCIEROS		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Liquidez				
Activo corriente/Pasivos corrientes	Veces	2,38	2,17	1,99
Razón acida				
Activo corriente-inventarios/Pasivos corrientes	Veces	2,38	2,17	1,99

La razón de liquidez mejora 19,6% respecto del mismo periodo en 2023, y 9,3% respecto al 31 de diciembre 2023. Esta variación se da principalmente por la disminución de los pasivos corrientes dado el pago de deuda bancaria.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Razón de endeudamiento				
Pasivos corrientes+pasivos no corrientes/Total del Patrimonio	Veces	0,37	0,39	0,40
Deuda corto plazo				
Pasivos corrientes/Pasivo corriente+pasivo no corriente	%	78,60%	81,74%	80,25%
Deuda largo plazo				
Pasivos no corrientes/Pasivo corriente+pasivo no corriente	%	21,40%	18,26%	19,75%
Cobertura gastos financieros				
Ganancia (pérd) antes de impuestos+gastos finan. /gastos finan.	Veces	13,59	12,96	(1,87)

En línea con el indicador visto anteriormente, la razón de endeudamiento continua su tendencia a la baja por el pago recurrente y a tiempo de los compromisos acordados lo cual disminuyen los pasivos corrientes de la sociedad.

El indicador de deuda corto plazo disminuye en la misma proporción que el aumento del indicador de deuda largo plazo (3,14%). Esto, dada las condiciones de renovación de las obligaciones bancarias suscritas durante el primer trimestre del 2024.

La cobertura de gastos financieros aumenta 4,88% respecto al 31 de diciembre de 2023, explicado por el resultado antes de impuesto al 31 de marzo de 2024.

INDICADORES DE ACTIVIDAD		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Actividad				
Total, de activo	MM\$	160.705	161.296	168.110
Inversiones en Activo fijo	MM\$	379	1.999	421
Enajenaciones	MM\$	0	0	0

A la fecha de este informe, la compra de Activos Fijos es 9,9% menor al mismo periodo del año anterior, principalmente por un menor ritmo en la inversión enfocada en reposición.

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS DE RESULTADO		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Resultados				
Ingresos de Explotación	MM\$	21.238	97.818	20.478
Costos de Ventas	MM\$	17.322	70.273	17.071
Ganancia Bruta	MM\$	3.916	27.545	3.407
Gastos financieros	MM\$	154	890	227
R.A.I.I.D.A.I.E.(resultados final+imptos, deprec.y gastos financ.)	MM\$	2.836	14.602	394
Resultado después de impuestos	MM\$	1.565	8.767	(239)

Comparando los indicadores financieros al 31 de marzo de 2023, los ingresos de explotación muestran un leve aumento del 3,7% explicado por el aumento de ingresos por otros negocios, en línea con el presupuesto planificado y la diversificación de fuentes de ingreso.

Los costos se mantuvieron estables, con un aumento del 1,5%, lo que deja a la sociedad con una ganancia bruta de MM\$ 3.916, lo cual es 14,9% mayor.

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD		31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Rentabilidad Patrimonial				
Ganancia (Pérd) después de impuestos/Patrimonio neto promedio	%	1,34%	7,42%	-0,20%
Rentabilidad del activo				
Ganancia o pérdida/Total activo promedio	%	0,97%	5,30%	-0,14%
Rendimientos Activos Operacionales				
Resultado costo de ventas/Total activos promedio	%	2,43%	16,64%	2,02%

El resultado después de impuesto positivo al 31 de marzo de 2024 es la principal razón de la mejora en los indicadores de rentabilidad respecto al 31 de marzo de 2023. La patrimonial aumenta 154 puntos base y la del activo en 111 puntos base. Por otra parte, se evidencia que el rendimiento de los activos operacionales aumenta en 41 puntos base respecto al mismo periodo de 2023.