

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.-

ANALISIS RAZONADO**A Balance General**

Los principales rubros de activos y pasivos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

Concepto	30-09-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Activos corrientes	1.641.768	1.688.392
Total de activos no corrientes	753.494	596.127
Total de activos	2.395.262	2.284.519

Concepto	30-09-2024	31-12-2023
	M\$	M\$
Pasivos corrientes totales	7.026.889	7.031.911
Pasivos no corrientes	15.706.400	14.443.924
Total pasivos	22.733.289	21.475.835
Patrimonio total	(20.338.027)	(19.191.316)

Al 30 de septiembre de 2024 los activos corrientes han disminuido en 3% en relación a los existentes al 31 de diciembre de 2023. Esta variación se genera principalmente a la disminución de los otros activos no financieros.

Los activos no corrientes al 30 de septiembre de 2024 han aumentado en 21% en relación al 31 de diciembre de 2023. Esto se debe fundamentalmente por la adición de activos en construcción en los ítems de este rubro.

Los pasivos corrientes al 30 de septiembre de 2024 en relación a 31 de diciembre de 2023, disminuyeron en 1 %, variación debida al disminución del tipo de cambio del dólar que afectó los pasivos en moneda extranjera de este rubro.

Los pasivos no corrientes presentaron un aumento de 8% debido principalmente a la variación positiva del tipo de cambio que incidió en las cuentas por pagar con relacionadas en moneda extranjera.

El patrimonio de la Sociedad durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2024 disminuyó, producto de la pérdida del periodo, en relación al 31 de diciembre de 2023 en un 6%.

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.-

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

Ratios financieros			30-09-2024	31-12-2023
Liquidez				
Razón corriente	Veces	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	0,23	0,24
Endeudamiento				
Deuda actual	%	$\frac{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{Activo total}}$	9,49	9,40
Deuda corto plazo	%	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}$	30,91	32,74
Deuda largo plazo	%	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}$	69,09	67,26

Ratios financieros			30-09-2024	31-12-2023
Rentabilidad				
Margen de ventas	%	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$	(5,23)	(3,03)
Rentabilidad patrimonio	%	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio - Resultado del ejercicio}}$	0,06	0,06
Margen explotación	%	$\frac{\text{Margen de explotación}}{\text{Ventas}}$	(0,51)	(1,33)

B Estado de Resultados

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

Concepto	30-09-2024	30-09-2023
	M\$	M\$
Resultado Operacional	(458.298)	(341.259)
Gastos financieros	(337.850)	(172.919)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(1.146.711)	(1.214.305)
Ganancia (pérdida) del ejercicio	(1.146.711)	(1.214.305)

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

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.-

C Flujos de efectivo

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

	01-01-2024	01-01-2023
Concepto	30-09-2024	30-09-2023
	M\$	M\$
Flujos de efectivo de actividades de operación	(749.602)	(626.741)
Flujos de efectivo de actividades de inversión	(159.970)	(186.007)
Flujos de efectivo de actividades de financiación	867.748	830.321
Incremento (disminución) del efectivo y equivalentes al efectivo	(41.824)	17.573
Saldo Final efectivo y efectivo Equivalente	6.595	73.367

La variación del efectivo y equivalente de efectivo ha experimentado un disminución de un 82%, en relación al periodo anterior.

El flujo operacional al 30 de septiembre de 2024, flujo de la operación negativo, originado básicamente por disminución de las cuentas por pagar. En términos comparativos ha experimentado una disminución del 20 % con respecto al periodo anterior.

El flujo de efectivo de actividades de inversión, ha experimentado un variación de un 28 % en comparación con igual periodo del año anterior debido a la disminución de adiciones de activos fijos.

El flujo de efectivo de actividades de financiación, ha experimentado una variación de un 27 % en comparación con igual periodo del año anterior, debido la disminución de préstamos con terceros específicamente obligaciones no corrientes.

COMENTARIOS DE LA SOCIEDAD

Durante el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2024, la Sociedad presenta pérdida del periodo por M\$ 1.146.711.- y pérdidas acumuladas por M\$ 27.950.699.- 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 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.-

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 2024 el 82,46% (M\$18.745.265) de sus pasivos, se encuentra en dólar estadounidense. En diciembre de 2023 el 80.6% (M\$17.193.778) 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.