

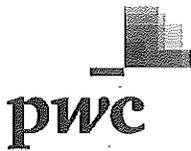
RCN TELEVISION S. A. Y SUBORDINADA

Estados Financieros Consolidados Condensados de período intermedio

Al y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve y tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

Con el informe del Revisor Fiscal



Informe de revisión de información financiera intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
RCN Televisión S. A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio consolidado condensado adjunto de RCN Televisión S. A. y su subsidiaria al 30 de septiembre de 2021 y los correspondientes estados intermedios consolidados condensados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración de la Compañía y su subsidiaria es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia consolidada condensada que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de RCN Televisión S. A. y su subsidiaria al 30 de septiembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.



Javier Mauricio Enciso Rincón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 80661-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
10 de noviembre de 2021

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80, Piso 17, Bogotá, Colombia
Tel: (57-1) 668 4999, Fax: (57-1) 218 8544, www.pwc.com/co

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO DE PERIODO INTERMEDIO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Notas | 30 de septiembre de 2021 (No Auditado) | 31 de diciembre de 2020 (Auditado) |
|--|-------|--|--|
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 16 | 92,390,112 | 104,890,915 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 17 | 101,792,776 | 96,580,243 |
| Inventarios | 18 | 979,626 | 759,251 |
| Activos por impuestos corrientes | 19 | 20,579,198 | 18,224,375 |
| Activos intangibles | 20 | 55,855,903 | 90,562,134 |
| Otros activos no financieros | 21 | 4,172,021 | 2,902,010 |
| Total activos corrientes | | 275,769,636 | 313,918,928 |
| Propiedades y equipo | 22 | 284,590,595 | 293,491,743 |
| Propiedad de inversión | 23 | 3,949,829 | 3,949,829 |
| Activos intangibles | 20 | 168,494,406 | 160,956,640 |
| Inversiones en asociadas | 24 | 39,990,736 | 49,294,365 |
| Otras inversiones | | 1,140,781 | 1,140,781 |
| Total activos no corrientes | | 498,166,347 | 508,833,358 |
| Total activos | | 773,935,983 | 822,752,286 |
| Pasivos | | | |
| Obligaciones financieras | 25 | 13,056,478 | 31,477,127 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 26 | 116,698,411 | 124,214,174 |
| Beneficios a los empleados | 27 | 12,259,778 | 10,537,183 |
| Pasivos por arrendamiento | 28 | 498,733 | 461,295 |
| Otros pasivos no financieros | 29 | 6,928,848 | 12,054,969 |
| Total pasivos corrientes | | 149,442,248 | 178,744,748 |
| Obligaciones financieras | 25 | 270,002,565 | 254,734,945 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 26 | 64,707,980 | 64,707,980 |
| Beneficios a los empleados | 27 | 2,635,077 | 2,433,503 |
| Pasivos por arrendamiento | 28 | 87,643 | 466,762 |
| Provisiones | 30 | 4,849,161 | 4,724,152 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 15 | 35,415,137 | 30,404,939 |
| Total pasivos no corrientes | | 377,697,563 | 357,472,281 |
| Total pasivos | | 527,139,811 | 536,217,029 |
| Patrimonio | | | |
| Capital suscrito y pagado | 31 | 42,583,782 | 42,583,782 |
| Prima de emisión | | 482,678,715 | 482,678,715 |
| Reservas | | 61,186,942 | 61,186,942 |
| Utilidades retenidas | | 73,461,549 | 73,461,549 |
| Resultado del período | | (35,060,615) | (87,571,457) |
| Resultados acumulados | | (461,383,386) | (373,811,929) |
| Otro resultado integral | | 83,329,185 | 88,007,655 |
| Total patrimonio | | 246,796,172 | 286,535,257 |
| Total patrimonio y pasivos | | 773,935,983 | 822,752,286 |

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

José Antonio de Brigard Pombo
 Representante Legal (*)

Gabriel Mauricio Méndez Guarnizo
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 103786-T

Javier Mauricio Enciso Rincon
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional. 80661-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
 (Véase mi informe del 10 de noviembre de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERIODO
INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Notas | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de | | Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de | |
|--|-------|--|---------------------|---|--------------------|
| | | (No Auditado) | | | |
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 7 | 331,471,175 | 246,875,271 | 140,078,717 | 89,639,502 |
| Costo de ventas | 8 | (218,817,316) | (190,254,230) | (81,381,335) | (60,695,254) |
| Utilidad bruta | | 112,653,859 | 56,621,041 | 58,697,382 | 28,944,248 |
| Otros ingresos | 9 | 8,146,031 | 10,637,246 | 5,507,400 | 8,342,394 |
| Gastos de administración | 10 | (40,226,455) | (38,598,259) | (13,456,217) | (12,051,049) |
| Gastos de distribución | 11 | (91,595,067) | (81,794,414) | (31,393,659) | (27,494,467) |
| Recuperación (pérdidas) por deterioro sobre cuentas por cobrar | | 749,139 | (3,279,688) | 200,416 | 152,169 |
| Otros gastos | 12 | (4,433,488) | (1,604,051) | (1,804,777) | (307,311) |
| Resultado de actividades de la operación | | (14,705,981) | (58,018,125) | 17,750,545 | (2,414,016) |
| Ingresos financieros | 13 | 6,497,224 | 7,832,028 | 2,328,312 | (687,410) |
| Costos financieros | 14 | (16,380,704) | (25,909,065) | (5,156,686) | (6,451,972) |
| Costo financiero, neto | | (9,883,480) | (18,077,037) | (2,828,374) | (7,139,382) |
| Participación en las pérdidas de asociadas | 24 | (9,303,629) | (12,090,069) | (5,177,996) | 2,922,434 |
| Resultado antes de impuesto a las ganancias | | (33,893,090) | (88,185,231) | 9,744,175 | (6,630,964) |
| Gasto por impuesto a las ganancias | 15 | (1,167,525) | (3,013,588) | (254,832) | (746,356) |
| Resultado del período | | (35,060,615) | (91,198,819) | 9,489,343 | (7,377,320) |
| Otro resultado integral | | | | | |
| Revaluación de propiedades y equipo | | (852,183) | (52,213) | (844,524) | (14,876) |
| Impuesto a las ganancias sobre otro resultado Integral | | (3,826,287) | 20,128 | (3,828,585) | (1) |
| Subtotal | | (4,678,470) | (32,085) | (4,673,109) | (14,877) |
| Resultado Integral total del período | | (39,739,085) | (91,230,904) | 4,816,234 | (7,392,197) |
| Resultado del período por acción en pesos | | (823) | (3,029) | 223 | (245) |

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

José Antonio de Brigard Pombo
Representante Legal (*)

Gabriel Mauricio Méndez Guarnizo
Contador (*)
Tarjeta Profesional 103786-T

Javier Mauricio Enciso Rincon
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional. 80661-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Capital suscrito y pagado | Prima de emisión | Reserva legal | Reservas ocasionales | Utilidades retenidas | Resultado del período | Resultados acumulados | Otro resultado integral | Total |
|---|---------------------------|--------------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2020 | 30,103,782 | 417,158,715 | 6,000,015 | 55,186,927 | 73,461,549 | (149,242,524) | (224,569,406) | 80,788,658 | 288,887,717 |
| Resultado del período | - | - | - | - | - | (91,198,819) | - | - | (91,198,819) |
| Traslado del resultado del ejercicio anterior | - | - | - | - | - | 149,242,524 | (149,242,524) | - | - |
| Otro resultado integral | - | - | - | - | - | - | - | (32,085) | (32,085) |
| Saldos al 30 de septiembre de 2020 (No Auditado) | 30,103,782 | 417,158,715 | 6,000,015 | 55,186,927 | 73,461,549 | (91,198,819) | (373,811,929) | 80,756,573 | 197,656,813 |

| | Capital suscrito y pagado | Prima de emisión | Reserva legal | Reservas ocasionales | Utilidades retenidas | Resultado del período | Resultados acumulados | Otro resultado integral | Total |
|---|---------------------------|--------------------|------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2021 | 42,583,782 | 482,678,715 | 6,000,015 | 55,186,927 | 73,461,549 | (87,571,457) | (373,811,929) | 88,007,655 | 286,535,257 |
| Resultado del período | - | - | - | - | - | (35,060,615) | - | - | (35,060,615) |
| Traslado del resultado del ejercicio anterior | - | - | - | - | - | 87,571,457 | (87,571,457) | - | - |
| Otro resultado integral | - | - | - | - | - | - | - | (4,678,470) | (4,678,470) |
| Saldos al 30 de septiembre de 2021 (No Auditado) | 42,583,782 | 482,678,715 | 6,000,015 | 55,186,927 | 73,461,549 | (35,060,615) | (461,383,386) | 83,329,185 | 246,796,172 |

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

José Antonio de Brigard Pombo
 Representante Legal (*)

Gabriel Mauricio Méndez Guzmán
 Contador (*)
 Tarjeta Profesional 103786-T

Javier Mauricio Enciso Rincón
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional. 80661-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
 (Véase mi informe del 10 de noviembre de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Notas | Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de (No Auditado) | |
|--|-------|--|----------------------|
| | | 2021 | 2020 |
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultado del período | | (35,060,615) | (91,198,819) |
| Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto generado por las actividades de operación: | | | |
| Depreciación de propiedades y equipo | 22 | 14,553,734 | 18,322,894 |
| Amortización de intangibles | 20 | 240,344,532 | 183,593,295 |
| Pérdida en retiro de propiedades y equipo | | 1,489,351 | 240,397 |
| Utilidad en retiro de propiedades y equipo | | (4,000,000) | (148,405) |
| Método de participación, inversiones en asociadas | 24 | 9,303,629 | 12,090,069 |
| Impuesto sobre la renta y diferido | 15 | 1,183,911 | 3,013,588 |
| (Recuperación) pérdida por deterioro de clientes | 17 | (749,138) | 3,279,688 |
| Deterioro de deudores varios | 17 | 88,084 | - |
| Deterioro de activos | 11 | 3,809,793 | 3,262,388 |
| Deterioro intangibles | 8 | 9,469,052 | 21,666,072 |
| Intereses causados obligaciones financieras | 25 | 12,061,791 | 16,989,281 |
| Intereses Concesión costo amortizado | 14 | 654,430 | 460,350 |
| Intereses por arrendamiento financiero | 14 | 50,683 | 75,678 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | | (4,551,479) | 12,011,660 |
| Inventarios | | 90,832 | (186,672) |
| Activos por impuestos corrientes | | (6,475,823) | (5,074,450) |
| Otros activos no financieros | | (1,270,011) | 1,510,817 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | | (8,170,193) | (24,512,904) |
| Beneficios a los empleados | | 1,924,169 | 2,886,491 |
| Provisiones | | 125,009 | (58,734) |
| Otros pasivos no financieros | | (5,126,121) | (2,459,539) |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | | - | (821,164) |
| Efectivo neto generado por las actividades de operación | | 229,745,620 | 154,941,981 |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión | | | |
| Adquisiciones de propiedades y equipo | 22 | (3,994,120) | (12,413,593) |
| Aumento de intangibles | 20 | (222,645,119) | (143,184,618) |
| Producto de la venta de propiedades y equipo | | - | 148,405 |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | | (226,639,239) | (155,449,806) |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación: | | | |
| Aumento de obligaciones financieras | 25 | 237,589,222 | 68,654,606 |
| Disminución de obligaciones financieras | 25 | (241,082,194) | (23,922) |
| Intereses pagados obligaciones financieras | 25 | (11,721,848) | (9,858,199) |
| Pagos por arrendamiento | | (392,364) | (378,000) |
| Efectivo neto (usado en) generado por las actividades de financiación | | (15,607,184) | 58,394,485 |
| (Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo | | (12,500,803) | 57,886,660 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período | | 104,890,915 | 19,569,946 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período | | 92,390,112 | 77,456,606 |

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

José Antonio de Brigard Pombo
Representante Legal (*)

Gabriel Mauricio Méndez Guarnizo
Contador (*)
Tarjeta Profesional 103786-T

Javier Mauricio Enciso Rincon
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional. 80661-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 10 de noviembre de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Estos estados financieros intermedios condensados consolidados incluyen los estados financieros de RCN Televisión S. A. y su subordinada NTN24 S. A. S. (en adelante el Grupo).

RCN Televisión S. A. es una sociedad constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 15 de abril de 1997 mediante Escritura Pública No. 680 de la Notaría 17 de Bogotá, con una duración de 50 años que termina el 15 de abril del año 2047, domiciliada en Bogotá.

RCN Televisión S. A. tiene por objeto social la prestación y explotación del servicio de televisión y demás servicios de telecomunicaciones; así como la producción, realización, compra, venta, arrendamiento, importación, exportación y, en general, la comercialización y explotación de toda clase de obras y producciones cinematográficas y audiovisuales.

El controlador directo de RCN Televisión S. A., es Carbe S. A. S. y el principal accionista es Servinsa OAL S. A. S., que tiene una participación del 32,12% y hace parte de la Organización Ardila Lülle (en adelante la Organización o OAL). RCN Televisión S. A. ejerce el control directo sobre la subordinada NTN24 S. A. S.

Mediante Resolución No. 582 del 24 de noviembre de 1997, la Junta Directiva de la Comisión Nacional de Televisión (ahora Comisión de Regulación de Comunicaciones) adjudicó a RCN Televisión S. A. la Concesión para la Operación y Explotación del Canal Nacional de Operación Privada "N1" en las condiciones, términos y frecuencias determinadas en la licitación No. 003 de 1997, protocolizada mediante el Contrato de Concesión No. 140 suscrito con la Comisión Nacional de Televisión "CNTV" el 26 de diciembre de 1997 con un plazo de ejecución de 10 años, contados a partir del inicio de operaciones del Canal Nacional de Operación Privada (11 de enero de 1999) y prorrogables por una sola vez y por el mismo término del contrato original.

El 8 de enero de 2009, mediante Resolución No. 001 la CNTV (ahora Comisión de Regulación de Comunicaciones) aprobó la prórroga del Contrato de Concesión No. 140 de 1997 a RCN Televisión S. A. y el 9 de enero de 2009 se suscribió el Otro Sí correspondiente, por el término de 10 años contados a partir del 11 de enero de 2009.

El 17 de abril de 2018 RCN Televisión S. A., suscribió con la Autoridad Nacional de Televisión (ANTV) ahora sustituida por el "Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones y la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC)", el Otro Sí No. 13 - Prórroga 2 al Contrato de Concesión No. 140 de 1997, mediante el cual se extiende la concesión para la operación y explotación del canal de televisión privado por 10 años contados a partir del 11 de enero de 2019. RCN Televisión S. A. pagará al Fondo Único de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones, por concepto de la prórroga la suma de \$130.087.138.430 pesos colombianos de abril de 2018 actualizados a enero de 2019 con la inflación certificada por el DANE. Inicialmente en 2018 el valor de la prórroga debía ser cancelado por RCN Televisión S. A., en forma diferida en un plazo de 2 años, contados a partir del 11 de enero de 2019 mediante 8 pagos en períodos trimestrales anticipados. Para esta prórroga se considerará como tasa de descuento del 2,5% trimestral. Posteriormente, con la Resolución No. 2765 de 11 de octubre de 2019 cambia el pago pendiente de la Concesión o su prórroga de acuerdo con la siguiente regla:

El precio de la prórroga que se encuentra pendiente por pagar a la fecha de expedición de la Resolución No. 2765 deberá pagarse en nueve (9) cuotas anuales pagaderas el 11 de octubre de cada año a partir de 2020, y el valor de cada cuota será ajustado, anualmente, en el mismo porcentaje de variación anual de Índice de Precios al Consumidor (IPC) del año inmediatamente anterior.

Según la Ley No. 1978 del 25 de julio de 2019, mediante la cual se moderniza el sector de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (TIC), se distribuyeron las competencias, se creó un regulador único y se dictaron otras disposiciones. El Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones y la Comisión de Regulación de Comunicaciones, de acuerdo con las competencias que se transfirieron por medio de la Ley, sustituyeron a la Autoridad Nacional de Televisión (ANTV). Con base en lo anterior el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones expidió la Resolución No. 2765 de 11 de octubre de 2019 por la cual se renovó el permiso para el uso del espectro radioeléctrico a RCN Televisión S. A. y se le permitió acogerse al régimen de habilitación general.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

1.1 Negocio en marcha

RCN Televisión S. A. ha suscrito la renovación del contrato de Concesión descrito anteriormente por un plazo de 10 años, el cual entró en vigencia a partir de enero de 2019, lo que confirma que la administración y sus accionistas tienen serios planes intenciones de apoyo, respaldo, soporte del crecimiento y consolidación de las operaciones en el corto, mediano y largo plazo como negocio en marcha.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados bajo el supuesto de que el Grupo está en funcionamiento y continuará como un negocio en marcha.

La Organización a la que pertenece el Grupo ha venido manteniendo un constante respaldo administrativo y financiero ratificando en los recursos recibidos durante el 2020 por \$36,000,000 y 2019 por \$182,000,000 como préstamos a RCN Televisión S. A., para cubrir necesidades de capital de trabajo para dar cumplimiento al plan estratégico de 2020 y 2019, de los cuales \$78,000,000 en el 2020 y \$150,000,000 hicieron parte de la capitalización de RCN Televisión S. A. que fueron efectuadas en los últimos trimestres de 2020 y 2019 (ver Nota 31).

En el último trimestre de 2019, reiterando el apoyo de la Organización, RCN Televisión S. A. gestionó con las entidades financieras un reperfilamiento de deuda que se aprobó por la Junta Directiva de RCN Televisión S. A. junto con el aval de la Organización y la aceptación y firma por parte de cada entidad financiera (ver Nota 25).

Para el año 2021, el Grupo tiene implementado un plan estratégico basado en los pilares que se indican a continuación, y alineado con la declaratoria de emergencia sanitaria y económica generada por el Gobierno Nacional.

- a) Fortalecer la generación de nuevo contenido, ya sea de manera directa o a través de terceros y acompañado de una gestión eficiente de repeticiones.

Durante el 2020 y lo corrido de 2021 RCN Televisión S. A. trabajo y adelanto la generación de nuevos contenidos conllevando un cumplimiento en los ingresos presupuestados e incremento en el rating durante la emisión de los nuevos programas *Pá quererte* y *Enfermeras* transmitido en el horario prime time, así como del reality *MasterChef Celebrity*.

A partir del inicio de la emergencia sanitaria y económica declarada por el gobierno, RCN TV adoptó una política de emisión en parrilla de repeticiones de contenido propio del canal que se encuentra disponible en el inventario generando un mínimo costo de programación. Durante los últimos cuatro meses de 2020 se inició la reactivación de las grabaciones de las producciones suspendidas por las restricciones del gobierno dada la pandemia y así en 2021 se empezaron a emitir.

Durante lo corrido del 2020 se estimaba una reducción de ingresos en pauta dada la disminución de inversión en mercadeo durante el tiempo de la emergencia sanitaria y económica, pero con una buena gestión comercial con corte a diciembre de 2020 y comparado con el total de ventas del mismo mes del año anterior el decrecimiento no ha superado el 11%. Por otra parte, se gestionó la emisión de la pauta pagada de forma anticipada para que se convierta en ingreso corriente. Las disminuciones de ingresos por concepto de pauta fueron compensadas con ingresos en otras líneas de negocio como servicios técnicos y de producción, digital y distribución internacional, alcanzando así el mismo nivel de ventas en 2020 a las generadas en 2019.

Al cierre del tercer trimestre de 2021 se evidencia un crecimiento cerca al 34% en relación a las ventas del mismo período del año inmediatamente anterior.

- b) Continuidad de plan estricto de reducción solo para costos y gastos recurrentes, optimizando la estructura operacional y, haciendo al Grupo más eficiente.

El Grupo continua con la estricta política de reducción de costos y gastos, por ende, durante el tiempo de emergencia reducirá los costos logísticos, gastos de personal temporal, disminución de honorarios, negociación de contratos, reducción de compras relacionadas con renovaciones tecnológicas que pueden aplazarse para el año siguiente entre otros.

- c) Generación de proyectos para poder incentivar ingresos en unidades de negocio como digital; que son las nuevas alternativas que la tecnología está generando (*Fácil Aviso* y *MarketRCN*).

- d) Continuando con el fortalecimiento de la unidad de negocios de ventas internacionales, con la incursión en una nueva forma de venta anticipada de las producciones, que además de ser una buena oportunidad de ingresos, permite recibir recursos de caja de los terceros interesados en el producto para financiar las producciones.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

- e) Reforzamiento en la estructura financiera. Desde el último trimestre de 2019 y durante en el año 2020 y continuando en 2021, la estructura financiera del Grupo se ha venido ajustando desde el organigrama y junto con el plan de mejoramiento se ajustó hasta la forma y prácticas de negociación con proveedores y clientes, y se aumentaron los seguimientos y controles para realizar el monitoreo del plan de austeridad y eficiencia financiera.
- f) Minimizar los riesgos jurídicos en la operación del Canal y sus negocios alternos, para generar planes conservadores que disminuyan el pago de indemnizaciones por nuevos procesos legales con terceros.
- g) Gestión de recuperación de activos fiscales. Durante el último trimestre de 2020 se gestionó la recuperación de saldos a favor del Grupo correspondientes a 2018, lo anterior con el fin de fortalecer los flujos de caja del Grupo. Se estima que en el cuarto trimestre de 2021 se pueda gestionar la recuperación de los saldos a favor de 2019.

Basados en los compromisos de los Accionistas, en enero de 2020 se inyectaron recursos a RCN Televisión S. A. por valor de \$20,000 mil millones, en mayo por valor de \$5,000 mil millones y en diciembre por \$11,000 mil millones, como préstamos para cubrir necesidades de capital de trabajo según el perfil de cumplimiento del plan estratégico 2020. Además, por la disminución de tasas de interés que se ha dado desde el Banco de la República, y que afecta todos los escenarios básicos para el cobro de estos, la Organización autorizó a partir de junio de 2020 que se disminuya la tasa de interés a 4.5% anual.

En el mes de abril de 2020 se recibió desembolso de recursos por valor de \$4,000 millones como préstamo a RCN Televisión S. A. para cubrir el capital de trabajo que soporta la operación y líneas de negocio, este préstamo se realizó con Bancolombia S. A. a un plazo de 12 meses, respaldado por la Organización.

Se gestionaron alivios financieros con el Banco de Bogotá S. A. para el abono a capital de la obligación que empezaba en el 2020 con cuotas mensuales desde octubre, esta misma entidad financiera otorgó un periodo de gracia de 9 meses. Los intereses fueron prorrogados por seis meses a partir del mes de mayo de 2020, para ser cancelados en su totalidad el 30 de noviembre de 2020 junto con los intereses del mes correspondiente.

También con Bancolombia S. A. se gestionó este alivio financiero que correspondía el abono a capital que empezaba este año con cuotas mensuales desde noviembre y fue prorrogado por 6 meses. Los intereses también fueron prorrogados por seis meses a partir del mes de abril de 2020, este valor será cancelado en 12 cuotas iguales a partir del mes de octubre sin generación de interés.

Con el Decreto 658 del 13 de mayo de 2020 por el cual se disponen medidas para garantizar la operación de los medios abiertos radiodifundidos y la televisión comunitaria en el marco de Emergencia Económica, Social y Ecológica en todo el territorio nacional, se otorga un plazo razonable que se ha estimado en (6) meses después de terminada la declaratoria de emergencia sanitaria para cumplir con la obligación legal contenida en el artículo 62 de la Ley 182 de 1995, por ende la cuota que se debía pagar por la Concesión al Fondo Único de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones el día 11 de octubre de 2020 se aplazó para el 2021.

RCN Televisión S. A. solicitó en el 2020 el subsidio de nómina creado por el Gobierno Nacional del pago hasta del 40% del sueldo de los trabajadores formales que ganan un salario mínimo legal mensual vigente por la emergencia económica por los meses de abril y mayo. Lo anterior dado que solo en esos meses la disminución de ventas con respecto al mismo mes del año anterior fue significativa y se encontraba dentro de la normativa para este tipo de subvenciones, para los meses siguientes no se ha solicitado puesto la disminución en ventas no se encuentra dentro de esos parámetros y han sido meses donde el ingreso ha tenido un buen comportamiento dentro de la actual situación económica.

RCN Televisión S. A. en el mes de septiembre de 2020 solicitó préstamos al Banco de Bogotá por \$20,000 millones a un plazo de 5 años y Banco Davivienda por \$15,000 millones a un plazo de 5 años, ambos prestamos con la garantía del Fondo Nacional de Garantías S. A. según Circular Normativa Externa No. 038 de julio 9 de 2020, dentro de la línea de garantía para Sectores más Afectados del Programa de Garantías "Unidos por Colombia" para respaldar créditos a empresas que en el ejercicio de su actividad económica han sido afectadas por la emergencia social y sanitaria decretada por el Gobierno Nacional.

La Junta Directiva de RCN Televisión S. A. autorizó en junio de 2021 firmar nuevos contratos o pagares con objeto de sustitución de deuda con el Banco Bogotá por el crédito de \$108,090 millones; RCN Televisión S. A. en el mes de septiembre de 2021 realizó novación de esta obligación financiera con el Banco de Bogotá por el mismo valor, en la que se consiguió la disminución considerable de la tasa de interés pactada y el período de gracia más amplio para abonos a capital.

El Grupo goza de una alta reputación en el sistema financiero, donde confirma que el acceso a fuentes de financiamiento que tiene hasta el momento es adecuado y estaría en capacidad de aumentarlo si así lo requiriese el negocio. De igual manera, los accionistas han manifestado su firme intención de seguir apoyando financieramente al Grupo.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

Covid-19

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 como pandemia debido a su rápida y fácil propagación en el mundo.

El Gobierno colombiano ha venido tomando diferentes acciones para contener y mitigar sus efectos en el país. Dentro de estas acciones se encuentra la cuarentena obligatoria en el territorio nacional, la cual se ha ido ampliando en el tiempo, generando que las empresas adopten diferentes medidas para seguir operando a pesar de la pandemia.

En el caso del Grupo, la administración en conjunto con los Accionistas se encuentra evaluando de forma constante los impactos de estas medidas en la operación; no obstante, lo anterior, no se pueden anticipar los impactos frente a las medidas adoptadas a la fecha, que pudiesen impactar los estados financieros posteriores.

El Grupo evalúa en forma constante y solicitara los alivios y subsidios resultante por la emergencia relacionados y con subsidios de nómina, y a su vez ha empezado a evaluar los vencimientos de los contratos a término definido frente a sus procesos y funciones, así como una reducción en contratos temporales asociados a diferentes áreas, en algunos salarios significativos se gestionaran acuerdos voluntarios para realizar disminuciones porcentuales.

De acuerdo con los constantes análisis que se realizan de los impactos del COVID-19, se esperaba para el año 2020 una reducción de ventas en las unidades de BTL y Productora de comerciales, por lo cual RCN Televisión S. A. fortaleció la búsqueda y generación de nuevos ingresos en unidades de negocio como digital al ser nuevas alternativas que la tecnología está ofreciendo y de fortalecer la venta de pauta diferida.

Sumado a lo anterior se estima una reducción significativa y aplazamiento de actualización en renovaciones de equipos tecnológicos para la producción o transmisión. De forma paralela la parrilla de RCN Televisión S. A. se ajustó en emisiones de producciones que tienen un muy bajo costo dado que son repeticiones, buscando una disminución importante en el costo de ventas.

A continuación, se describen algunos efectos observados en la situación financiera y operaciones del Grupo de forma complementaria a las expuestas anteriormente.

- 1) Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, han sido evaluados considerando impactos de COVID-19 en la PCE. En los seguimientos de los comités de cartera nacional y del exterior no se ha evidenciado un deterioro material en el cumplimiento de la recuperación de la cartera. Con base en el seguimiento del recaudo, los porcentajes de ejecución frente a los estimados han sido muy positivos y acordes a los ciclos del negocio, solo se evidencian tres clientes no materiales que han solicitado reestructuración por emergencia económica y sobre ellos se han aplicado provisiones adicionales al cálculo de deterioro para adicionar un reconocimiento de riesgo adicional.
- 2) Durante el último trimestre de 2020 se contó con una firma independiente con alta experiencia en Avalúos para que realice las mediciones bajo la normativa contable de los activos que cumplan dos años sin proceso de valuación y medición técnica, con base en este proceso de medición técnica se aseguró la evaluación de posibles efectos de precios en el mercado que se pudiesen haber generado por la actual emergencia económica y sanitaria. Durante el año 2020 se reconocieron en el estado intermedio condensado consolidado de resultados integrales utilidades en valoración de propiedades y equipo que se midieron por el costo revaluado por \$9,557,878.

En la medición de pasivos financieros relacionados con los arrendamientos de largo plazo reconocidos bajo la NIIF 16 es importante tener en cuenta que el Grupo no solicitó ni ha recibido ajustes o alivios en reducciones sobre dichos contratos por cuanto no se ha tenido una afectación en la medición actual de los mismos.

Otros asuntos

Se evaluó el deterioro potencial de otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación al 30 de septiembre de 2021 y los inventarios al 31 de diciembre de 2020 se reconoció un incremento en la provisión de este tipo de activo. Se efectuaron cargos a los resultados de junio de 2021 en relación con la depreciación de propiedades y equipo e intangibles que se determinan con base en métodos de línea recta a pesar de que en algunos meses de la emergencia económica no fueron utilizados. Se evaluó al 30 de septiembre de 2021 la constitución de provisiones pasivas sin que a esa fecha se hubiesen identificado decisiones que impliquen la aparición de obligaciones adicionales que tengan una alta probabilidad de salida de recursos.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

2. MARCO TECNICO NORMATIVO

La información financiera intermedia condensada consolidada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Las NCIF aplicables se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB hasta el 31 de diciembre de 2018.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros separados son los estados financieros principales.

Estos estados financieros intermedios condensados consolidados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a la que está sujeto RCN Televisión S. A. como entidad legal independiente.

2.1 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros intermedios condensados consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021, fueron autorizados para su emisión por el presidente de RCN Televisión S. A. el 10 de noviembre de 2021.

3. BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultado que son medidos al valor razonable.
- Las propiedades de inversión y las propiedades y equipo que se registran al costo revaluado, que son medidas al valor razonable.

4. BASES DE PREPARACIÓN

RCN Televisión S. A. tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros consolidados de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre.

4.1 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros intermedios condensados consolidados se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional del Grupo y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos, excepto que se indique algo diferente, y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

5. USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES

La preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

6. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios condesados consolidados son uniformes con aquellas utilizadas en la presentación de los estados financieros anuales del Grupo correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020.

7. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de los ingresos de actividades ordinarias por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Prestación de servicios: | | |
| Pauta publicitaria | 249,235,363 | 175,802,519 |
| Programación y entretenimiento | 51,153,491 | 40,380,437 |
| Servicios técnicos de producción | 21,053,494 | 22,367,718 |
| Producción de comerciales | 10,768,191 | 8,035,413 |
| Varios | 2,877,045 | 2,676,476 |
| | <u>331,471,175</u> | <u>246,875,271</u> |
| Menos: Devoluciones y descuentos | (3,616,409) | (2,387,292) |
| Total ingresos de actividades ordinarias | <u>331,471,175</u> | <u>246,875,271</u> |

8. COSTO DE VENTAS

El siguiente es el detalle del costo de ventas por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Prestación de servicios: | | |
| Pauta publicitaria | 159,121,312 | 111,725,564 |
| Servicios técnicos y producción | 17,343,497 | 20,457,725 |
| Programación y entretenimiento | 16,041,554 | 10,185,137 |
| Deterioro de intangibles | 9,469,052 | 18,938,588 |
| Producción de comerciales | 6,828,359 | 6,178,055 |
| Canales temáticos | 4,345,214 | 5,149,888 |
| BTL | 3,084,738 | 2,295,713 |
| Digital | 1,470,015 | 2,606,653 |
| Covid-19 producciones (i) | (8,919) | 11,513,977 |
| Otros | 1,122,494 | 1,202,930 |
| Total costo de ventas | <u>218,817,316</u> | <u>190,254,230</u> |

- (i) Corresponde a los costos incurridos por el RCN Televisión S. A. para las producciones que están suspendidas, producto de la emergencia económica y sanitaria.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

9. OTROS INGRESOS

El siguiente es el detalle de los otros ingresos por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|-------------------------|--------------------------|
| Utilidades en venta de propiedades y equipo (i) | 4,000,000 | 148,405 |
| Otras ventas (ii) | 2,315,032 | 8,526,333 |
| Recuperaciones (iii) | 851,008 | 395,249 |
| Reintegros | 631,724 | 194,489 |
| Indemnizaciones | 254,194 | 459,761 |
| Aprovechamientos | 95,426 | 91,585 |
| Otros ingresos subvenciones | - | 821,164 |
| Diversos | (1,353) | 260 |
| Total otros ingresos | <u>8,146,031</u> | <u>10,637,246</u> |

- (i) RCN Televisión S. A. el 2 de septiembre de 2021, firmó la escritura pública de la venta del bien inmueble denominado (bodega), ubicado en el barrio Salazar Gómez, la Compañía cedió los derechos patrimoniales al patrimonio autónomo, constituido por los prometientes compradores en la Fiduciaria Davivienda y en junio de 2022 se realizará entrega real y material del inmueble, luego del último pago pactado.
- (ii) Durante el tercer trimestre de 2021, las otras ventas corresponden principalmente a LATV LLC por \$291,741; Win Sports por \$1,202,117; Egeda Colombia por \$411,250; Medios y Servicios Integrales por \$167,484; Radio Cadena Nacional \$28,599 y SAYCO por \$159,347.
- (iii) Al 30 de septiembre se incluye el ajuste del acuerdo de pago con Corporación Venezolana de Televisión por \$801,697 y descuentos otorgados con Quintero Editores S. A. por \$45.316.

10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos de administración por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Beneficios a los empleados | 17,478,676 | 16,293,945 |
| Honorarios (i) | 8,852,899 | 8,509,287 |
| Servicios | 5,933,693 | 5,762,864 |
| Depreciaciones | 1,818,889 | 2,012,552 |
| Mantenimiento y reparaciones | 1,197,107 | 1,218,012 |
| Impuestos (Predial, vehicular, espectáculos y azar) | 1,191,522 | 1,175,389 |
| Seguros | 1,199,162 | 1,090,366 |
| Arrendamientos | 629,627 | 595,263 |
| Amortizaciones | 407,836 | 384,042 |
| Contribuciones y afiliaciones | 185,788 | 180,905 |
| Gastos de viaje | 128,949 | 134,751 |
| Gastos legales | 15,304 | 120,038 |
| Diversos | 1,187,003 | 1,120,845 |
| Total gastos de administración | <u>40,226,455</u> | <u>38,598,259</u> |

- (i) Corresponde principalmente a honorarios de asesoría jurídica por \$3,870,266, consultoría tecnológica por \$460,536, Revisoría Fiscal \$276,738 y otros honorarios \$4,051,884 (2020 - Asesoría jurídica \$3,206,569, consultoría tecnológica \$264,812, Revisoría Fiscal \$101,586 y otros honorarios \$2,239.042).

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

11. GASTOS DE DISTRIBUCIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos de distribución por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre:

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Beneficios a los empleados (i) | 21,448,358 | 18,653,895 |
| Servicios | 16,019,281 | 14,866,248 |
| Comisiones agencias de publicidad | 12,719,264 | 8,807,295 |
| Amortizaciones | 11,184,923 | 11,128,261 |
| Derechos de autor | 4,331,559 | 3,054,768 |
| Deterioro fiscal (ii) | 4,121,000 | 3,262,388 |
| Uso de frecuencias | 4,063,247 | 3,913,368 |
| Depreciaciones | 3,740,901 | 4,687,775 |
| Honorarios | 3,396,935 | 3,039,078 |
| ANTV – Fondo de televisión pública | 2,427,839 | 3,698,441 |
| Impuestos (Industria y comercio, predial, vehicular) | 1,799,539 | 1,446,881 |
| Arrendamientos | 1,580,156 | 1,382,619 |
| Participación en ventas internacionales | 1,334,722 | 385,511 |
| Mantenimiento y reparaciones | 1,281,436 | 1,220,343 |
| Seguros | 828,784 | 847,640 |
| Gastos de viaje | 383,777 | 267,310 |
| Contribuciones y afiliaciones | 284,590 | 261,606 |
| Gastos legales | 69,740 | 39,593 |
| Adecuaciones e instalaciones | 41,736 | 42,599 |
| Diversos | 537,280 | 788,795 |
| Total gastos de distribución | 91,595,067 | 81,794,414 |

(i) El incremento se debe específicamente por el pago de las bonificaciones por \$1,515,224 y comisiones por \$746,837.

(ii) El deterioro se aplicó a los descuentos tributarios por descontar, debido al riesgo de uso y temporalidad de estos.

12. OTROS GASTOS

El siguiente es el detalle de los otros gastos por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre:

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Pérdida en venta y retiro de propiedades y equipo (i) | 1,398,217 | 240,397 |
| Impuestos asumidos | 393,655 | 322,422 |
| Multas, sanciones y litigios | 178,204 | 166,734 |
| Donaciones | 2,660 | 14,060 |
| Diversos (ii) | 2,460,752 | 860,438 |
| Total otros gastos | 4,433,488 | 1,604,051 |

(i) Corresponde al retiro del bien inmueble (bodega) por valor de \$1,272,698.

(ii) Corresponde principalmente a la licencia por derechos de Internet a RCN International Distribution por \$1,783,784 y AWS Amazon Web Service por \$519,441.

13. INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Diferencia en cambio | 4,918,495 | 7,811,858 |
| Intereses | 1,498,678 | (24,608) |
| Descuentos comerciales condicionados | 80,051 | 44,778 |
| Total ingresos financieros | 6,497,224 | 7,832,028 |

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

14. COSTOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los costos financieros por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses por préstamos bancarios | 12,061,792 | 16,994,474 |
| Diferencia en cambio | 2,075,307 | 5,541,397 |
| Gastos bancarios | 1,432,688 | 996,634 |
| Gastos bancarios Concesión | 654,430 | 460,350 |
| Intereses por mora | 74,486 | 70,388 |
| Intereses activos por derecho de uso | 50,683 | 75,678 |
| Comisiones | 31,318 | 1,770,144 |
| Total costos financieros | 16,380,704 | 25,909,065 |

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, El Grupo está sujeto al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para el año 2021 es 31% y para el 2020 fue 32%.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.

La Ley 1819 de 2016, establece a través del Artículo 22 que para la vigencia de 2017 y siguientes, que para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el Artículo 4 de la Ley 1314 de 2009".

La Ley 2155 del 14 de septiembre de 2021 incrementó la tarifa del impuesto de renta al 35% a partir del año 2022, los incrementos en los impuestos diferidos generados por el aumento en la tarifa del impuesto de renta, se reconocieron con cargo a la provisión del impuesto sobre la renta en el estado de resultados, excepto para los cambios relacionados con partidas que previamente fueron reconocidas fuera de los resultados que se reconocen directamente en los otros resultados integrales junto con la partida que los origina. La Compañía no aplicó el tratamiento alternativo planteado por el Decreto 1311 del 20 de octubre de 2021.

15.1 Pérdidas sujetas a fiscalización

- (i) Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020 se encuentran abiertas para revisión por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.
- (ii) La declaración del impuesto sobre la renta para la equidad CREE por el año 2016 está sujeta a revisión por las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

15.2 Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva por compensar

- (i) El siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales por compensar en el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2020 aplicando la fórmula contenida en el numeral 5 del artículo 290 de la Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016, sobre las pérdidas que se tenían por compensar al 31 de diciembre de 2020:

| <u>Años de origen</u> | <u>Renta</u> |
|-----------------------|--------------------|
| 2016 | 66,673,043 |
| 2017 | 83,377,666 |
| 2018 | 208,193,739 |
| 2019 | 150,148,037 |
| 2020 | 65,159,418 |
| Total | 573,551,903 |

Las pérdidas fiscales acumuladas hasta el año 2016, se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias futuras del impuesto sobre la renta, en cualquier tiempo, sin ningún tipo de limitación porcentual. Las pérdidas fiscales de los años 2017, 2018, 2019 y 2020, se podrán compensar máximo con las rentas líquidas de los siguientes doce (12) años al de su ocurrencia.

- (ii) El siguiente es el detalle de los excesos de la renta presuntiva sobre la ordinaria, en el impuesto sobre la renta, aplicando la fórmula contenida en el numeral 6 del Artículo 290 de la Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016, sobre los excesos que se tenían por compensar al 31 de diciembre de 2020:

| <u>Años de origen</u> | <u>Renta</u> |
|-----------------------|-------------------|
| 2016 | 15,509,655 |
| 2017 | 13,897,448 |
| 2018 | 10,299,327 |
| 2019 | 3,024,078 |
| 2020 | 1,052,688 |
| Total | 43,783,196 |

Los excesos de la renta presuntiva sobre la renta ordinaria se podrán compensar con las rentas ordinarias obtenidas dentro de los cinco años siguientes al de su ocurrencia.

El término general de la firmeza de las declaraciones de renta de 2016 y hasta 2018 es de tres (3) años. Para las entidades sujetas a precios de transferencia el término de firmeza será de seis (6) años, este término también aplica para el caso de las declaraciones en que se compensen pérdidas fiscales. Para las declaraciones que generan pérdidas fiscales la firmeza será de doce (12) años.

Con las modificaciones introducidas por La Ley 2010 de 2019 el nuevo término de firmeza para las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes que determinen (liquiden) o compensen pérdidas fiscales, o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia se reduce a 5 años.

15.3 Provisión para el impuesto sobre la renta

El siguiente es el detalle del impuesto sobre la renta y complementarios reconocido por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Impuesto sobre la renta corriente | - | 671,868 |
| Ajuste por períodos anteriores | (16,386) | 31,192 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 1,183,911 | 2,310,528 |
| Total impuesto sobre la renta | 1,167,525 | 3,013,588 |

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

15.4 Pasivo por impuestos diferidos

El siguiente es el detalle del impuesto diferido reconocido por el período:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|--|-----------------------|----------------------|
| Impuestos diferidos pasivos | 35,415,137 | 30,404,939 |
| Total impuestos diferidos pasivos | 35,415,137 | 30,404,939 |

El movimiento neto de los impuestos diferidos durante el período es el siguiente:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Saldos al inicio del período | 30,404,939 | 29,545,753 |
| Crédito al estado de resultados | 1,183,911 | (1,479,695) |
| Cargo a los otros resultados integrales | 3,826,287 | 2,338,881 |
| Saldo al final del período | 35,415,137 | 30,404,939 |

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

| | Saldo al 1 de enero de 2020 | Resultados | ORI | Saldo diciembre 31 2020 | Resultados | ORI | Saldo septiembre 30 2021 |
|--------------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|
| Inversiones | (37,773) | - | - | (37,773) | - | - | (37,773) |
| Deudores | (174,632) | 413,461 | - | 238,829 | (464,420) | - | (225,591) |
| Propiedades y equipo | (29,405,599) | (820,647) | (2,338,881) | (32,565,127) | (156,578) | (3,826,287) | (36,547,992) |
| Intangibles | (1,722,913) | (1,074) | - | (1,723,987) | (300,255) | - | (2,024,242) |
| Propiedades de inversión | 1,270,432 | (209,916) | - | 1,060,516 | 12,844 | - | 1,073,360 |
| Diferencia en cambio | 834,411 | (115,690) | - | 718,721 | (229,805) | - | 488,916 |
| Diversos | (309,679) | 2,213,561 | - | 1,903,882 | (45,697) | - | 1,858,184 |
| Total | (29,545,753) | 1,479,695 | (2,338,881) | (30,404,939) | (1,183,911) | (3,826,287) | (35,415,137) |

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable la realización de este a través de beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Grupo no ha reconocido impuesto diferido activo sobre las siguientes partidas por no tener la evidencia suficiente para demostrar su posibilidad de recuperación con beneficios fiscales futuros:

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Pérdidas fiscales | 573,551,903 | 507,113,929 |
| Excesos de renta presuntiva | 43,783,196 | 42,782,989 |
| Provisión de cartera | - | 6,764,164 |
| Total | 617,335,099 | 556,661,082 |

16. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo a:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|--|-----------------------|----------------------|
| Caja | 74,025 | 96,157 |
| Bancos | 23,846,850 | 24,116,552 |
| Certificado de Depósito a Termino | 5,940 | - |
| Títulos de devolución impuestos (TIDIS) | - | 9,028,928 |
| Derechos fiduciarios - Cartera colectiva abierta | 68,463,297 | 71,649,278 |
| Total efectivo y equivalentes al efectivo (i) | 92,390,112 | 104,890,915 |

(i) No existen restricciones sobre los saldos que integran el rubro del efectivo y equivalentes de efectivo.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

17. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Cientes nacionales | 80,358,755 | 77,028,596 |
| Cientes del exterior | 7,881,935 | 5,119,127 |
| Subtotal | 88,240,690 | 82,147,723 |
| Otras cuentas por cobrar | | |
| Partes relacionadas (ver nota 32) | 18,920,268 | 20,562,159 |
| Cuentas por cobrar a trabajadores | 132,085 | 110,143 |
| Deudores varios | 2,336,923 | 2,493,758 |
| Subtotal | 21,389,276 | 23,166,060 |
| Deterioro deudores comerciales | (7,707,631) | (8,692,065) |
| Deterioro deudores varios | (129,559) | (41,475) |
| Subtotal (i) | (7,837,190) | (8,733,540) |
| Total deudores comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 101,792,776 | 96,580,243 |

(i) El movimiento de la provisión por deterioro del valor de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---|-----------------------|----------------------|
| Saldo a 1 de enero | 8,733,540 | 9,575,379 |
| (Disminución) deterioro deudores comerciales | (749,138) | (149,190) |
| Incrementos deudores varios | 88,084 | - |
| Castigos deudores comerciales | (235,296) | (671,109) |
| Recuperaciones | - | (21,540) |
| Total deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 7,837,190 | 8,733,540 |

18. INVENTARIOS

El siguiente es el detalle del inventario:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Materiales, repuestos y accesorios | 979,626 | 1,070,458 |
| Deterioro de inventarios | - | (311,207) |
| Total inventarios | 979,626 | 759,251 |

19. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO

El siguiente es el detalle de los activos por impuestos corrientes, neto:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|--|-----------------------|----------------------|
| Anticipo de impuestos de renta y complementarios | 12,454,086 | 7,399,709 |
| Autorretenciones | 2,786,377 | 2,973,294 |
| Descuentos tributarios | 18,750,513 | 17,142,150 |
| Deterioro de activos fiscales (i) | (13,411,778) | (9,290,778) |
| Total activos por impuestos corrientes | 20,579,198 | 18,224,375 |

El Grupo en el año 2020, solicitó los saldos a favor del impuesto de renta y complementarios del año 2018 ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (Dian) por \$2,821,809 y \$6,207,119. Mediante las Resoluciones No. 62829002081110 del 11 de diciembre de 2020 y No. 62829002115350 del 21 de diciembre de 2020; los saldos fueron devueltos en Títulos de Devolución de Impuestos (TIDIS) y se usaron totalmente para el pago de impuestos durante el 2021.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

- (i) El deterioro se aplicó a los descuentos tributarios por descontar, debido al riesgo de uso y temporalidad de estos. El valor el deterioro de los descuentos tributarios llevados con cargo a resultados al 30 de septiembre de 2021 es por \$4,121,000 (ver Nota 11).

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes por el período al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

| | Activos por impuesto de renta 2021 | Activos por impuesto de renta 2020 | Pasivos por impuesto de renta 2020 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Saldo inicial | 10,373,003 | 14,626,364 | - |
| Devolución impuesto de renta | - | (9,028,928) | - |
| Ajuste provisión | (1,682,503) | (1,944,579) | - |
| Autorretenciones | 2,786,377 | 2,973,293 | - |
| Impuesto de renta corriente del año | - | - | (666,557) |
| Retenciones a favor clientes | 3,763,586 | 4,412,599 | - |
| Otros | - | 811 | - |
| Subtotal | 15,240,463 | 11,039,560 | (666,557) |
| Activos (pasivos) por impuesto corriente neto | 15,240,463 | 10,373,003 | |
| Descuentos tributarios por aplicar | 18,750,513 | 17,142,150 | |
| Deterioro de activos fiscales | (13,411,778) | (9,290,778) | |
| Subtotal | 5,338,735 | 7,851,372 | |
| Total | 20,579,198 | 18,224,375 | |

20. ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el detalle de los activos intangibles:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Desarrollo capitalizado | 65,062,858 | 95,535,821 |
| Derechos (i) | 52,199,916 | 38,461,510 |
| Aplicaciones informáticas | 2,270,325 | 1,935,835 |
| Licencia concesión (ii) | 104,817,210 | 115,585,608 |
| Total activos intangibles distintos a la plusvalía | 224,350,309 | 251,518,774 |
| Menos intangibles corto plazo | 55,855,903 | 90,562,134 |
| Intangibles largo plazo | 168,494,406 | 160,956,640 |

- (i) Corresponde a derechos por exhibición de películas del extranjero y derechos de otras producciones, uso de armamento y anticipos de producciones.
- (ii) Corresponde principalmente a la extensión de la Concesión suscrita con la Autoridad Nacional de Televisión (ANTV) ahora sustituida por el "Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones y la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC)", para la operación y explotación del canal de operación privada por 10 años, contado a partir del 11 de enero de 2019.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

20.1 Cambios en activos intangibles por clase

| | Desarrollo capitalizado | Derechos | Aplicaciones informáticas | Licencias | Total |
|--|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|------------------------|
| Costo | | | | | |
| 1 de enero de 2020 | 1,443,124,832 | 936,373,837 | 7,221,729 | 323,738,719 | 2,710,459,117 |
| Adiciones | 168,416,139 | 22,079,898 | 905,920 | - | 191,401,957 |
| Traslados | 36,891,530 | - | - | - | 36,891,530 |
| 31 de diciembre de 2020 | 1,648,432,501 | 958,453,735 | 8,127,649 | 323,738,719 | 2,938,752,604 |
| Adiciones | 189,317,081 | 32,342,850 | 985,188 | - | 222,645,119 |
| Traslados | - | - | (5,440,678) | - | (5,440,678) |
| 30 de septiembre de 2021 | 1,837,749,582 | 990,796,585 | 3,672,159 | 323,738,719 | 3,155,957,045 |
| Amortización acumulada y deterioro | | | | | |
| 1 de enero de 2020 | (1,358,014,958) | (838,324,083) | (4,361,727) | (193,795,249) | (2,394,496,017) |
| Adiciones | (147,712,069) | (60,884,504) | (1,830,087) | (14,357,862) | (224,784,522) |
| Traslados | (32,940,621) | (2,298,314) | - | - | (35,238,935) |
| Deterioro | (14,229,032) | (18,485,324) | - | - | (32,714,356) |
| 31 de diciembre de 2020 | (1,552,896,680) | (919,992,225) | (6,191,814) | (208,153,111) | (2,687,233,830) |
| Adiciones | (212,653,346) | (16,272,090) | (650,698) | (10,768,398) | (240,344,532) |
| Traslados | - | - | 5,440,678 | - | 5,440,678 |
| Deterioro | (7,136,698) | (2,332,354) | - | - | (9,469,052) |
| 30 de septiembre de 2021 | (1,772,686,724) | (938,596,669) | (1,401,834) | (218,921,509) | (2,931,606,736) |
| Saldo neto 30 de septiembre de 2021 | 65,062,858 | 52,199,916 | 2,270,325 | 104,817,210 | 224,350,309 |
| Menos: Intangibles corto plazo | 17,200,745 | 24,297,431 | - | 14,357,727 | 55,855,903 |
| Intangibles largo plazo | 47,862,113 | 27,902,485 | 2,270,325 | 90,459,483 | 168,494,406 |

El movimiento de los activos intangibles es el siguiente:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Saldo al inicio del período | 251,518,774 | 315,963,100 |
| Adiciones | 222,645,119 | 191,401,957 |
| Traslado neto | - | 1,652,595 |
| Amortizaciones de producciones | (228,925,436) | (208,596,573) |
| Amortizaciones otros intangibles (Concesión, TDT y otros) | (11,419,096) | (16,187,949) |
| Deterioro | (9,469,052) | (32,714,356) |
| Saldo al final del período | 224,350,309 | 251,518,774 |

20.2 Activos intangibles significativos

El Grupo dando cumplimiento a la NIC 38 ha determinado que la programación elaborada o comprada a un tercero constituye un activo intangible, y para su fácil comprensión los ha dividido en:

- Desarrollo capitalizado: Productos elaborados internamente contabilizados al costo, incluye libretos y productos en proceso o terminados.
- Licencias: Son los acuerdos contractuales con un tercero para la exhibición y la transmisión de un producto o evento; la determinación de número de emisiones y alcance del contrato varía acorde a cada negociación.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

Como política, el Grupo ha establecido que las producciones tales como novelas y series tengan una amortización del 90% con cargo al costo de ventas durante la primera emisión y el restante es amortizado al momento de hacer repeticiones o venta internacional. Para los concursos y realities, con derecho a varias emisiones la amortización es del 100% en la primera emisión. Los noticieros, programas unitarios y eventos deportivos con una sola emisión se amortizan al 100% del costo en la primera emisión.

La información sobre la extensión del Contrato de Concesión que fue suscrita con el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones y la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC) puede ser observada en la Nota 1.

El último componente de los activos intangibles son las aplicaciones informáticas que tienen una vida útil promedio de 3 años y se amortizan en línea recta. El software con el que cuenta el Grupo se encuentra en constante actualización y el proveedor presta mantenimiento evitando el deterioro por obsolescencia.

20.3 Deterioro

En relación con los intangibles se reconocieron durante el tercer trimestre de 2021 deterioros sobre el desarrollo capitalizado \$7,136,698, producciones de Terceros Nacionales \$1,150,323 y producto extranjero \$1,182,031.

21. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| Seguros | 1,263,020 | 1,518,305 |
| Servicios | 2,839,296 | 1,307,022 |
| Otros | 35,324 | 19,006 |
| IVA | 30,366 | 55,101 |
| ICA | 4,015 | 2,576 |
| Total otros activos no financieros | 4,172,021 | 2,902,010 |

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

22. PROPIEDADES Y EQUIPO

El saldo de propiedades y equipo al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 y los movimientos por los periodos terminados en esas fechas se detallan a continuación:

| | Terrenos y edificios | Construcciones en curso y maquinaria en montaje | Maquinaria | Muebles y equipos de oficina, vehículos y otros | Activos por derecho de uso | Total |
|--|----------------------|---|--------------------|---|----------------------------|--------------------|
| Al 1 de enero de 2020 | | | | | | |
| Costo | 169,652,025 | 5,990,678 | 171,765,042 | 38,379,598 | 1,300,924 | 387,088,267 |
| Depreciación acumulada | (7,844,232) | - | (68,222,698) | (16,058,197) | (6,460) | (92,131,587) |
| Costo neto | <u>161,807,793</u> | <u>5,990,678</u> | <u>103,542,344</u> | <u>22,321,401</u> | <u>1,294,464</u> | <u>294,956,680</u> |
| Al 1 de enero de 2020 | | | | | | |
| Saldo al comienzo del año | 161,807,793 | 5,990,678 | 103,542,344 | 22,321,401 | 1,294,464 | 294,956,680 |
| Adiciones | 236,545 | 909,646 | 11,301,552 | 1,841,951 | 38,902 | 14,328,596 |
| Retiros | - | - | (203,617) | (211,139) | - | (414,756) |
| Traslados otros | - | (547,962) | - | - | - | (547,962) |
| Cargo por depreciación | (1,809,141) | - | (18,521,462) | (3,682,013) | (477,366) | (24,489,982) |
| Deterioro | - | - | - | (10,964) | - | (10,964) |
| Revaluación | 9,332,369 | - | - | 337,762 | - | 9,670,131 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | <u>169,567,566</u> | <u>6,352,362</u> | <u>96,118,817</u> | <u>20,596,998</u> | <u>856,000</u> | <u>293,491,743</u> |
| Al 31 de diciembre de 2020 | | | | | | |
| Costo | 179,220,939 | 6,352,362 | 182,862,977 | 40,337,208 | 1,339,826 | 410,113,312 |
| Depreciación acumulada | (9,653,373) | - | (86,744,160) | (19,740,210) | (483,826) | (116,621,569) |
| Costo neto | <u>169,567,566</u> | <u>6,352,362</u> | <u>96,118,817</u> | <u>20,596,998</u> | <u>856,000</u> | <u>293,491,743</u> |
| Al 1 de enero de 2021 | | | | | | |
| Saldo al comienzo del año | 169,567,566 | 6,352,362 | 96,118,817 | 20,596,998 | 856,000 | 293,491,743 |
| Adiciones | 27,500 | 342,119 | 5,233,104 | 1,252,633 | - | 6,855,356 |
| Retiros | - | - | (90,642) | (492) | - | (91,134) |
| Traslados entre PP&E | 1,696,884 | (1,713,284) | 9,408 | 6,992 | - | - |
| Traslados otros | (2,117,221) | 359,726 | 645,859 | - | - | (1,111,636) |
| Cargo por depreciación | (1,089,405) | - | (10,854,193) | (2,275,180) | (334,956) | (14,553,734) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | <u>168,085,324</u> | <u>5,340,923</u> | <u>91,062,353</u> | <u>19,580,951</u> | <u>521,044</u> | <u>284,590,595</u> |
| Al 30 de septiembre de 2021 | | | | | | |
| Costo | 178,828,102 | 5,340,923 | 188,660,706 | 41,596,341 | 1,339,826 | 415,765,898 |
| Depreciación acumulada | (10,742,778) | - | (97,598,353) | (22,015,390) | (818,782) | (131,175,303) |
| Costo neto | <u>168,085,324</u> | <u>5,340,923</u> | <u>91,062,353</u> | <u>19,580,951</u> | <u>521,044</u> | <u>284,590,595</u> |

El gasto por depreciación al 30 de septiembre de 2021 por valor de \$14,218,777 fue cargado así: costo de ventas \$8,658,986 gastos de administración \$1,818,890, gastos de distribución \$3,740,901 y el valor de la amortización de activos por derecho de uso \$334,956. (2020 - \$24,012,616; costo de ventas \$15,269,711, gastos de administración \$2,501,082, gastos de distribución \$6,241,823 y amortización de activos por derecho de uso \$477,366).

Las construcciones en curso y equipos en montaje del tercer trimestre de 2021 y del año 2020 corresponden principalmente a expansiones que están siendo adelantadas en las estaciones de transmisión satelital y al inventario de repuestos del Consorcio de Canales Nacionales Privados e inventarios de activos fijos en stock de almacén y nuevos proyectos de inversión en mejora de la sede principal y montajes de equipos de noticias.

Al 30 de septiembre de 2021, no existen activos por derecho de uso que se encuentren subarrendados.

No existen compromisos contractuales por la adquisición de propiedades y equipos y no hay restricciones al título y propiedad de estas. No existen propiedades y equipo comprometidos para garantizar los préstamos del Grupo.

Se finalizó la venta del inmueble denominado (bodega) ubicado en el barrio Salazar Gómez (ver Nota 9).

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

23. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

| | <u>Septiembre 30 2021</u> | <u>Diciembre 31 2020</u> |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Valor razonable | | |
| Propiedades de inversión terminadas | <u>3,949,829</u> | <u>3,949,829</u> |

El movimiento de las propiedades de inversión es la siguiente:

| | | |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo al inicio del período | 3,949,829 | 3,779,199 |
| Aumento | - | 170,630 |
| Saldo al final del período | <u>3,949,829</u> | <u>3,949,829</u> |

Todas las propiedades de inversión del Grupo se mantienen con pleno dominio bajo contrato de arrendamiento operativo y no se tienen restricciones sobre las mismas, ni sobre los ingresos que generan cada una de ellas.

24. INVERSIONES EN ASOCIADAS

El siguiente es el detalle de las inversiones en asociadas:

| Nombre de la asociada | Actividad principal | Lugar de constitución y operaciones | Proporción de participación accionaria y poder de voto | | | |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
| WIN SPORTS S. A. S. | Servicios de televisión | Colombia | 50% | 50% | 38,536,105 | 48,378,210 |
| Medios y servicios integrados Ltda. | Otras actividades empresariales | Colombia | 50% | 50% | 1,454,631 | 916,155 |
| Total | | | | | <u>39,990,736</u> | <u>49,294,365</u> |

Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método del costo.

24.1 Detalle de la participación en las asociadas

| | | |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| (i) WIN SPORTS S. A. S. | <u>Septiembre 30 2021</u> | <u>Septiembre 30 2020</u> |
| Total ingresos | | |
| Total pérdida del año | 189,881,010 (19,684,210) | 109,517,432 (24,379,055) |
| Participación de RCN Televisión S. A. en la pérdida de la asociada | <u>(9,842,105)</u> | <u>(12,189,528)</u> |
| (ii) Medios y Servicios Integrados Ltda. | <u>Septiembre 30 2021</u> | <u>Septiembre 30 2020</u> |
| Total ingresos | | |
| Total utilidad (pérdida) del año | 5,129,948 1,076,953 | 4,277,626 198,918 |
| Participación de RCN Televisión S. A. en la utilidad de la asociada | <u>538,476</u> | <u>99,459</u> |
| Total resultado de participación en asociadas | <u>(9,303,629)</u> | <u>(12,090,069)</u> |

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

25. OBLIGACIONES FINANCIERAS

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Garantizados – al costo amortizado | | |
| Préstamos bancarios (i) | 283,059,043 | 286,212,072 |
| | 283,059,043 | 286,212,072 |
| Corriente | 13,056,478 | 31,477,127 |
| No corriente | 270,002,565 | 254,734,945 |
| Total obligaciones financieras | 283,059,043 | 286,212,072 |

25.1 Resumen de acuerdos de préstamos

- (i) Garantizados por pagarés. La tasa de interés efectiva promedio ponderada sobre los préstamos bancarios es de 4.98% para el tercer trimestre de 2021 (2020 – 7.29%).

| Entidades financieras | Tasa de interés | Vencimientos | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---------------------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Banco de Bogotá (**) | DTF (T.A)+3% | 30 de septiembre de 2025 | 20,000,000 | 20,000,000 |
| Banco de Bogotá (***) | I.B.R (M.V)+2.90 | 17 de septiembre de 2026 | 108,089,915 | 108,089,915 |
| Davivienda (**) | I.B.R (M.V)+4.45 | 30 de abril de 2027 | - | 97,214,742 |
| Davivienda | I.B.R (M.V)+4.16 | 23 de septiembre de 2025 | 15,000,000 | 15,000,000 |
| Davivienda Leasing | I.B.R (M)+4.16 | 29 de octubre de 2022 | - | 72,329 |
| Davivienda Leasing | I.B.R (M)+5.0 | 24 de febrero de 2024 | 6,119,653 | 5,233,774 |
| Davivienda Leasing | I.B.R (M)+5.0 | 24 de febrero de 2024 | 956,762 | - |
| Davivienda Leasing | I.B.R (M)+5.0 | 24 de febrero de 2024 | 124,526 | - |
| Davivienda Leasing | I.B.R (M)+5.0 | 25 de mayo de 2024 | 72,891 | - |
| Bancolombia | I.B.R (M.V)+3.70 | 30 de marzo de 2021 | - | 4,000,000 |
| Bancolombia (*) | I.B.R (M.V)+3.30 | 25 de abril de 2027 | - | 27,994,381 |
| Bancolombia | I.B.R (M.V)+3.00 | 08 de julio de 2027 | 127,217,000 | - |
| Banco de Occidente | I.B.R (T.V)+4.00 | 21 de diciembre de 2026 | 4,903,592 | 8,500,000 |
| Intereses por pagar | | 30 de septiembre de 2021 | 574,704 | 106,931 |
| Total obligaciones financieras | | | 283,059,043 | 286,212,072 |

- (*) Por la emergencia económica se realizaron alivios financieros con Bancolombia para abono a capital que empezaba en el 2020 con cuotas mensuales desde noviembre, fue prorrogado para pagar la primera cuota el día 25 de mayo de 2021 y los intereses fueron prorrogados por seis meses a partir del mes de abril de 2020, este valor será cancelado en 12 cuotas iguales a partir del mes de octubre sin generación de interés.

- (**) RCN Televisión S. A. en el mes de septiembre solicito préstamos al Banco de Bogotá por \$20,000 millones y Banco Davivienda \$15,000 millones, ambos préstamos con la garantía del Fondo Nacional de Garantías S. A. según Circular Normativa Externa No. 038 DE 2020 de julio 9 de 2020, con el objetivo de informar sobre el producto de garantía para Gran Empresa dentro de la línea de garantía para Sectores más Afectados del Programa de Garantías "Unidos por Colombia" para respaldar créditos a empresas que en el ejercicio de su actividad económica han sido afectadas por la emergencia social y sanitaria decretada por el Gobierno Nacional.

- (**) RCN Televisión S. A. en el mes de septiembre realizó novación de la obligación financiera con el Banco de Bogotá por el mismo valor. en la que se consiguió la disminución considerable de la tasa de interés pactada y el periodo de gracia más amplio para abonos a capital.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

El movimiento de las obligaciones financieras es el siguiente:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| Cambios por flujos de efectivo de financiación | | |
| Saldo al inicio del período | 286,212,072 | 279,870,363 |
| Pago de préstamos entidades bancarias | (241,082,194) | (29,976) |
| Capitalización de préstamos partes relacionadas | - | (72,771,258) |
| Adquisición de nuevos préstamos de entidades bancarias | 237,589,222 | 44,233,774 |
| Adquisición de nuevos préstamos de partes relacionadas | - | 36,000,000 |
| Intereses causados | 12,061,791 | 22,217,811 |
| Intereses pagados entidades bancarias | (11,721,848) | (18,988,346) |
| Capitalización de intereses partes relacionadas | - | (4,099,163) |
| Retención en la fuente intereses partes relacionadas | - | (221,133) |
| Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento | (3,153,029) | 6,341,709 |
| Saldo al final del período | 283,059,043 | 286,212,072 |

26. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar comprenden lo siguiente:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| Proveedores | 3,961,760 | 4,896,015 |
| Partes relacionadas (ver Nota 32) | 1,331,318 | 1,644,099 |
| Cuentas por pagar | 91,824,474 | 98,093,201 |
| Acreedores oficiales (i) | 19,580,859 | 19,580,859 |
| Total corto plazo | 116,698,411 | 124,214,174 |
| Acreedores oficiales (i) | 64,707,980 | 64,707,980 |
| Total largo plazo | 64,707,980 | 64,707,980 |
| Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 181,406,391 | 188,922,154 |

- (i) Información sobre la extensión del Contrato de Concesión que fue suscrita con el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones y la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC) puede ser observada en la Nota 1.

27. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios a los empleados:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| Salarios por pagar | 86,197 | 360,467 |
| Cesantías | 2,162,772 | 2,525,373 |
| Intereses de cesantías | 192,699 | 293,783 |
| Vacaciones | 6,776,154 | 6,122,963 |
| Prima de servicios | 759,416 | - |
| Otros beneficios (i) | 2,282,540 | 1,234,597 |
| Total corto plazo | 12,259,778 | 10,537,183 |
| Prima de antigüedad (ii) | 2,635,077 | 2,433,503 |
| Total largo plazo | 2,635,077 | 2,433,503 |
| Total beneficios a los empleados | 14,894,855 | 12,970,686 |

- (i) Corresponde a provisiones de auxilio de vacaciones y prima extralegal de diciembre.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

- (ii) El Grupo opera un plan de beneficio para empleados por el cual reconoce una prima extralegal por cada 5 años laborados.

El gasto y costo total reconocido en el estado de resultados integral a 30 de septiembre de 2021 es de \$635,448 (30-sep-2020 - \$471,493), representa las contribuciones que el Grupo debe pagar a dicho plan a las tasas y conforme al cálculo actuarial establecido por un asesor externo. Al 30 de septiembre de 2021, el saldo de beneficios a los empleados de \$2,635,077 (2020 - \$2,433,503) no había sido fondeado.

La valuación actuarial más reciente del valor actual de la obligación por beneficios definidos fue realizada al 31 de diciembre de 2020 por Deloitte Asesores y Consultores Ltda. El valor actual de la obligación por beneficios definidos, y el costo del servicio actual y costo de servicio pasado relacionado se midieron usando el método de unidad de crédito proyectada.

28. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

El siguiente es el detalle de los pasivos por arrendamiento:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|--|-----------------------|----------------------|
| Contratos de arrendamiento | 498,733 | 461,295 |
| Total corto plazo | 498,733 | 461,295 |
| Contratos de arrendamiento | 87,643 | 466,762 |
| Total largo plazo | 87,643 | 466,762 |
| Total pasivos por arrendamiento | 586,376 | 928,057 |

El movimiento por arrendamiento financiero es el siguiente:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Saldo al inicio del período | 928,057 | 1,294,464 |
| Adiciones | - | 38,902 |
| Gastos de intereses | 50,683 | 100,287 |
| Pagos | (392,364) | (505,596) |
| Saldo al final del período | 586,376 | 928,057 |

Las obligaciones por arrendamiento financiero están compuestas de la siguiente forma:

| | Pagos mínimos futuros de arrendamiento | | Interés | | Valor presente de los pagos mínimos futuros de arrendamiento | |
|---|--|----------------------|-----------------------|----------------------|--|----------------------|
| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
| Hasta un año | 530,171 | 523,854 | 31,438 | 62,559 | 498,733 | 461,295 |
| Entre uno y tres años | 88,596 | 487,277 | 953 | 20,515 | 87,643 | 466,762 |
| Total obligaciones por arrendamiento | 618,767 | 1,011,131 | 32,391 | 83,074 | 586,376 | 928,057 |

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

29. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los otros pasivos no financieros:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| Retención en la fuente | 3,040,230 | 2,857,577 |
| Impuesto a las ventas | 3,340,442 | 8,878,087 |
| Industria y comercio | 548,176 | 319,305 |
| Total otros pasivos no financieros | 6,928,848 | 12,054,969 |

30. PROVISIONES

El siguiente es el detalle de las provisiones:

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|--------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Demandas laborales (i) | 1,504,863 | 1,454,187 |
| Demandas legales (i) | 1,805,491 | 1,805,491 |
| Requerimiento UGPP (ii) | 1,538,807 | 1,464,474 |
| Total provisiones | 4,849,161 | 4,724,152 |

(i) El saldo corresponde a procesos en contra de RCN Televisión S. A., principalmente procesos legales y laborales.

(ii) Requerimiento UGPP: RCN Televisión S. A. reconoció el valor establecido en el requerimiento emitido por la Unidad Administrativa Especial de Gestión Pensional y Contribuciones Parafiscales de la Protección Social (UGPP), en desarrollo de la auditoría realizada al pago de aportes de seguridad social y parafiscal en el año 2013. La sanción corresponde a \$945,611 e intereses \$593,196, el proceso no ha concluido y está en verificación en dicha Unidad, por lo tanto, la cuantía puede variar de acuerdo con el resultado de la revisión de los soportes y pruebas entregadas.

30.1 Cambio en las provisiones

| | Demandas laborales | Demandas legales | Requerimiento UGPP | Total |
|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 1,371,500 | 2,016,974 | 1,358,350 | 4,746,824 |
| Adiciones | 82,687 | - | 106,124 | 188,811 |
| Retiros | - | (211,483) | - | (211,483) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 1,454,187 | 1,805,491 | 1,464,474 | 4,724,152 |
| Adiciones | 50,676 | - | 74,333 | 125,009 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | 1,504,863 | 1,805,491 | 1,538,807 | 4,849,161 |

31. PATRIMONIO**31.1 Capital**

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Capital suscrito y pagado | 42,583,782 | 42,583,782 |
| Prima de emisión | 482,678,715 | 482,678,715 |
| Total capital y prima | 525,262,497 | 525,262,497 |

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

Según Acta 284 del 2 de octubre de 2020 de la Junta Directiva, y teniendo en cuenta que la Asamblea General de Accionistas, en su sesión extraordinaria del día 25 de septiembre de 2020, autorizó la emisión de acciones ordinarias de RCN Televisión S. A. hasta por \$78,000,000 sin sujeción al derecho de preferencia, la cual se puede realizar en uno o varios tramos, dentro de los doce meses siguientes a la fecha de la asamblea. Según Resolución No. 1177 del 6 de noviembre de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia para el Reglamento de Emisión y Suscripción de Acciones aprobado por la Junta Directiva, el capital suscrito y pagado de RCN Televisión S. A. presentó un incremento como resultado de la capitalización por valor de \$78,000,000 representado en 12,480,000 acciones con un valor nominal de \$1,000 cada una, pasando el capital suscrito y pagado de \$30,103,782 a \$42,583,782 representado en 42,583,782 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1,000 cada una.

Los recursos de la capitalización fueron provistos inicialmente en varios tramos por la OAL como préstamos para capital de trabajo con intereses comerciales; luego con las sesiones de Junta y aprobación de la Superintendencia fueron capitalizados \$73,900,837 de capital y \$4,099,163 de intereses para un total de \$78,000,000.

El capital emitido incluye:

| | <u>Septiembre 30 2021</u> | <u>Diciembre 31 2020</u> |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| 50,000,000 acciones ordinarias autorizadas (con un valor nominal por acción de \$1,000) | 50,000,000 | 50,000,000 |
| 42,583,782 acciones ordinarias pagadas totalmente (con un valor nominal por acción \$1,000) | 42,583,782 | 42,583,782 |

Acciones ordinarias totalmente pagadas

| | <u>Número de acciones</u> | <u>Capital en acciones</u> | <u>Prima de Emisión</u> |
|--|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | 42,583,782 | 42,583,782 | 482,678,715 |

Las acciones ordinarias pagadas totalmente, tienen un valor nominal de \$1,000 cada una y otorgan un voto por acción y derecho a dividendos.

Acciones ordinarias aún no pagadas totalmente

| | <u>Número de acciones</u> | <u>Capital en acciones</u> |
|--|-------------------------------|--------------------------------|
| Saldo al 30 de septiembre de 2021 | 7,416,218 | 7,416,218 |

Las acciones ordinarias aún no han sido pagadas totalmente, las cuales tienen un valor nominal de \$1,000 cada una, otorgan un voto por acción y derecho a dividendos.

31.1.1 Ganancia (pérdida) por acción

El cálculo de la pérdida por acción al 30 de septiembre de 2021 se basó en la pérdida de \$35,060,615 imputable a los accionistas (\$87,571,457 en 2020) con el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación de 42,583,782 (42,583,782 en 2020), calculado de la siguiente forma:

| | <u>Septiembre 30 2021</u> | <u>Diciembre 31 2020</u> |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Resultado del período | (35,060,615) | (87,571,457) |
| Acciones ordinarias en circulación | 42,583,782 | 42,583,782 |
| Pérdida atribuible a accionistas en pesos | (823) | (2,812) |

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

31.2 Reserva legal

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| Saldo al inicio y final del período | <u>6,000,015</u> | <u>6,000,015</u> |

El Grupo está obligado a apropiarse como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distributable antes de la liquidación del Grupo, pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la asamblea general las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

31.3 Reservas ocasionales

| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| Adquisición o reposición de propiedades y equipo | | |
| Saldo al inicio y final del período | <u>55,186,927</u> | <u>55,186,927</u> |

Las reservas ocasionales, apropiadas directamente de las ganancias acumuladas, son consideradas como reservas para la adquisición o reposición de propiedades y equipo u otra disposición por parte de la Asamblea de Accionistas.

32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones y saldos con partes relacionadas se originan por suministro de bienes o servicios generalmente venta de pauta publicitaria, postproducción, producción de comerciales, arrendamientos y préstamos e intereses de préstamos.

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo o se realizará canje (intercambio de bienes o servicios entre compañías). No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionadas con los importes adeudados por las partes relacionadas.

Las cuentas por pagar a partes relacionadas corresponden principalmente a transacciones con vencimientos inferiores a 60 días desde la fecha de la transacción.

Las cuentas por cobrar y por pagar no generan intereses. No existen provisiones sobre las cuentas por cobrar de partes relacionadas.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Grupo realizó transacciones comerciales con partes relacionadas por los montos que se detallan a continuación:

| | Importes adeudados por partes relacionadas (Nota 17) | | Importes adeudados a partes relacionadas (Nota 26) | |
|--|--|-------------------|--|-------------------|
| | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 | Septiembre 30 2021 | Diciembre 31 2020 |
| Empresas de Gaseosas (i) | 1,030,513 | 1,134,965 | 868,486 | 871,348 |
| Gaseosas Posada Tobón S. A. | 2,511,047 | 620,113 | 4,334 | 4,265 |
| Radio Cadena Nacional S. A. S. | - | 9,552 | 166,691 | 705,974 |
| Editorial La República S. A. S. | 21,300 | 5,834 | 11,305 | 2,419 |
| Ingenio del Cauca S. A. | 26,243 | 51,886 | 45 | - |
| Distribuidora los Coches La Sabana S. A. S. | 6,444 | 191,311 | 68,244 | 556 |
| Los Coches CJDR S. A. S. | - | - | - | 30,177 |
| Distribuidora los Autos de Colombia S. A. S. | - | - | 15,284 | - |
| WIN Sports S. A. S. | 8,039,970 | 6,468,447 | - | - |
| Medios y Servicios Integrados Ltda. | 44,154 | 39,259 | 196,929 | 29,360 |
| Servinsa OAL S. A. S. | - | 1,129,579 | - | - |
| Nutrimenti de Colombia S. A. S. | 141,298 | 910,197 | - | - |
| Nutrium S. A. S. | 90,516 | 301,753 | - | - |
| RCN International Distribution LLC | 6,268,266 | 8,593,027 | - | - |
| Latinamerican Televisión LATV LLC | 621,517 | 658,451 | - | - |
| LATV Sucursal Colombia | - | 447,785 | - | - |
| Dipsa Energy Representaciones | 119,000 | - | - | - |
| Total saldos con partes relacionadas | 18,920,268 | 20,562,159 | 1,331,318 | 1,644,099 |

(i) Se incluyen varias sociedades relacionadas con el sector industrial de gaseosas.

| | Venta de Servicios | | Compra de Servicios | |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | Septiembre 30 2021 | Septiembre 30 2020 | Septiembre 30 2021 | Septiembre 30 2020 |
| Empresas de Gaseosas (i) | 6,398,508 | 12,484,565 | 9,402 | 78,751 |
| Gaseosas Posada Tobón S. A. | 4,979,351 | 837,730 | 9,970 | 5,286 |
| Central Cervecera de Colombia S. A. S. | - | 1,057,723 | - | - |
| Radio Cadena Nacional S. A. S. | 5,994,736 | 4,983,270 | 6,810,024 | 6,317,710 |
| Editorial La República S. A. S. | 91,748 | 19,680 | 14,713 | 13,598 |
| Ingenio del Cauca S. A. | 105,187 | 30,304 | - | 2,082 |
| Ingenio Providencia S. A. | 51,202 | 68,177 | - | - |
| Distribuidora los Coches La Sabana S. A. S. | 2,734 | 163,158 | 26,446 | 28,998 |
| Los Coches F S. A. S. | - | 5,263 | - | 371 |
| Distribuidora los Autos de Colombia S. A. S. | - | - | 1,046 | - |
| Los Coches CJDR S. A. S. | - | 70,387 | - | 2,795 |
| Functional Beverage Company S. A. S. | - | 8,479 | - | - |
| WIN Sports S. A. S. | 19,904,220 | 17,687,171 | - | 15,060 |
| Medios y Servicios Integrados Ltda. | 167,484 | 159,047 | 138,639 | 140,169 |
| Servinsa OAL S. A. S. | - | - | - | 590,084 |
| Inversiones Gamesa S. A. S. | - | - | - | 310,519 |
| Besmit S. A. S. | - | - | - | 1,583,138 |
| Nutrimenti de Colombia S. A. S. | 1,371,586 | 664,868 | - | - |
| Nutrium S. A. S. | 156,064 | - | - | - |
| RCN International Distribution LLC | 12,246,017 | 10,578,454 | 1,783,784 | - |
| Latinamerican Televisión LATV LLC | 4,971,344 | 5,445,147 | - | - |
| LATV Sucursal Colombia | - | 459,266 | - | - |
| Dipsa Energy Representaciones | 392,200 | - | - | - |
| Total saldos con partes relacionadas | 56,832,381 | 54,722,689 | 8,794,024 | 9,088,561 |

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

(i) Se incluyen varias sociedades relacionadas con el sector industrial de gaseosas.

Las compras son efectuadas con base en términos y condiciones de mercado.

32.1 Préstamos a partes relacionadas

RCN Televisión S. A. otorgó en el año 2016 un préstamo a WIN Sports S. A. S. por \$2,250 millones, con un plazo de 5 años, a una tasa efectiva anual del 6%, los intereses se liquidan y pagan mes vencido. Al 30 de septiembre de 2021 se liquidaron intereses por \$38 millones.

33. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 30 de septiembre de 2021 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados, no se presentaron eventos significativos que afecten la situación financiera del Grupo.