

RCN Televisión S. A.

**Estados Financieros Separados Condensados de período intermedio
Al y por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023**

**(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el período
de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022)**

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 separado condensado adjunto de RCN Televisión S. A. al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios separados condensados de resultados y otro resultado integral por el período de nueve y tres meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios separados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios condensados. 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.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 100 No. 11A-35, Piso 5, Bogotá, Colombia Tel: (60-1) 7431111,
www.pwc.com/co



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

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia separada condensada que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios condensados.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Néstor Augusto Segura Abril', with a long horizontal flourish at the end.

Néstor Augusto Segura Abril
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 112996-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
9 de noviembre de 2023

RCN TELEVISIÓN S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO CONDENSADO DE PERIODO INTERMEDIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	16	13,535,527	67,193,062
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	17	112,654,780	133,649,080
Inventarios	18	1,311,468	1,168,010
Activos por impuestos corrientes	19	40,947,155	28,351,502
Activos intangibles	20	67,711,451	69,457,402
Otros activos no financieros	21	3,763,273	2,621,807
Total activos corrientes		239,923,654	302,440,863
Propiedades y equipo	22	307,786,651	315,391,321
Propiedad de inversión	23	4,233,175	4,233,175
Activos intangibles	20	100,762,550	91,962,190
Inversiones en subordinada	24	1,225,010	4,484,575
Inversiones en asociadas	25	50,616,015	50,616,015
Otras inversiones		1,140,781	1,140,781
Total activos no corrientes		465,764,182	467,828,057
Total activos		705,687,836	770,268,920
Pasivos			
Obligaciones financieras	26	49,935,787	50,399,601
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	27	136,318,343	120,553,283
Beneficios a los empleados	28	16,694,291	11,200,884
Pasivos por arrendamiento	29	198,574	141,963
Otros pasivos no financieros	30	7,223,921	11,681,940
Total pasivos corrientes		210,370,916	193,977,671
Obligaciones financieras	26	192,527,418	216,808,674
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	27	38,917,344	38,917,344
Beneficios a los empleados	28	2,198,459	2,342,772
Pasivos por arrendamiento	29	1,306,495	1,466,722
Provisiones	31	2,874,084	3,282,642
Pasivo por impuestos diferidos	15	47,902,908	49,391,058
Total pasivos no corrientes		285,726,708	312,209,212
Total pasivos		496,097,624	506,186,883
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	32	42,583,782	42,583,782
Prima de emisión		482,678,715	482,678,715
Reservas		67,662,845	67,662,845
Utilidades retenidas		74,291,537	74,291,537
Resultado del periodo		(49,950,637)	(26,987,628)
Resultados acumulados		(516,272,614)	(489,284,986)
Otro resultado integral		108,596,584	113,137,772
Total patrimonio		209,590,212	264,082,037
Total patrimonio y pasivos		705,687,836	770,268,920

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

José Antonio de Brigard Pombo
Representante Legal (*)

Gabriel Mauricio Méndez Guamizo
Contador Público (*)
Tarjeta Profesional No. 103786-T

Néstor Augusto Segura Abril
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 112996-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe adjunto de fecha 9 de noviembre de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados 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.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL SEPARADO CONDENSADO DE PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022

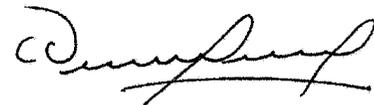
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	Por el período de seis meses terminado el 30 de septiembre de (No Auditado)		Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de (No Auditado)	
		2023	2022	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	7	366,642,996	337,899,324	134,254,245	119,684,698
Costo de ventas	8	(242,521,987)	(192,600,488)	(84,372,432)	(65,238,477)
Utilidad bruta		124,121,009	145,298,836	49,881,813	54,446,221
Otros ingresos	9	6,089,858	6,805,742	1,780,535	1,946,059
Gastos de administración	10	(47,109,625)	(44,220,228)	(15,857,656)	(15,184,749)
Gastos de distribución	11	(92,839,911)	(93,063,296)	(31,953,670)	(31,374,957)
(Gasto) recuperación por deterioro sobre cuentas por cobrar		(1,674,871)	2,490,262	(1,050,725)	352,194
Otros gastos	12	(2,261,791)	(3,952,636)	(670,275)	(1,208,767)
Resultado de actividades de la operación		(13,675,331)	13,358,680	2,130,022	8,976,001
Ingresos financieros	13	11,611,928	14,104,823	5,762,695	7,166,768
Costos financieros	14	(50,357,860)	(26,376,760)	(16,980,094)	(10,250,096)
Costo financiero, neto		(38,745,932)	(12,271,937)	(11,217,399)	(3,083,328)
Participación en las pérdidas de asociadas	24	(3,259,564)	(2,496,529)	(1,397,811)	(682,111)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		(55,680,827)	(1,409,786)	(10,485,188)	5,210,562
Recuperación (gasto) por impuesto a las ganancias	15	5,730,190	(1,021,505)	930,088	(454,560)
Resultado del período		(49,950,637)	(2,431,291)	(9,555,100)	4,756,002
Otro resultado integral					
Bajas por revaluación de propiedades y equipo		(303,313)	(154,217)	(34,780)	(65,214)
Participación en ORI de inversiones contabilizadas por el método de participación	15	-	(18,462)	-	-
Impuesto a las ganancias sobre otro resultado integral		(4,237,875)	-	12,173	-
Subtotal		(4,541,188)	(172,679)	(22,607)	(65,214)
Resultado integral total del período		(54,491,825)	(2,603,970)	(9,577,707)	4,690,788
Resultado del período por acción en pesos		(1,173)	(57)	(224)	112

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


 José Antonio de Brigard Pombo
 Representante Legal (*)


 Gabriel Mauricio Méndez Guarnizo
 Contador Público (*)
 Tarjeta Profesional No. 103786-T


 Néstor Augusto Segura Abril
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 112996-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
 (Véase mi informe adjunto de fecha 9 de noviembre de 2023)

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

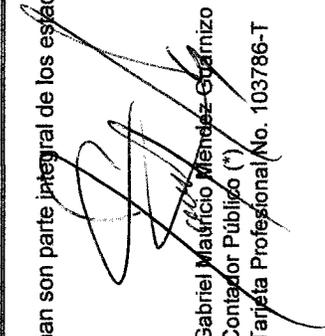
RCN TELEVISIÓN S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CONDENSADO DE PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2022:	Capital suscrito y pagado	Prima de emisión	Reserva legal	Reservas ocasionales	Utilidades retenidas	Resultado del periodo	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Total
Saldos al 1 de enero de 2022	42,583,782	482,678,715	6,000,015	61,662,830	74,291,537	(21,952,823)	(467,332,163)	93,923,232	271,855,125
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	(2,431,291)	-	-	(2,431,291)
Traslado del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	21,952,823	(21,952,823)	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	(172,679)	(172,679)
Saldos al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	42,583,782	482,678,715	6,000,015	61,662,830	74,291,537	(2,431,291)	(489,284,986)	93,750,553	269,251,155

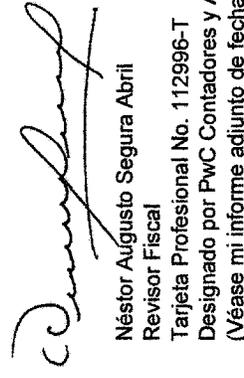
Por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2023:	Capital suscrito y pagado	Prima de emisión	Reserva legal	Reservas ocasionales	Utilidades retenidas	Resultado del periodo	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Total
Saldos al 1 de enero de 2023	42,583,782	482,678,715	6,000,015	61,662,830	74,291,537	(26,987,628)	(489,284,986)	113,137,772	264,082,037
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	(49,950,637)	-	-	(49,950,637)
Traslado del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	26,987,628	(26,987,628)	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	(4,541,188)	(4,541,188)
Saldos al 30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	42,583,782	482,678,715	6,000,015	61,662,830	74,291,537	(49,950,637)	(516,272,614)	108,596,584	209,590,212

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

José Antonio de Brigard Pombo
 Representante Legal (*)



Gabriel Mauricio Méndez-Guarnizo
 Contador Público (*)
 Tarjeta Profesional No. 103786-T



Néstor Augusto Segura Abril
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 112996-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
 (Véase mi informe adjunto de fecha 9 de noviembre de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados 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.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO CONDENSADO DE PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de (No Auditado)	
		2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		(49,950,637)	(2,431,291)
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto generado por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipo	22	18,237,394	15,466,971
Amortización de intangibles	20	326,045,917	269,633,971
Pérdida en retiro de propiedades y equipo	12	243,278	116,633
Utilidad en retiro de propiedades y equipo	9	(293,600)	-
Retiro de intangibles		-	82,070
Método de participación, inversiones en subordinada	24	3,259,564	2,496,529
(Recuperación) gasto impuesto sobre la renta y diferido	15	(5,730,190)	1,021,505
Deterioro (recuperación) de clientes	17	1,674,711	(2,490,262)
Deterioro de deudores varios	17	353,415	171,078
Deterioro de activos	11	319,429	398,236
Deterioro de intangibles	8	271,963	4,120,673
Provisiones		(408,558)	(1,546,897)
Intereses causados obligaciones financieras	26	135,322	606,813
Intereses Concesión costo amortizado	14	2,421,210	1,269,181
Intereses por arrendamiento financiero	14	249,436	19,562
Efecto en las (pérdidas) ganancias de diferencia en cambio no realizadas		(5,763,727)	623,531
Cambios en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		22,733,123	14,597,401
Inventarios		(143,458)	(167,757)
Activos por impuestos corrientes		(12,910,917)	(3,319,928)
Otros activos no financieros		(1,141,466)	(586,300)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		15,340,629	(2,304,655)
Beneficios a los empleados		5,349,094	2,271,177
Otros pasivos no financieros		(4,458,019)	(5,736,335)
Efectivo neto generado por las actividades de operación		315,833,913	294,311,906
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedades y equipo	22	(10,885,715)	(13,331,507)
Aumento de intangibles	20	(333,372,289)	(267,152,123)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(344,258,004)	(280,483,630)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Disminución de obligaciones financieras	26	(24,880,392)	(9,827,308)
Pagos por arrendamiento	29	(353,052)	(398,681)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(25,233,444)	(10,225,989)
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(53,657,535)	3,602,287
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		67,193,062	80,642,037
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		13,535,527	84,244,324

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

José Antonio de Brigard Pombo
Representante Legal (*)

Gabriel Mauricio Méndez Guarnizo
Contador Público (*)
Tarjeta Profesional No. 103786-T

Néstor Augusto Segura Abril
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 112996-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe adjunto de fecha 9 de noviembre de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

1. ENTIDAD QUE REPORTA

RCN Televisión S. A. (en adelante la Compañía o RCN TV) 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, y domiciliada en Bogotá.

La Compañía 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 audiovisuales.

El accionista mayoritario es Inversiones Artel S. A. S. con un 88,84% y hace parte de la **Organización Ardila Lülle (en adelante la Organización o por su sigla OAL)**. La Compañía ejerce el control directo sobre su subordinada NTN24 S. A. S. con una participación del 100%, a su vez sobre Nuestra Tele RCN Producciones S. A. de C. V. (Ciudad de México) de forma indirecta, debido que NTN24 S. A. S. es propietaria de esta Compañía con una participación del 90% y el 10% por RCN International Distribution LLC.

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 la Compañía 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 (luego 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 la Compañía 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. La Compañía pagará al Fondo Único de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones, por concepto de la prórroga la suma inicial 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 la Compañía, 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. Por la emergencia económica y sanitaria la primera cuota que se debía cancelar en octubre de 2020, se dio plazo hasta noviembre de 2021; fecha en la que se realizó su respectivo pago. La segunda cuota se canceló en octubre de 2021 según la programación del pago de la prórroga.

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 la Compañía y se le permitió acogerse al régimen de habilitación general.

Según acuerdo conciliatorio entre RCN Televisión S.A. y el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (MINTIC), originados el 1 de noviembre de 2022 en la Acta No. 27 del Tribunal Arbitral y el Acuerdo Conciliatorio Caso 128866, a partir de la entrada en vigencia del presente Acuerdo, el saldo del valor de la prórroga por parte de la Compañía a favor del MINTIC, asciende a \$54,481,281,290, con corte a octubre de 2019, la cual se pagara en siete (7) cuotas anuales de \$7,783,468,756, el día 11 de octubre de cada año, contados desde el 11 de octubre de 2022 hasta el 11 de octubre de 2028, donde cada cuota será actualizada conforme a lo establecido en el literal b del artículo 33 de la Ley 1978 de 2019.

RCN TELEVISIÓN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

1.1 Negocio en marcha

La Compañía suscribió 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 e 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 separados intermedios han sido preparados bajo el supuesto de que la Compañía está en funcionamiento y continuará como un negocio en marcha en el corto, mediano y largo plazo.

La Organización a la que pertenece la Compañía ha venido manteniendo un constante respaldo administrativo y financiero ratificado en los recursos recibidos en años anteriores, enero de 2021 por \$1,129,579 como parte pendiente de pago de la capitalización de la Compañía en el 2020 por valor de \$78,000,000 que fue efectuada en el último trimestre del mismo año, para dar cumplimiento al plan estratégico de 2021 y 2020.

En el último cuatrimestre de 2021, la Compañía gestionó con las entidades financieras un re-perfilamiento y/o novación de deuda que se aprobó por la Junta Directiva de la Compañía junto con el aval de la Organización y la aceptación y firma por parte de cada entidad financiera; en este sentido no se incrementó el monto de las obligaciones actuales, sino que la mismas se sustituyeron mediante proceso de novación y recomposición obteniendo condiciones más favorables para la Compañía en el largo plazo.

La Compañía en el mes de septiembre de 2021 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 y en el mes de julio de 2021 realizó novación con Bancolombia para mejorar la tasa de interés y el periodo de gracia, con dicha novación canceló la obligación con Davivienda, Bancolombia y abono parcial de capital al Banco de Occidente, con base en dichas negociaciones que redujeron el costo financiero en el componente fijo permitió afrontar el impacto creciente en las tasas en el componente variable durante 2022.

Durante los últimos tres años, la Compañía ha venido implementado acciones orientadas a la continuidad y sostenibilidad del negocio en términos financieros y estratégicos de negocio; basado en los pilares que se indican a continuación:

- a) Mantener un equilibrio en la planeación de la parrilla entre la generación de nuevo contenido y una gestión eficiente de repeticiones que permita atraer nuevas audiencias, fortalecer la relación con los actuales y nuevos anunciantes manteniendo un equilibrio entre los ingresos y costos de la Compañía.

Durante el 2022, la Compañía trabajó y adelantó la generación de nuevos contenidos conllevando a la generación de ingresos, es de destacar que dicha generación de contenido más la existente en el catálogo produjo un crecimiento en venta y distribución internacional, algunas producciones de 2022 fueron Te la Dedico, Hasta que la plata nos separe, Master Chef Celebrity, Leandro Díaz, Dejémonos de Vargas, Manes y Top Chef VIP entre otros.

La estrategia de 2022 y 2023 conllevará a que la mayoría de producto genere ingresos previos a la producción de este y posteriormente durante la emisión generando flujos de caja adecuados para la Compañía.

Es importante tener en cuenta que el costo de ventas o de distribución de la Compañía no tienen una incidencia directa con el flujo de caja de esta durante el mismo periodo, lo anterior atendiendo la relación del costo frente a la generación del ingreso la cual si tiene una correlación directa con el estado de resultados durante el mismo periodo.

A partir del inicio de la emergencia sanitaria y económica declarada por el gobierno en el año 2020, la Compañía adoptó una política de emisión responsable en parrilla de repeticiones de contenido propio del canal que se encuentra disponible en el inventario generando ahorros en el costo de programación. Dicha estrategia se ha continuado en menor escala durante los años 2021, 2022 y 2023 permitiendo contrarrestar la caída de la inversión de pauta publicitaria en el mercado colombiano, derivada de los impactos económicos que generó la pandemia a nivel mundial.

Durante lo corrido del 2021 y 2022 se estimaba una reducción de ingresos en pauta dada la disminución de inversión en mercadeo durante el tiempo de la emergencia sanitaria y económica y sus aplicaciones, pero con una buena gestión comercial con corte a diciembre de 2021 y 2022 y comparado con el total de ventas de años anteriores y adicional con la gestión de la emisión de la pauta pagada de forma anticipada para que se convierta en ingreso corriente, da como resultado dos años sostenibles y crecientes principalmente en venta internacional a partir del último año.

- b) Continuidad del plan estricto de reducción para costos y gastos recurrentes, optimizando la estructura operacional y, haciendo a la Compañía más eficiente, con procesos que generan sinergias continuas.

RCN TELEVISIÓN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

- c) Se continua con la generación de nuevos ingresos en unidades de negocio como distribución internacional, digital; que son las nuevas alternativas que la tecnología está generando como Market Place RCN, integración de unidades de venta denominada 360.
- d) Continuar con el fortalecimiento y crecimiento de la unidad de negocios de ventas y/o distribución internacional, 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, minimizando los riesgos de recuperación de cartera y de flujo de caja.
- e) Reforzamiento en la estructura financiera. Desde el último trimestre de 2019, y de forma continua hasta el año 2022, e inicio de 2023 la estructura financiera de la Compañía se ha venido ajustando y optimizando desde el organigrama y junto con el plan de mejoramiento se ajustó 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) Activar la realización de producciones desde México con la Compañía Nuestra Tele RCN Producciones S. A. de C. V.

La Compañía continúa gozando 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 a la Compañía si en el futuro llegase a ser requerido.

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.

En el caso de la Compañía, la administración en conjunto con los Accionistas en 2022 evaluó de forma constante los impactos de estas medidas en la operación; no obstante, lo anterior, siempre se pudo anticipar a los impactos frente a las medidas adoptadas, a la fecha aún en el país se encuentra sufriendo los efectos de la pandemia pero se estima en 2023 los efectos de la economía se vean afectados por otros temas macroeconómicos diferentes a la posible terminación de la pandemia y que los mismos de alguna forma pudiesen impactar los estados financieros posteriores.

A continuación, se describen algunos efectos observados en la situación financiera y operaciones de la Compañía 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 POST COVID-19 en la PCE. En los seguimientos mensuales 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 evidenciaron tres clientes al inicio y durante la pandemia no materiales que han solicitado reestructuración por emergencia económica y sobre ellos se han aplicado provisiones adicionales al cálculo de deterioro para registrar un reconocimiento de riesgo adicional, durante el 2022 se recuperó la mayoría de los casos reestructurados.
- 2) Durante el último trimestre de 2022 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 2022 se reconocieron en el estado separado de resultados integrales utilidades en valoración de propiedades y equipo que se midieron por el costo revaluado por \$20,905,185.

En la medición de pasivos financieros relacionados con los arrendamientos de largo plazo reconocidos bajo la NIIF 16, es importante tener en cuenta que la Compañía 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.

RCN TELEVISIÓN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

Otros asuntos

Se evaluó el deterioro potencial de otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación o los inventarios reconociendo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incrementos en las provisiones de este tipo de activos. Se efectuaron cargos a los resultados de diciembre de 2022 y 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 31 de diciembre de 2022 y 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.

2. MARCO TÉCNICO NORMATIVO

La información financiera intermedia condensada separada 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.

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas efectuadas por el IASB entre los años 2019 y 2020, para su aplicación es obligatoria en Colombia a partir del 1 de enero de 2023.

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

Estos estados financieros intermedios condensados separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros intermedios condensados consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera intermedia condensada consolidada y los resultados integrales intermedios condensados consolidados de la Compañía y su subordinada.

2.1 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros intermedios condensados separados correspondientes al periodo del 30 de septiembre de 2023, fueron autorizados para su emisión por el presidente de la Compañía el 9 de noviembre de 2023.

3. BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros intermedios condensados separados han sido preparados sobre la base del costo 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

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros separados de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre.

RCN TELEVISIÓN S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

4.1 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios condensados separados de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros intermedios condensados separados se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Compañía 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 separados 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.

6. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios condensados separados son uniformes con aquellas utilizadas en la presentación de los estados financieros anuales de la Compañía correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022.

7. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de los ingresos de actividades ordinarias por el periodo terminado el 30 de septiembre:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prestación de servicios:		
Pauta publicitaria	222,079,894	234,858,332
Programación y entretenimiento	120,056,582	77,773,661
Servicios técnicos y producción	19,645,149	15,337,413
Producción de comerciales	6,107,857	11,069,034
Varios	1,622,263	773,266
Menos: Devoluciones y descuentos	<u>(2,868,749)</u>	<u>(1,912,382)</u>
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>366,642,996</u>	<u>337,889,324</u>

8. COSTO DE VENTAS

El siguiente es el detalle del costo de ventas por el periodo terminado el 30 de septiembre:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prestación de servicios:		
Pauta publicitaria	168,617,499	139,802,548
Programación y entretenimiento	40,274,492	14,817,583
Servicios técnicos y producción	13,795,679	15,930,097
BTL	6,452,883	5,154,492
Producción de comerciales	6,273,947	6,455,170
Canales temáticos	4,273,718	3,948,150
Digital	2,561,806	2,371,775
Deterioro de intangibles	271,963	4,120,673
Total costo de ventas	<u>242,521,987</u>	<u>192,600,488</u>

RCN TELEVISIÓN S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(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 periodo terminado el 30 de septiembre:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otras ventas (i)	2,416,529	2,313,210
Recuperaciones	1,437,426	2,300,768
Reintegros	1,412,045	1,160,029
Indemnizaciones	472,539	424,117
Utilidad en venta de propiedades y equipo (ii)	293,600	-
Aprovechamientos	57,705	242,618
Dividendos y participaciones	-	363,175
Diversos	14	1,825
Total otros ingresos	<u>6,089,858</u>	<u>6,805,742</u>

- (i) Durante el tercer trimestre de 2023, las otras ventas corresponden principalmente a: LATV LLC por \$179,252, Win Sports por \$1,494,625, NTN24 por \$298,883, Radio Cadena Nacional por \$41,102, Colombia Móvil por \$51,067, EGEDA Colombia por \$310,681 y una devolución por \$233,574 de Patrimonios Autónomos Fiduciaria.
- (ii) Corresponde principalmente al 50% de la venta de plantas eléctricas del CCNP vendidas a Empresa Sempiterna La-Vid S.A.S. y a la venta de flota de transporte a Distribuidora Los Coches por \$260,100.

10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos de administración por el periodo terminado el 30 de septiembre:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficios a los empleados (i)	23,381,096	20,406,330
Servicios	7,404,010	7,624,629
Honorarios	6,470,576	7,142,138
Depreciaciones	2,363,908	1,997,550
Seguros (ii)	1,621,150	1,335,507
Impuestos (Predial, vehicular, espectáculos y azar)	1,511,250	1,306,752
Mantenimiento y reparaciones	996,250	984,935
Arrendamientos (iii)	909,881	583,899
Gastos de viaje	563,618	569,467
Amortizaciones	546,218	523,234
Contribuciones y afiliaciones	246,100	237,071
Adecuaciones e instalaciones	28,274	185
Gastos legales	8,184	12,613
Diversos	1,059,110	1,495,918
Total gastos de administración	<u>47,109,625</u>	<u>44,220,228</u>

- (i) El incremento se genera principalmente por los aumentos salariales a partir de enero de 2023.
- (ii) Corresponde principalmente a seguros de vida por \$39,846, SOAT por \$215,780, RCE \$738,284 y multirriesgo \$622,765.
- (iii) Corresponde principalmente al arrendamiento de equipo de cómputo por \$478,216, arrendamiento de impresoras por \$162,441, arrendamiento de edificios del CCNP por \$116,793 y arrendamiento de máquinas de rayos X por \$90,600.

RCN TELEVISIÓN S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(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 periodo terminado el 30 de septiembre:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficios a los empleados	20,454,941	21,562,687
Servicios (i)	18,414,434	15,378,016
Comisiones agencias de publicidad	10,880,354	14,035,857
Amortizaciones	9,827,343	11,051,644
Uso de frecuencias	4,858,453	4,294,955
Depreciaciones	4,816,713	3,963,517
Derechos de autor	4,628,929	4,279,935
Honorarios	3,735,121	4,606,142
MINTIC – Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones	3,331,198	3,042,650
Impuestos (Industria y comercio, predial, vehicular)	2,557,849	2,119,923
Arrendamientos (ii)	2,356,911	1,992,090
Mantenimiento y reparaciones	2,197,651	1,607,248
Seguros	939,474	1,029,606
Gastos de viaje	890,046	920,548
Participación en ventas internacionales	727,512	812,128
Contribuciones y afiliaciones	377,348	354,926
Deterioro fiscal	319,429	455,000
Adecuaciones e instalaciones	65,538	70,131
Gastos legales	5,381	48,019
Diversos	1,455,286	1,438,274
Total gastos de distribución	<u>92,839,911</u>	<u>93,063,296</u>

- (i) Corresponde principalmente a servicio y contribución de energía por \$6,706,646, servicio de publicidad por \$7,863,580, servicio de satélite por \$861,631 y servicio de teléfono por \$819,467
- (ii) Corresponde principalmente al arrendamiento de edificios por \$477,400, arrendamiento de maquinaria y equipo por \$201,581, arrendamiento de equipo de cómputo por \$253,683 y otros arrendamientos CCNP por \$1,220,235.

12. OTROS GASTOS

El siguiente es el detalle de los otros gastos por el periodo terminado el 30 de septiembre:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Multas, sanciones y litigios (i)	416,345	327,629
Impuestos asumidos	280,466	930,617
Pérdida en venta y retiro de propiedades y equipo	243,278	116,633
Donaciones	11,890	5,977
Diversos	1,309,812	2,571,780
Total otros gastos	<u>2,261,791</u>	<u>3,952,636</u>

- (i) Corresponde principalmente a pago por penalidad de contrato de arrendamiento por \$140,362.

RCN TELEVISIÓN S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

13. INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros por el periodo terminado el 30 de septiembre:

	2023	2022
Diferencia en cambio (i)	7,145,484	11,154,779
Intereses (ii)	4,415,829	2,872,813
Descuentos comerciales condicionados	49,908	76,204
Otros	707	1,027
Total ingresos financieros	11,611,928	14,104,823

- (i) La disminución se debe a la fluctuación del valor de la Tasa Representativa de Mercado (TMR), durante el tercer trimestre de 2023.
- (ii) Corresponde principalmente a los intereses de la Fiduciaria Alianza por valor de \$3,014,234.

14. COSTOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los costos financieros por el periodo terminado el 30 de junio:

	2023	2022
Intereses por préstamos bancarios	29,657,123	18,216,808
Diferencia en cambio	16,159,627	5,221,631
Gastos bancarios Concesión	2,421,210	1,269,181
Gastos bancarios	1,836,131	1,613,965
Intereses arrendamientos	249,436	19,562
Comisiones	18,720	18,285
Intereses de mora	8,255	17,328
Otros costos financieros	7,358	-
Total costos financieros	50,357,860	26,376,760

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para el año 2023 es 35% y para el 2022 fue 35%.

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

A través de la ley 2277 de dic 2022 para la igualdad y la justicia social se determinó que a partir del año 2023 las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 15%.

La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 0,0% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior (renta presuntiva).

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, con la reciente reforma tributaria ley 2277 de dic de 2022 se mantiene este porcentaje, 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.

RCN TELEVISIÓN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

Ley para la igualdad y la justicia social – (Reforma tributaria)

En diciembre de 2022 la Ley tributaria en Colombia fue modificada a través de la Ley 2277 manteniendo las tarifas del impuesto a las ganancias en el 35% y la liquidación de la renta presuntiva con tarifa del 0%.

- Personas Jurídicas – Impuesto sobre la renta

Tarifa del impuesto sobre la renta para el canal se mantiene en el 35%, la tarifa en Zonas Francas, tributación mínima del 15%, ingresos operacionales los demás a tarifa general, Medidas para el sector extractivo (Sobretasas), tributación de entidades no residentes con presencia económica significativa (PES) en Colombia, límite global beneficios, etc.

- Personas Naturales – Impuesto sobre la renta

Determinación del impuesto (cambio el % de renta exenta del 25% y deducciones).

- Impuesto al patrimonio

De carácter permanente, gravado a Personas Naturales, patrimonio líquido igual o superior a 72,000 UVT (COP \$3,054 millones aproximados), tarifa marginal.

- Ganancias Ocasionales

Tarifa general 15% y loterías, rifas y similares al 20%, indemnizaciones por seguros de vida y asignación por causa de muerte o de la porción conyugal y utilidad en venta de vivienda habitación.

- Medidas sectoriales

Impuesto a plásticos de un solo uso, impuestos saludables e impuesto nacional al carbono (INC).

- Otros tributos

Impuesto sobre las ventas – IVA, impuesto timbre en operaciones de inmuebles y gravamen a los movimientos financieros – GMF.

- Disposiciones sobre procedimiento y temas sancionatorios

Reducciones en las sanciones aplicables al envío de información tributaria, ineficacia de declaración de retención en la fuente, flexibilidades a las facilidades de pago y reducciones / beneficios transitorios.

- Otras disposiciones

Se mantiene 40% aporte al sistema de seguridad social de los contratistas independientes, El arancel para la importación de insumos agropecuarios y nueva contribución a cargo de las instituciones de educación superior.

- Régimen simple de Tributación (SIMPLE)

Reducción tarifas, establecen topes servicios profesionales, grupo de educación y actividades de atención de la salud humana, GMF y responsabilidades del IVA.

15.1 Pérdidas sujetas a fiscalización

- (i) Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 y 2022 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.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(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, 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 2022:

Años de origen	Renta
2016	58,770,950
2017	81,739,436
2018	202,780,675
2019	135,457,964
2020	62,958,608
2021	11,802,955
2022	9,472,392
Total	562,982,980

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, 2020, 2021 y 2022, 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 2022:

Años de origen	Renta
2016	14,665,565
2017	13,776,624
2018	10,147,190
2019	3,024,078
2020	1,029,619
Total	42,643,076

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. A partir del año 2021, la tarifa a aplicar para determinar la renta presuntiva es del cero por ciento (0%); según la Ley 1943 del 28 de diciembre de 2018.

El término general de la firmeza de las declaraciones de renta de 2017 y en adelante es de tres (3) años. Para las entidades sujetas a precios de transferencia el término de firmeza fue de seis (6) años hasta el año 2019, a partir del año 2020 son (5) años, este término también aplica para el caso de las declaraciones en que se compensen pérdidas fiscales. Para las declaraciones que generan pérdidas fiscales estas se podrán compensar con las rentas líquidas que obtuvieren en los 12 períodos gravables siguientes.

Con las modificaciones introducidas por el artículo 117 de 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 periodo terminado el 30 de septiembre:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente	-	177,360
Ajuste por impuesto sobre la renta año anterior	(4,165)	12,545
Impuesto sobre la renta diferido	(5,726,025)	831,600
Total impuesto sobre la renta	(5,730,190)	1,021,505

RCN TELEVISIÓN S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

15.4 Pasivo por impuestos diferidos

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Impuestos diferidos pasivos	47,902,908	49,391,058
Total impuestos diferidos pasivos	47,902,908	49,391,058

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

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Saldo al inicio del período	49,391,058	41,615,308
(Crédito) cargo al estado de resultados	(5,726,025)	6,220,811
Cargo a los otros resultados integrales	4,237,875	1,554,939
Saldo al final del período	47,902,908	49,391,058

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2022			Saldo diciembre 31 2022			Saldo septiembre 30 2023		
	Resultados	ORI		Resultados	ORI		Resultados	ORI	
Inversiones	(37,773)	-	-	(37,773)	-	-	-	-	(37,773)
Deudores	(35,929)	(863,875)	-	(899,804)	924,568	-	-	-	24,764
Propiedades y equipo	(41,524,885)	(4,835,394)	(1,554,939)	(47,915,218)	2,090,776	(4,237,875)	-	-	(50,062,317)
Intangibles	21,359	30,561	-	51,920	19,079	-	-	-	70,999
Propiedades de inversion	(989,879)	333,751	-	(656,128)	90,195	-	-	-	(565,933)
Diferencia en cambio	181,738	(646,565)	-	(464,827)	2,660,562	-	-	-	2,195,735
Diversos	770,061	(239,289)	-	530,772	(59,155)	-	-	-	471,617
Total	(41,615,308)	(6,220,811)	(1,554,939)	(49,391,058)	5,726,025	(4,237,875)	(47,902,908)	(47,902,908)	(47,902,908)

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 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Compañía no ha reconocido impuesto diferido activo sobre las pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva por compensar por no tener la evidencia suficiente para demostrar su posibilidad de recuperación con beneficios fiscales futuros:

	2022	2021
Pérdidas fiscales	562,982,980	553,510,588
Excesos de renta presuntiva	42,643,076	42,643,076
Total	605,626,056	596,153,664

16. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Caja	350,047	836,404
Bancos	10,185,760	11,332,923
Derechos fiduciarios - Cartera colectiva abierta	2,999,720	55,023,735
Total efectivo y equivalentes de efectivo (i)	13,535,527	67,193,062

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

RCN TELEVISIÓN S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(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 por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Clientes nacionales	70,025,397	90,316,155
Clientes del exterior	13,983,864	15,121,731
Subtotal	84,009,261	105,437,886
Otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas (ver Nota 33)	34,598,310	30,739,497
Cuentas por cobrar a trabajadores	160,078	99,627
Deudores varios	121,862	1,578,675
Subtotal	34,880,250	32,417,799
Deterioro deudores comerciales	(5,873,678)	(4,198,967)
Deterioro deudores varios	(361,053)	(7,638)
Subtotal (i)	(6,234,731)	(4,206,605)
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	112,654,780	133,649,080

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

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Saldo al inicio del período	4,206,605	7,746,548
Incremento (disminución) deterioro deudores comerciales	1,674,711	(3,509,502)
Incremento (disminución) deterioro deudores varios	353,415	(27,561)
Castigos deudores comerciales	-	(2,880)
Total deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6,234,731	4,206,605

18. INVENTARIOS

El siguiente es el detalle del inventario:

	Septiembre 30 2023	Diciembre de 2022
Producto terminado	482	483
Mercancías no fabricadas por la empresa	3,888	-
Materiales, repuestos y accesorios	1,307,098	1,114,958
Inventario en tránsito	-	52,569
Total inventarios	1,311,468	1,168,010

19. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO

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

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Anticipo de impuestos de renta y complementarios	29,178,628	16,303,803
Autorretenciones	4,091,446	4,051,190
Descuentos tributarios	7,996,510	23,426,609
Deterioro de activos fiscales (i)	(319,429)	(15,430,100)
Total activos por impuestos corrientes	40,947,155	28,351,502

RCN TELEVISIÓN S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

La Compañía en el año 2022, solicitó los saldos a favor del impuesto de renta y complementarios del año 2019 ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (Dian) por \$3,487,106, mediante Resolución No. 62829002966851 del 31 de marzo de 2022, el saldo fue devuelto en Títulos de Devolución de Impuestos (TIDIS) y se usaron totalmente para el pago de impuestos durante el segundo trimestre de 2022.

- (i) El deterioro se aplicó a los descuentos tributarios por descontar, debido al riesgo de uso y temporalidad de estos. El valor del deterioro de los descuentos tributarios llevados con cargo a resultados al 30 de septiembre de 2023 es por \$319,429 (ver Nota 11).

El siguiente es el movimiento de los activos y pasivos por impuestos corrientes por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Activos por impuesto de renta 2023	Pasivos por impuesto de renta 2023	Activos por impuesto de renta 2022	Pasivos por impuesto de renta 2022
Saldo inicial	20,354,993	-	15,204,534	-
Devolución impuesto de renta	-	-	(3,487,106)	-
Ajuste provisión	4,165	-	(12,545)	-
Autorretenciones	4,091,446	-	4,051,190	-
Retenciones a favor clientes	8,819,470	-	4,598,920	-
Subtotal	33,270,074	-	20,354,993	-
Activos por impuestos corrientes, neto	33,270,074	-	20,354,993	-
Descuentos tributarios por aplicar	7,996,510	-	23,426,609	-
Deterioro de activos fiscales	(319,429)	-	(15,430,100)	-
Subtotal	7,677,081	-	7,996,509	-
Total	40,947,155	-	28,351,502	-

20. ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el detalle de los activos intangibles:

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Desarrollo capitalizado	90,274,847	69,947,836
Derechos (i)	8,901,243	12,614,734
Aplicaciones informáticas	1,528,681	1,502,165
Licencia concesión (ii)	67,769,230	77,354,857
Total activos intangibles	168,474,001	161,419,592
Menos intangibles corto plazo	67,711,451	69,457,402
Intangibles largo plazo	100,762,550	91,962,190

- (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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(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 2022	1,899,162,679	996,539,278	3,441,995	323,738,719	3,222,882,671
Adiciones	379,412,272	8,835,903	172,208	-	388,420,383
Retiros	-	-	(82,070)	(9,515,026)	(9,597,096)
31 de diciembre de 2022	2,278,574,951	1,005,375,181	3,532,133	314,223,693	3,601,705,958
Adiciones	319,187,127	12,544,516	1,640,646	-	333,372,289
Retiros	-	-	(1,145,202)	-	(1,145,202)
Traslados	-	-	11,441	-	11,441
30 de septiembre de 2023	2,597,762,078	1,017,919,697	4,039,018	314,223,693	3,933,944,486
Amortización acumulada y deterioro					
1 de enero de 2022	(1,845,035,622)	(947,877,009)	(1,004,507)	(222,510,974)	(3,016,428,112)
Adiciones	(359,933,307)	(44,213,515)	(1,025,461)	(14,357,862)	(419,530,145)
Deterioro	(3,658,186)	(669,923)	-	-	(4,328,109)
31 de diciembre de 2022	(2,208,627,115)	(992,760,447)	(2,029,968)	(236,868,836)	(3,440,286,366)
Adiciones	(298,588,154)	(16,258,007)	(1,614,129)	(9,585,627)	(326,045,917)
Retiros	-	-	1,145,202	-	1,145,202
Traslados	-	-	(11,441)	-	(11,441)
Deterioro	(271,963)	-	-	-	(271,963)
30 de septiembre de 2023	(2,507,487,232)	(1,009,018,454)	(2,510,336)	(246,454,463)	(3,765,470,485)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2023	90,274,846	8,901,243	1,528,682	67,769,230	168,474,001
Menos: Intangibles corto plazo	52,730,602	2,200,014	-	12,780,835	67,711,451
Intangibles largo plazo	37,544,244	6,701,229	1,528,682	54,988,395	100,762,550

El movimiento de los activos intangibles es el siguiente:

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Saldo al inicio del periodo	161,419,592	206,454,559
Adiciones	333,372,289	388,420,383
Retiros	-	(9,597,096)
Amortizaciones de producciones	(314,846,161)	(404,146,822)
Amortizaciones otros intangibles (Concesión, TDT y otros)	(11,199,756)	(15,383,323)
Deterioro	(271,963)	(4,328,109)
Saldo al final del periodo	168,474,001	161,419,592

20.2 Activos intangibles significativos

La Compañía 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.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

Como política, la Compañía 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 (MINTIC) 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 la Compañía 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 2023 deterioros sobre el desarrollo capitalizado por \$271,963.

21. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Seguros	1,435,565	1,793,234
Servicios	2,285,667	739,223
Otros	-	34,361
IVA	35,540	35,540
ICA	6,501	19,449
Total otros activos no financieros	3,763,273	2,621,807

22. PROPIEDADES Y EQUIPO

El saldo de propiedades y equipo al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 y los movimientos por los periodos terminados en esas fechas se detallan a continuación:

	Terrenos y edificios	Construcciones en curso, maquinaria en montaje y otros	Maquinaria	Muebles y equipos de oficina, vehículos y otros	Activos por derecho de uso	Total
Al 1 de enero de 2022						
Costo	179,027,890	5,361,593	198,707,348	45,244,058	1,339,826	429,680,715
Depreciación acumulada	(11,107,643)	-	(98,082,291)	(22,313,022)	(930,434)	(132,433,390)
Costo neto	167,920,247	5,361,593	100,625,057	22,931,036	409,392	297,247,325
Al 1 de enero de 2022						
Saldo al comienzo del año	167,920,247	5,361,593	100,625,057	22,931,036	409,392	297,247,325
Adiciones	1,045,180	1,473,062	11,356,507	2,541,300	1,608,684	18,024,733
Retiros	-	-	(269,366)	(247,139)	-	(516,505)
Traslado entre PP&E	1,677,170	(1,677,170)	135,755	(135,755)	-	-
Traslados otros	-	781,360	411,331	(475,499)	-	717,192
Cargo por depreciación	(1,486,018)	-	(15,474,973)	(3,616,226)	(409,392)	(20,986,609)
Deterioro	(557,182)	-	-	-	-	(557,182)
Revaluación	20,620,289	-	-	842,078	-	21,462,367
Saldo al 31 de diciembre de 2022	189,219,686	5,938,845	96,784,311	21,839,795	1,608,684	315,391,321

RCN TELEVISIÓN S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

	<u>Terrenos y edificios</u>	<u>Construcciones en curso y maquinaria en montaje y otros</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Muebles y equipos de oficina, vehículos y otros</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2022						
Costo	201,813,347	5,938,845	210,341,575	47,769,043	2,948,510	468,811,320
Depreciación acumulada	(12,593,661)	-	(113,557,264)	(25,929,248)	(1,339,826)	(153,419,999)
Costo neto	189,219,686	5,938,845	96,784,311	21,839,795	1,608,684	315,391,321
Al 1 de enero de 2023						
Saldo al comienzo del periodo	189,219,686	5,938,845	96,784,311	21,839,795	1,608,684	315,391,321
Adiciones	503,825	2,770	6,562,157	2,075,180	-	9,143,932
Retiros	-	(6,617)	(368,095)	(330,287)	(19,290)	(724,289)
Traslados entre PP&E	869,493	(869,493)	5,460	(5,460)	-	-
Traslados otros	-	513,085	1,700,122	(126)	-	2,213,081
Cargo por depreciación	(2,040,543)	-	(13,059,534)	(2,898,908)	(238,409)	(18,237,394)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	188,552,461	5,578,590	91,624,421	20,680,194	1,350,985	307,786,651
Al 30 de septiembre de 2023						
Costo	203,186,665	5,578,590	218,241,219	49,508,350	2,929,220	479,444,044
Depreciación acumulada	(14,634,204)	-	(126,616,798)	(28,828,156)	(1,578,235)	(171,657,393)
Costo neto	188,552,461	5,578,590	91,624,421	20,680,194	1,350,985	307,786,651

El gasto por depreciación al 30 de septiembre de 2023 por valor de \$17,998,985 fue cargado así: costo de ventas \$10,818,364; gastos de administración \$2,363,908, gastos de distribución \$4,816,713 y el valor de la amortización de activos por derecho de uso de \$238,409. (2022 - \$20,577,217, costo de ventas \$12,583,724, gastos de administración \$2,694,284, gastos de distribución \$5,299,209 y amortización de activos por derecho de uso \$409,392).

Las construcciones en curso y equipos en montaje en el tercer trimestre de 2023 y del año 2022, corresponden principalmente a mejoras significativas de la sede principal, al inventario de repuestos del Consorcio de Canales Nacionales Privados e inventarios de activos fijos en stock de almacén.

Al 30 de septiembre de 2023, no existen activos por derecho de uso que se encuentren subarrendados.

No existen compromisos contractuales por la adquisición de propiedades y equipo y no hay restricciones al título y propiedad de estas.

No existen propiedades y equipo comprometidos para garantizar los préstamos de la Compañía.

23. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

	<u>Septiembre 30 2023</u>	<u>Diciembre 31 2022</u>
Valor razonable		
Propiedades de inversión	4,233,175	4,233,175
El movimiento de las propiedades de inversión es el siguiente:		
Saldo al inicio del período	4,233,175	3,949,829
Aumentos	-	283,346
Saldo al final del período	4,233,175	4,233,175

Todas las propiedades de inversión de la Compañía 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.

RCN TELEVISIÓN S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

24. INVERSIÓN EN SUBORDINADA

El detalle de la subordinada de la Compañía al cierre del periodo sobre el que se informa es el siguiente:

Nombre de la subordinada	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto
NTN24 S. A. S.	Servicios de televisión	Colombia	100%

La información financiera relacionada con la subordinada es la siguiente:

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Total activos	3,823,469	6,406,209
Total pasivos	2,598,459	1,921,634
Activos netos	1,255,010	4,484,575
Participación en los activos netos de la subordinada	1,225,010	4,484,575
Ingresos	4,150,279	4,907,632
Total pérdida del período	(3,259,564)	(3,545,256)
Participación de la Compañía en la pérdida de la subordinada	(3,259,564)	(3,545,256)

Las inversiones en subordinadas se contabilizan por el método de participación.

25. 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			
			2023	2022	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
WIN SPORTS S. A. S.	Servicios de televisión	Colombia	50%	50%	50,063,288	50,063,288
Medios y Servicios Integrados Ltda.	Otras actividades empresariales	Colombia	50%	50%	552,727	552,727
Total					50,616,015	50,616,015

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

26. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Garantizados - al costo amortizado		
Préstamos bancarios (i)	242,463,205	267,208,275
	242,463,205	267,208,275
Corriente	49,935,787	50,399,601
No corriente	192,527,418	216,808,674
Total obligaciones financieras	242,463,205	267,208,275

RCN TELEVISIÓN S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

26.1 Resumen de acuerdos de préstamos

- (i) Garantizados por pagarés. La tasa de interés efectiva promedio ponderado sobre los préstamos bancarios es de 16.61% para el tercer trimestre 2023 (2022 – 14.36%).

<u>Entidades financieras</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos</u>	<u>Septiembre 30 2023</u>	<u>Diciembre 31 2022</u>
Banco de Bogotá (*)	I.B.R (M.V)+2.90	17 de septiembre de 2026	95,222,067	108,089,915
Banco de Bogotá (***)	DTF (T.A)+3.0%	30 de septiembre de 2025	9,909,771	13,664,618
Davivienda Leasing	I.B.R (M)+5.0	24 de febrero de 2024	1,413,933	3,145,112
Davivienda (***)	I.B.R (M.V)+4.16	23 de septiembre de 2025	7,500,000	10,312,500
Bancolombia (**)	I.B.R (M.V)+3.0	08 de julio de 2027	124,566,646	127,217,000
Banco de Occidente	I.B.R (T.V)+4.0	21 de diciembre de 2026	2,063,065	3,126,729
Intereses por pagar		30 de septiembre de 2023	1,787,723	1,652,401
			242,463,205	267,208,275

- (*) La Compañía en el mes de septiembre de 2021 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.

- (**) La Compañía en el mes de julio de 2021 realizó novación con Bancolombia para mejorar la tasa de interés y el periodo de gracia, con dicha novación canceló la obligación con Davivienda, Bancolombia y abono parcial de capital al Banco de Occidente.

- (***) La Compañía en el mes de septiembre de 2020 solicitó 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. Durante el tercer trimestre 2023 y los años 2022 y 2021 se han cancelado cuotas de capital por la suma de \$10,090 millones al Banco de Bogotá y al Banco Davivienda por la suma de \$7,500 millones.

El movimiento de las obligaciones financieras es el siguiente:

	<u>Septiembre 30 2023</u>	<u>Diciembre de 2022</u>
Cambios por flujos de efectivo de financiación		
Saldo al inicio del período	267,208,275	280,274,927
Pagos de préstamos entidades bancarias	(24,880,392)	(13,965,413)
Intereses causados	29,657,123	27,081,067
Intereses pagados entidades bancarias	(29,521,801)	(26,182,306)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	(24,745,070)	(13,066,652)
Saldo al final del período	242,463,205	267,208,275

RCN TELEVISIÓN S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

27. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Proveedores	2,618,912	5,906,763
Partes relacionadas (ver Nota 33)	1,177,336	1,064,123
Cuentas por pagar	124,738,626	103,774,124
Acreedores oficiales (i)	7,783,469	9,808,273
Total corto plazo	136,318,343	120,553,283
Acreedores oficiales (i)	38,917,344	38,917,344
Total largo plazo	38,917,344	38,917,344
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	175,235,687	159,470,627

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

28. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Salarios por pagar	196,797	48,494
Cesantías	3,029,750	2,808,660
Intereses de cesantías	257,584	318,294
Vacaciones	8,759,924	6,804,595
Prima de Servicios	1,154,032	-
Otros beneficios (i)	3,296,204	1,220,841
Total corto plazo	16,694,291	11,200,884
Prima de antigüedad (ii)	2,198,459	2,342,772
Total largo plazo	2,198,459	2,342,772
Total beneficios a los empleados	18,892,750	13,543,656

- (i) Corresponde a provisiones auxilio de vacaciones y prima extralegal de diciembre.
- (ii) La Compañía 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 2023 es de \$443,567 (2022 - \$1,017,087), representa las contribuciones que la Compañía debe pagar a dicho plan a las tasas y conforme al cálculo actuarial establecido por un asesor externo. Al 30 de septiembre de 2023, el saldo de beneficios a los empleados de \$2,198,459 (2022 - \$2,342,772) no ha sido fondeado.

La valuación actuarial más reciente de los activos del plan y el valor actual de la obligación por beneficios definidos fueron realizadas al 31 de diciembre de 2022 por Deloitte Asesores y Consultores Ltda. El valor actual de la obligación por beneficios definidos, y el costo del servicio actual y el costo de servicio pasado relacionado se midieron usando el método de crédito de la unidad proyectada.

RCN TELEVISIÓN S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

29. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

El siguiente es el detalle de los pasivos por arrendamiento:

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Contratos de arrendamiento	198,574	141,963
Total corto plazo	198,574	141,963
Contratos de arrendamiento	1,306,495	1,466,722
Total largo plazo	1,306,495	1,466,722
Total pasivos por arrendamiento	1,505,069	1,608,685

El movimiento por arrendamiento financiero del periodo es el siguiente:

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Saldo al inicio del período	1,608,685	466,762
(Disminución) incremento	(19,290)	1,141,923
Gastos de intereses	249,436	20,515
Pagos	(333,762)	(20,515)
Saldo al final del período	1,505,069	1,608,685

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 2023	Diciembre 31 2022	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Hasta un año	501,230	471,192	302,656	329,229	198,574	141,963
Entre uno y tres años	1,837,828	2,221,260	531,333	754,538	1,306,495	1,466,722
Total obligaciones por arrendamiento	2,339,058	2,692,452	833,989	1,083,767	1,505,069	1,608,685

30. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Retención en la fuente	2,786,244	6,690,359
Impuesto a las ventas	3,797,774	4,499,708
Industria y comercio	639,903	491,873
Total otros pasivos no financieros	7,223,921	11,681,940

RCN TELEVISIÓN S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

31. PROVISIONES

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Demandas laborales (i)	1,068,592	1,477,150
Demandas legales (i)	1,805,492	1,805,492
Total provisiones	2,874,084	3,282,642

(i) El saldo corresponde a procesos en contra de la Compañía, principalmente procesos legales y laborales.

31.1 Cambio en las provisiones

	Demandas laborales	Demandas legales	Requerimiento UGPP (ii)	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	1,504,863	1,805,491	1,563,826	4,874,180
Adiciones	518,140	1	-	518,141
Retiros	(545,853)	-	(1,563,826)	(2,109,679)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,477,150	1,805,492	-	3,282,642
Adiciones	268,850	-	-	268,850
Retiros	(677,408)	-	-	(677,408)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	1,068,592	1,805,492	-	2,874,084

(ii) Requerimiento UGPP: La Compañía estaba reconociendo los intereses del proceso con esta entidad, en desarrollo de la auditoría realizada al pago de aportes de seguridad social y parafiscal en el año 2013. El 25 de marzo de 2022 el Tribunal Administrativo de Cundinamarca Sección Cuarta – Subsección B, ordena que se archive el expediente 250002327000-2017-00068-00 del proceso con la UGPP; previa a una sentencia proferida el 20 de enero de 2022, mediante la cual se declaró la nulidad parcial de los actos que no fue objeto de recursos y tampoco se presentaron solicitudes de corrección, aclaración o complementación que estén pendientes de resolver, en consecuencia la Compañía reconoció recuperaciones en el segundo trimestre por valor de \$1,147,481 y en el tercer trimestre por valor de \$349,304 y en el cuarto trimestre por valor de \$67,041.

32. PATRIMONIO**32.1 Capital**

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Capital en acciones	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

Durante el tercer trimestre de 2023 no hubo capitalización por parte de los Accionistas de la Compañía, ni generación de deuda subordinada.

El capital emitido incluye:

	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
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

RCN TELEVISIÓN S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

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 2023	42,583,782	42,583,782	482,678,715

Las acciones ordinarias pagadas totalmente, las cuales tienen un valor nominal de \$1,000 cada una, 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 2023	7,416,218	7,416,218

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

32.1.1 Pérdida por acción

El cálculo de la pérdida por acción al 30 de septiembre de 2023 se basó en la pérdida de \$49,950,637 imputable a los accionistas (\$26,987,628 en 2022) con el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación de 42,583,782 (42,583,782 en 2022), calculado de la siguiente forma:

	<u>Septiembre 30 2023</u>	<u>Diciembre 31 2022</u>
Resultado del período	(49,950,637)	(26,987,628)
Acciones ordinarias en circulación	42,583,782	42,583,782
Pérdida atribuible a accionistas en pesos	<u>(1,173)</u>	<u>(634)</u>

32.2 Reserva legal

	<u>Septiembre 30 2023</u>	<u>Diciembre 31 2022</u>
Saldo al inicio y final del período	<u>6,000,015</u>	<u>6,000,015</u>

La Compañía está obligada 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 distribuible antes de la liquidación de la Compañía, 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.

32.3 Reservas ocasionales

	<u>Septiembre 30 2023</u>	<u>Diciembre 31 2022</u>
Adquisición o reposición de propiedades y equipo		
Saldo al inicio y final del período	<u>61,662,830</u>	<u>61,662,830</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.

RCN TELEVISIÓN S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

33. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones y saldos con partes relacionadas se originan por suministro de bienes o servicios generalmente en 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.

Durante los periodos terminados el 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía 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 27)	
	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022	Septiembre 30 2023	Diciembre 31 2022
Gaseosas Lux S. A. S.	-	251,160	863,152	884,026
Gaseosas Posada Tobón S. A.	102,574	1,642,709	505	12,514
Radio Cadena Nacional S. A. S.	119,396	1,684,888	279,826	69,496
NTN24 S. A. S.	38,357	38,357	668	2,172
Editorial La República S. A. S.	10,256	13,153	15,321	-
Ingenio del Cauca S. A. S.	6,724	35,182	-	-
Ingenio Providencia S. A.	8,640	-	-	-
Inversiones Proal S. A.	-	-	151	267
Distribuidora los Coches La Sabana S. A. S.	293,612	505,428	4,721	20,034
WIN Sports S. A. S.	10,261,114	9,196,364	-	-
Medios y Servicios Integrados Ltda.	-	160	12,992	36,490
Nutrimenti de Colombia S. A. S.	1,086,434	322,002	-	-
RCN International Distribution LLC	21,685,810	12,360,588	-	-
Latinamerican Televisión LATV LLC	985,393	4,677,766	-	-
LATV Sucursal Colombia	-	11,740	-	39,124
Total saldos con partes relacionadas	34,598,310	30,739,497	1,177,336	1,064,123

	Venta de servicios		Compra de servicios	
	Septiembre 30 2023	Septiembre 30 2022	Septiembre 30 2023	Septiembre 30 2022
Gaseosas Lux S. A. S.	-	-	303,502	78,916
Gaseosas Posada Tobón S. A.	2,078,728	2,708,310	9,284	375
Artesanos de Cervezas S. A. S.	-	4,500	-	-
Radio Cadena Nacional S. A. S.	7,510,615	9,799,770	7,375,606	2,356,928
NTN24 S. A. S.	298,883	322,312	14,185	-
Editorial La República S. A. S.	93,432	92,864	29,908	659
Ingenio del Cauca S. A. S.	152,350	-	7,386	2,517
Ingenio Providencia S. A.	64,948	-	-	-
Sucroal S. A.	6,900	-	-	-
Inversiones Proal S. A.	-	-	1,251	1,419
Distribuidora los Coches La Sabana S. A. S.	486,415	627,317	166,292	25,026
Distribuidora Los Autos de Colombia S. A. S.	3,333	-	-	-
WIN Sports S. A. S.	18,039,341	18,152,560	750	-
Medios y Servicios Integrados Ltda.	-	-	108,608	45,134
Nutrimenti de Colombia S. A. S.	2,762,822	4,712,941	-	-
Nutrium S. A. S.	4,200	81,075	-	-
Nuestra Tele RCN Producciones S. A. de C. V.	61,651	-	2,786,506	-
RCN International Distribution LLC	6,373,755	14,728,848	-	-
Latinamerican Televisión LATV LLC	3,320,544	5,033,300	-	-
LATV Sucursal Colombia	-	4,032	24,736	-
Total transacciones con partes relacionadas	41,257,917	56,267,829	10,828,014	2,510,974

RCN TELEVISIÓN S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL Y POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022 y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

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

33.1 Préstamos a partes relacionadas

La Compañía 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 2023 se liquidaron intereses por \$38 millones.

34. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 30 de septiembre de 2023 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados separados, no se presentaron eventos significativos que afecten la situación financiera de la Compañía.

La Junta Directiva de la Compañía según Acta No. 304 autorizó la solicitud de un nuevo crédito hasta la suma de Treinta y cinco mil millones de pesos (\$35,000,000,000) para capital de trabajo, que se está gestionando con diferentes entidades financieras en octubre y meses posteriores del presente año.

