

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONSOLIDADOS CONDENSADOS (NO AUDITADOS)**

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Por el período de nueve meses terminado
al 30 de septiembre de 2023

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros intermedios Consolidados Condensados

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023

Índice

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia.....	1
Estados Consolidados Condensados de Situación Financiera.....	5
Estados Consolidados Condensados de Resultados	6
Estados Consolidados Condensados de Otros Resultados Integrales	7
Estados Consolidados Condensados de Cambios en el Patrimonio.....	8
Estados Consolidados Condensados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados.....	10
Certificación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados.....	37



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Caracol Televisión S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia consolidada condensada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2023 de Caracol Televisión S.A. y Subordinadas (el Grupo), la cual comprende:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- los estados consolidados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado consolidado condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia consolidada condensada 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. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia consolidada condensada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia consolidada condensada al 30 de septiembre de 2023, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, 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.



Digitally signed by ANDREA
ISABELLE BERNAL CORREA
Date: 2023.11.14 09:14:26
-05'00'

Andrea Isabelle Bernal Correa
Revisor Fiscal de Caracol Televisión S.A.
T.P. 256635 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2023



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE **BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas
Caracol Televisión S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2023 de Caracol Televisión S.A. y Subordinadas (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada condensada, la cual comprende:

- el estado consolidado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- los estados consolidados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado consolidado condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada condensada 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, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una

revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada condensada de Caracol Televisión S.A. y Subordinadas al 30 de septiembre de 2023, que se adjunta, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, 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 e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Digitally signed by ANDREA
ISABELLE BERNAL CORREA
Date: 2023.11.14 09:14:47
-05'00'

Andrea Isabelle Bernal Correa
Revisor Fiscal de Caracol Televisión S.A.
T.P. 256635 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2023

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Estados Consolidados Condensados de Situación Financiera

	Notas	Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)
	(Expresados en miles de pesos colombianos)		
Activos			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 80,937,397	\$ 259,618,805
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	197,899,529	211,505,437
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	7,563,894	7,646,615
Inventarios	9	252,589,925	173,188,791
Otros activos	10	8,522,136	7,882,795
Total Activo Corriente		547,612,881	669,942,443
Activo no Corriente			
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	11	24,921,961	23,923,846
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	10,985,024	9,309,983
Inventarios	9	114,788,726	3,770,665
Propiedades, planta y equipo, neto	12	397,927,007	413,841,698
Propiedades de inversión		12,102,820	12,102,820
Activos por derechos de uso	13	6,990,587	4,641,173
Derechos de transmisión y programación	14	35,652,342	33,821,616
Activos intangibles, neto	15	108,020,319	114,837,411
Activos por impuesto diferido		5,778,610	6,854,538
Otros activos	10	9,847,458	6,016,988
Total Activo no Corriente		725,212,833	629,119,738
Total Activos		\$ 1,272,825,714	\$ 1,299,062,181
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Passivo Corriente			
Obligaciones financieras	16	\$ 5,201,005	\$ 4,505,982
Passivos por derechos de uso	13	4,344,881	2,727,127
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	142,613,987	120,390,102
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	644,852	986,191
Beneficios a empleados	18	20,892,511	18,187,839
Impuestos por pagar	19	5,544,868	40,413,975
Depósitos y anticipos de clientes		21,802,853	20,929,330
Provisiones para otros pasivos y gastos	20	29,836,164	40,779,470
Otros pasivos		26,832	17,185
Total Passivo Corriente		230,907,963	248,937,181
Passivo no Corriente			
Obligaciones financieras	16	168,000,000	168,000,000
Passivos por derechos de uso	13	3,136,011	2,921,192
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	139,814,563	38,919,010
Beneficios a empleados	18	6,175,554	5,989,044
Passivo por impuesto diferido		92,942,894	96,213,564
Total Passivo no Corriente		410,069,022	312,042,810
Total Pasivos		540,976,985	560,979,991
Patrimonio			
Capital social emitido	21	8,895,610	8,895,610
Prima en emisión de acciones		102,921,148	102,921,148
Reservas		59,068,152	41,725,187
Resultados del ejercicio		43,909,830	127,942,083
Resultados acumulados		242,768,225	267,793,636
Otros resultados integrales ORI		174,265,568	188,784,330
Total patrimonio		631,928,533	738,081,994
Participaciones no controladoras		20,196	20,196
Total Patrimonio		631,948,729	738,082,190
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 1,272,825,714	\$ 1,299,062,181

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

Ruben Dario Cárdenas Ortiz
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)

Luz Nadia Pedreros Alvarez
Contador Público
T. P. 61235 - T.
(Véase certificación adjunta)

Digitally signed by ANDREA
ISABELLE BERNAL CORREA
Date: 2023.11.14 09:15:03
-05'00'

Andrea Isabelle Bernal Correa
Revisor Fiscal
T. P. 256635 - T.
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Estados Consolidados Condensados de Resultados

Notas	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de				Por los tres meses entre el 30 de junio y el 30 de septiembre de											
	2023		2022		2023		2022									
(No auditados) (Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción)																
(Expresados en miles de pesos, excepto la utilidad neta por acción)																
Ingresos de actividades ordinarias	23	5	706,809,894	\$	703,362,137	\$	249,391,934	\$	261,018,607							
Costo de ventas	24		(424,539,361)		(388,547,168)		(151,882,159)		(167,148,848)							
Utilidad bruta			282,270,533		314,814,969		97,509,776		93,867,759							
Gastos de administración	25		(105,069,885)		(83,356,967)		(34,153,676)		(27,351,341)							
Gastos de ventas	26		(67,082,138)		(64,324,928)		(24,589,501)		(24,540,543)							
Otros ingresos operativos	27		413,280		2,836,897		154,398		276,459							
Otros gastos operativos	28		(9,922,613)		(18,708,266)		(4,004,422)		(9,983,017)							
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos			998,115		859,763		689,237		169,127							
Utilidad Operacional			101,607,312		152,122,468		35,605,811		32,438,444							
Ingresos financieros	29		5,070,914		30,509,154		887,566		14,092,090							
Gastos financieros	30		(39,578,355)		(25,118,148)		(10,685,035)		(12,373,208)							
Ingresos (gastos) financieros neto			(34,507,441)		5,391,005		(9,797,469)		1,718,882							
Utilidad antes de impuesto sobre la renta			67,099,871		157,513,474		25,808,342		34,157,326							
Gasto por impuesto a las ganancias			(23,190,041)		(55,889,493)		(6,971,823)		(12,488,391)							
Utilidad antes de participaciones no controladas			43,909,830		101,623,981		18,836,519		21,668,935							
Participaciones no controladas							(14)									
Utilidad neta del periodo			\$ 43,909,830		\$ 101,623,987		\$ 18,836,519		\$ 21,668,935							
Utilidad neta por acción			\$ 69.11		\$ 159.94		\$ 29.65		\$ 34.11							

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

Rubén Darío Cárdenas Ortiz
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)

Luz Nadia Pedderos Álvarez
Contador Público
T. P. 61235 - T
(Véase certificación adjunta)

Digitally signed by
ANDREA ISABELLE
BERNAL CORREA
Date: 2023.11.14 09:15:16
-05'00'
Andrea Isabelle Bernal Correa
Revisor Fiscal
T. P. 256635 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Estados Consolidados Condensados de Otros Resultados Integrales

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres entre el 30 de junio y el 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	(No auditados) (Expresados en miles de pesos)	(No auditados) (Expresados en miles de pesos)		
Resultado del ejercicio.	\$ 43,909,830	\$ 101,623,967	18,836,519	\$ 21,668,935
Revaluación propiedad, planta y equipo, neto de ímpuesto diferido	(5,434,241)	(12,136,167)	(1,732,401)	(4,045,408)
Ajuste al valor razonable de la propiedad de inversión	-	(1,490,846)	-	-
Diferencias en conversión de moneda extranjera	(9,084,521)	4,635,681	(2,230,935)	3,456,757
Otros movimientos	-	2	-	-
Total, movimiento otro resultado integral	(14,518,762)	(8,991,330)	(3,963,336)	(588,651)
Total, otro resultado integral	\$ 29,391,068	\$ 92,632,637	14,873,183	\$ 21,080,284

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

Rubén Dario Cárdenas Ortiz
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)

Luz Nadia Pedreros Álvarez
Contador Público
T. P. 51235 - T
(Véase certificación adjunta)

Digitally signed by ANDREA ISABELLE BERNAL CORREA
Date: 2023.11.14 09:15:30 -05'00'

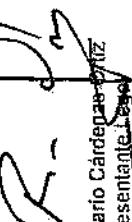
Andrea Isabelle Bernal Correa
Revisor Fiscal
T. P. 256635 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

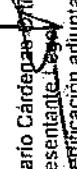
Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Estados Consolidados Condensados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Social Emulado	Prima en Emission de Acciones	Reservas	Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Total	
	Obligatorias	Ocasionales	Adopción por Primera Vez	Utilidad/ (Pérdida) Adopción por Primera Vez	Ganancias/ (Pérdidas) Acumuladas	Otro Resultado Integral	Reserva por Revolución de Controladoras Activos	Participaciones no controladoras
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 8,895,610	\$ 102,921,148	\$ 6,135,696	\$ 35,589,451	\$ 127,942,083	\$ 177,172,550	\$ 45,660,189	\$ 143,174,141
Distribución de utilidades								\$ 23,195
Traslado de otros resultados integrales acumulados a utilidades acumuladas								\$ 738,082,190 (\$141,056,966)
Ajuste por la venta y depreciación de propiedad, planta y equipo								
Pérdida por conversión de estados financieros								
Ajuste por la aplicación del impuesto diferido en la revaluación de propiedad, planta y equipo								
Otros ajustes patrimoniales								
Resultados del ejercicio								
Saldo a 30 de septiembre de 2023 (No auditado)	\$ 8,895,610	\$ 102,921,148	\$ 6,135,696	\$ 52,932,156	\$ 43,909,850	\$ 177,172,550	\$ 60,161,434	\$ 16,575,688
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 8,895,610	\$ 102,921,148	\$ 6,135,696	\$ 60,466,781	\$ 76,708,654	\$ 177,172,550	\$ (2,521,113)	\$ 153,144,291
Apropiación de reservas								\$ 147,297
Ajuste por la venta y depreciación de propiedad, planta y equipo								\$ 705,325,164 (\$101,964,120)
Ajuste por la aplicación del impuesto diferido en la revaluación de propiedad, planta y equipo								
Pérdida por conversión de estados financieros								
Ajuste al valor razonable de propiedad de inversión								
Otras ajustes patrimoniales								
Resultados del ejercicio								
Saldos al 30 de septiembre de 2022 (no auditado)	\$ 8,895,610	\$ 102,921,148	\$ 6,135,696	\$ 35,589,491	\$ 101,623,967	\$ 177,172,550	\$ 41,693,446	\$ 151,517,280
								\$ 20,210
								\$ 707,970,010

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


Rubén Darío Cárdenas Pérez
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)


Luz Nadia Pedrosa Álvarez
Contador Público
T. P. 61235 - T
(Véase certificación adjunta)


Andrea Isabelle Bernal Correa
Revisor Fiscal
T. P. 256635 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

Digitally signed by ANDREA ISABELLE BERNAL CORREA
Date: 2023.11.14 09:16:49
-0500

(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Estados Consolidados Condensados de Flujos de Efectivo

Por los nueve meses terminados
el 30 de septiembre de
(no auditados)

	2023 (En miles de pesos)	2022
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Ganancia	\$ 43,909,830	\$ 101,623,967
Ajustes para conciliar la ganancia		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	23,190,041	55,889,493
Ajustes por costos financieros	23,879,957	12,727,481
Ajustes por (incrementos) disminuciones en los inventarios	(190,419,194)	(12,720,077)
Ajustes por disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	22,437,180	1,256,717
Ajustes por incrementos en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(15,955,599)	(8,486,614)
Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	112,281,213	(45,239,782)
Ajustes por (disminuciones) Incrementos en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(4,054,758)	7,828,613
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	53,836,765	52,942,038
Ajuste por gastos de depreciación derechos de uso	5,610,843	3,900,573
Ajustes por (reversiones de pérdidas) deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	(897,822)	543,931
Ajustes por (ganancias) pérdidas de moneda extranjera no realizadas	(5,021,897)	10,617,988
Ajustes por ganancias del valor razonable	-	(1,490,846)
Ajustes por pérdidas (ganancias) no distribuidas de asociadas y subsidiarias (Método de participación)	(998,115)	(825,597)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(244)	(419,303)
Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes	535,711	(769,211)
Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	18,362,923	(10,253,487)
Total ajustes para conciliar la ganancia	42,778,004	65,500,917
Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones	86,687,834	187,124,884
Impuestos a las ganancias pagados	(54,771,171)	(51,846,532)
Otras salidas de efectivo	(2,879,898)	(3,212,767)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	29,036,765	112,065,585
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios:		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	143,714	(806,600)
Compras de propiedades, planta y equipo	(10,558,753)	2,742,764
Compras de activos intangibles	(23,455,544)	(12,050,924)
Dividendos recibidos	-	(5,011,221)
Intereses recibidos	126,815	363,174
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(33,743,768)	(14,762,807)
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(6,647,547)	(4,641,558)
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	-	19,086
Dividendos pagados	(141,058,866)	(101,664,120)
Intereses pagados	(17,904,989)	(7,442,938)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	(165,611,482)	(113,729,560)
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(170,318,485)	(16,426,772)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(18,362,923)	10,253,487
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(188,681,408)	(6,173,285)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	269,618,805	207,373,263
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	80,937,397	\$ 201,199,978

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

R. D. C.
Rubén Darío Cárdenas Ortiz
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)

Luz Nadia Pérez Álvarez
Contador Público
T. P. 61235 - T
(Véase certificación adjunta)

Digitally signed by ANDREA ISABELLE BERNAL CORREA Date: 2023.11.14 09:16:06 -05'00'
Andrea Isabelle Bernal Correa
Revisor Fiscal
T. P. 256635 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

(Todos los valores están expresados en miles de pesos colombianos, excepto las tasas de cambio, valores en moneda extranjera y valores por acción)

Nota 1. Naturaleza y Objeto Social

Caracol Televisión S.A. (en adelante, el Grupo o Caracol Televisión S.A. y sus subsidiarias) fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas, el 28 de agosto de 1969, mediante la escritura pública No. 4656 y tiene como objeto social la explotación de los negocios de radiodifusión, televisión, cinematografía, fotografía y demás medios de difusión y publicidad, como periódicos, revistas, vallas, etc., en todos sus aspectos, con miras al fomento cultural, técnico mercantil e industrial de dichas actividades. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá. El término de duración de Caracol Televisión S.A., expira el 31 de diciembre de 2050.

Caracol Televisión S.A. y sus subsidiarias, pertenecen a un Grupo Empresarial cuya matriz, Colinsa S. de R.L., está domiciliada en Panamá. En Colombia, en los términos de la NIIF 10, la controladora última del Grupo Empresarial es Invernac & Cía. S.A.S.

Tal como consta en el certificado de existencia y representación legal de Caracol Televisión S.A., existe una situación de Grupo Empresarial entre ésta y Colinsa S de R.L. en calidad de matriz.

El 22 de diciembre de 1998 se suscribió un contrato de concesión con la Comisión Nacional de Televisión (ahora Autoridad Nacional de Televisión), por medio del cual se obtuvo la licencia para la operación y explotación del canal de Operación Privada N2 con una duración inicial de 10 años. El 9 de enero de 2009 fue suscrita la prórroga del mismo por un período de diez años contados a partir del 11 de enero de 2009.

El 17 de abril de 2018 el Grupo suscribió con la Autoridad Nacional de Televisión (ANTV) el Otrosl No. 9 – Prórroga 2, al Contrato de Concesión No. 136 de 1997, mediante el cual se extiende la concesión para la operación y explotación del canal de operación privada N2 por 10 años, contados a partir del 11 de enero de 2019.

En virtud de lo dispuesto en el artículo 43 de la Ley 1978 de 2019, el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones - MinTIC sustituyó a la ANTV en los contratos de concesión suscritos por esta entidad desde el 25 de julio de 2019.

El 10 de octubre de 2019 Caracol Televisión le manifestó al MinTIC su decisión de acogerse al régimen de habilitación general, de conformidad con lo previsto en las leyes 1341 de 2009 y 1978 de 2019. Mediante Resolución 2766 de 11 de octubre de 2019 expedida por MinTIC se resolvió: (i) Renovar a Caracol Televisión el permiso para el uso y explotación del espectro radioeléctrico para la prestación del servicio de televisión abierta radiodifundida desde el 11 de octubre de 2019 y hasta el 10 de enero de 2029 y (ii) declarar la terminación anticipada del contrato de concesión, de acuerdo con las disposiciones de los artículos 33 de la Ley 1978 de 2019 y 68 de la Ley 1341 de 2009, a partir del 10 de octubre de 2019.

Nota 2. Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

La información financiera contenida en el presente informe ha sido preparada de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera Intermedia". Estos estados financieros intermedios consolidados condensados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y por lo tanto

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

deben leerse conjuntamente, con los estados financieros consolidados y sus notas al 31 de diciembre de 2023.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados no están auditados y, en opinión de la administración, incluyen todos los ajustes necesarios para una adecuada presentación de los resultados de cada período.

Caracol Televisión S.A., y sus subsidiarias preparan sus estados financieros intermedios consolidados condensados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) 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, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

La información financiera intermedia presentada en este documento ha sido preparada de conformidad con las políticas contables que se prevé utilizar en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados al cierre del año las cuales no difieren significativamente de las utilizadas el año anterior.

Estos estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto ciertos activos y pasivos, que se han medido a valor razonable, como se indica en los principios contables específicos para dichos activos y pasivos.

Adicionalmente, los estados financieros intermedios consolidados condensados se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional del Grupo. Toda la información financiera que se presenta se ha redondeado a los miles más cercanos, excepto cuando se indica lo contrario.

2.2. Estacionalidad

La administración ha concluido que los resultados de las operaciones del Grupo no son altamente estacionales según lo considerado en la NIC 34. Lo anterior debido a que al 30 de septiembre de 2023 el Grupo sigue recibiendo ingresos por pauta publicitaria.

2.3. Consolidación

Los estados financieros intermedios consolidados condensados de Caracol Televisión S.A., y sus subsidiarias se presentan sobre bases consolidadas e incluyen los activos, pasivos y los resultados de operaciones de todas las empresas en las que Caracol mantiene un interés de control (subsidiarias). Todos los saldos y transacciones intercompañías fueron eliminados.

Los estados financieros intermedios consolidados comprenden los estados financieros de Caracol Televisión S.A. y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. El control se obtiene cuando el Grupo está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su participación en una subsidiaria y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través de su poder sobre ésta última. Concretamente, el Grupo controla una subsidiaria si, y solo si:

- Tiene poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que le dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria).

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

- Tiene exposición, o derechos, a los rendimientos variables procedentes de su participación en la subsidiaria.
- Puede influir en dichos rendimientos mediante el ejercicio de su poder sobre la subsidiaria.

Generalmente, existe la presunción de que la mayoría de los derechos de voto suponen el control. Para apoyar esta presunción y cuando Caracol Televisión y sus Subsidiarias no disponen de la mayoría de los derechos de voto, o derechos similares, de la subsidiaria, considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si tiene control sobre la misma, lo cual incluye:

- Acuerdos contractuales con otros propietarios sobre los derechos de voto de la subsidiaria.
- Derechos surgidos de otros acuerdos contractuales.
- Derechos de voto potenciales del Grupo.

El Grupo evalúa nuevamente si tiene o no control sobre una subsidiaria, si los hechos y circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos que determinan control. La consolidación de una subsidiaria comienza en el momento en que el Grupo obtiene control sobre la misma y finaliza cuando pierde dicho control. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria que se ha adquirido o enajenado durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros intermedios consolidados condensados desde la fecha en la que el Grupo obtiene control o hasta la fecha en la que el Grupo pierde el control, respectivamente.

Las ganancias o pérdidas y cada uno de los componentes del otro resultado integral son atribuidos a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si ello implica que estas últimas pasen a tener un saldo deudor. Cuando se considera necesario se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para que las políticas contables de las mismas sean homogéneas con las aplicadas por el Grupo. Todos los activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo derivados de transacciones entre sociedades se eliminan de forma íntegra en el proceso de consolidación.

Una variación en el porcentaje de participación en una subsidiaria, sin pérdida del control, se registra como una transacción de patrimonio.

Cuando el Grupo pierde el control de una subsidiaria, da de baja los activos relacionados (incluyendo el crédito mercantil), los pasivos relacionados, las participaciones no controladoras y los otros componentes del patrimonio, registrando cualquier utilidad o pérdida en el resultado del ejercicio. Cualquier inversión que se mantenga en la antigua subsidiaria se reconocerá a valor razonable.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las subsidiarias son las siguientes:

Compañías	Actividad Económica	Porcentaje de Participación
Caracol TV América Corp.	(1) Servicios de producción de televisión	100%
Famosa S.A.S.	(2) Servicios de medios de comunicación	100%
	Servicios de modelaje para eventos y academias	
Stock Models S.A.S.	(3) Producción radial	100%
Radial Bogotá S.A.S.	(4) Servicios de producción de televisión	94.9%
Caracol Estudios México S. de R.L. de C.V.	(5) Actividades de inversión, asesorías	90%
CNEXT S.A.S.		100%

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

- (1) Caracol TV América Corp. - Fue incorporada el 18 de noviembre de 2005 e inscrita en el registro público en el Estado de Delaware. Su duración es indefinida.
- (2) Famosa S.A.S. - La sociedad fue constituida por Escritura Pública N° 1859 otorgada por la Notaría 44 de Bogotá el 29 de junio de 1993, inscrita el 29 de abril de 2010 bajo el número 1379423 del libro IX, se constituyó la sociedad comercial denominada Famosa S.A. Por medio del acta No. 35 de Asamblea de Accionistas del 2 de marzo de 2010, inscrita el 29 de abril de 2010 bajo el número 1379662 del libro IX, esta sociedad se transformó de sociedad anónima a sociedad por acciones simplificada bajo el nombre de Famosa S.A.S. y trasladó su domicilio principal del municipio de Bello a la ciudad de Bogotá. Tiene como objeto social la explotación de todo tipo de medios de comunicación y la intermediación comercial, así como la realización de ventas dentro del territorio nacional y del exterior en todos sus aspectos; realización de ventas de publicidad para toda clase de medios de comunicación, tales como: radio, televisión, prensa, revistas, separatas, suplementos, vallas, publicidad interior y exterior, etc. La participación en todo tipo de licitaciones públicas o privadas de espacios, frecuencias, redes y sistemas de comunicación. Su duración es indefinida.
- (3) Stock Models S.A.S. - Esta sociedad fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas, en junio de 1993, como una sociedad de responsabilidad limitada. Fue transformada a sociedad anónima el 17 de mayo de 2005. El objeto principal de la sociedad es el manejo de la imagen y representación de modelos, artistas, actores, cantantes y músicos. Igualmente, incluye la participación en eventos publicitarios de modelaje, pasarela, moda; la enseñanza y preparación de modelos, actores y actrices. Su domicilio principal está en la ciudad de Bogotá D.C. La vigencia de la sociedad es hasta el 17 de mayo de 2045.
- (4) Radial Bogotá S.A.S. - La sociedad fue constituida el 25 de agosto de 1950, según escritura pública 4453 de la Notaría 4 de Bogotá. El objeto principal de la sociedad es la explotación del negocio de radiodifusión, televisión, propaganda comercial en todas sus formas; grabación de discos, cintas magnetofónicas, casetes y elementos similares de reproducción del sonido. Su domicilio principal está en la ciudad de Bogotá D.C. La vigencia de la sociedad es hasta el 25 de agosto de 2050. En febrero 2020, se adquirieron 150 acciones.
- (5) Caracol Estudios México S. de R.L. de C.V. - Esta compañía fue constituida por Notaria Pública el 2 de agosto de 2021, en la "Heroica Puebla de Zaragoza" – México. El objeto principal de la Sociedad es el desarrollo, coordinación, transmisión, edición, producción, postproducción, planeación y presentación de proyectos audiovisuales relacionados con el negocio e industrias de televisión comercial, publicitarias, de teatro, literarias y cinematográficas. Su duración es indefinida.
- (6) CNEXT S.A.S. – Esta Sociedad, fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas, el 27 de agosto de 2021. El objeto principal es llevar a cabo actividades de inversión y/o desarrollo de emprendimientos, así como actividades de inversión y/o desarrollo de emprendimientos. Su duración es indefinida.

Nota 3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022, excepto por la adopción de nuevas normas, con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2023. El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que a la fecha haya sido emitida y que no se encuentre vigente. Varias enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2024, pero no tienen impacto en los estados financieros intermedios consolidados condensados del Grupo.

Nota 4. Gestión del Riesgo Financiero

Caracol Televisión S.A., y sus subsidiarias están expuestas a riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Administración del Grupo supervisa e implementa políticas apropiadas, procedimientos y objetivos para el manejo de riesgo.

La Junta Directiva revisa y aprueba las políticas para manejar todos estos riesgos que se resumen a

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

continuación:

a. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio tasas de inflación.

(i) Riesgo Cambiario

El Grupo está expuesto al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

El riesgo cambiario se controla mediante la evaluación de la posición monetaria pasiva neta en dólares estadounidenses y la evaluación del flujo de efectivo previsto para las necesidades del Grupo denominada en dólares estadounidenses.

Posición en Moneda Extranjera

La posición en moneda extranjera de las partidas monetarias del Grupo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprende lo siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)				Al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)			
	Pesos Colombianos	Dólares	Euros	Otras monedas	Pesos Colombianos	Dólares	Euros	Otras monedas
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 58,522,212	US\$ 14,396,647	€ 23,945	Mx 253,422	\$ 171,221,341	US\$35,473,599	€ 49,420	Mx 1,342,761
Cuentas por cobrar	21,871,358	5,235,132	134,926	301,315	22,935,204	4,473,504	6,820	Mx 6,570,495
Proveedores y cuentas por pagar	(129,718,099)	(31,977,385)	(17,860)	(54,948)	(33,866,009)	(6,843,375)	(114,923)	Mx(1,446,540) GBP (182) CAD (2,380)
Otros pasivos	(31,551)	(7,783)	-	-	(2,121,982)	(441,142)	-	-
Posición activa (pasiva) neta	\$ (49,356,080)	US\$ (12,353,339)	€ 141,011	Mx 499,789	\$ 158,168,554	US\$32,662,585	€ (58,583)	

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se convirtieron a pesos colombianos a las tasas representativas del mercado de \$4,053.76 y \$4,810.20; respectivamente, por cada dólar estadounidense y de \$4,294.56 y \$5,122.38; respectivamente, por cada euro.

(ii) Riesgo por Flujos de Efectivo de Tasas de Interés

El riesgo de tipo de interés del Grupo surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés variable exponen al Grupo a riesgos de tipo de interés de valor razonable.

Caracol Televisión S.A., y sus subsidiarias analiza la exposición al tipo de interés de manera dinámica. Se simulan varios escenarios teniendo en cuenta la refinanciación, renovación de posiciones existentes, alternativas de financiación y de cobertura. Basándose en esos escenarios, el Grupo calcula el impacto en el resultado para un cambio determinado en el tipo de interés. Para cada simulación, se utiliza el mismo cambio en el tipo de interés para todas las monedas. Los escenarios se usan sólo para pasivos que representen las posiciones más significativas sujetas a tipo de interés.

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

b. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, los instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas.

Los límites individuales de riesgo se establecen con base a clasificaciones internas y externas de acuerdo con los límites establecidos por el Grupo. La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular.

No se han excedido los límites de crédito durante el ejercicio, y la dirección no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes.

El valor en libros de los activos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprende:

Descripción	Notas (No auditado)	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022 (Auditado)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 80,937,397		\$ 269,618,805	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	208,884,553		220,915,420	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	7,663,894		7,646,615	
		\$ 297,485,844		\$ 498,180,840	

c. Riesgo de Liquidez

El área financiera hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de las facilidades de crédito no utilizadas en todo momento para que el Grupo no incumpla los límites ni los índices ("covenants") establecidos por la financiación.

El exceso de efectivo se invierte en depósitos a la vista – Fiduciarias.

La siguiente tabla presenta los pasivos financieros de interés contractual, así como los relacionados con obligaciones financieras por vencimientos específicos a partir de la fecha del estado de situación financiera y hasta la fecha contractual de vencimiento.

30 de septiembre de 2023 (No auditado)	Saldo en Libros	Pagos Contractuales (Incluye Intereses Futuros)	Pagos a 1 Año Plazo (con Intereses Futuros)	Pagos a 2 Años Plazo (con Intereses Futuros)
Porción no circulante de la deuda a largo plazo	\$ 173,201,005	\$ 192,132,697	\$ 36,894,360	\$ 155,238,335
31 de diciembre de 2022 (Auditado)	Saldo en Libros	Pagos Contractuales (Incluye Intereses Futuros)	Pagos a 1 Año Plazo (con Intereses Futuros)	Pagos a 2 Años Plazo (con Intereses Futuros)
Porción no circulante de la deuda a largo plazo	\$ 172,505,982	\$ 209,792,038	\$ 23,239,520	\$ 186,552,518

Los flujos de salida revelados en la tabla anterior representan los flujos de efectivo contractuales no descontados relacionados con los pasivos financieros mantenidos para propósitos de administración del riesgo y que por lo general no se cierran antes del vencimiento contractual.

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

d. Administración de Capital

El objetivo de Caracol Televisión S.A., y sus subsidiarias en la administración del capital es salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a los accionistas y beneficios a otras partes interesadas y mantener una estructura de capital óptima para minimizar el costo de capital.

En linea con el sector, Caracol Televisión S.A., y sus subsidiarias hacen un seguimiento del capital en base al índice de endeudamiento. Este índice se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de las obligaciones financieras (incluyendo "préstamos corrientes y no corrientes" como se muestra el estado de situación financiera) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" del Estado de situación financiera consolidada más la deuda neta.

Los índices de endeudamiento a 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Obligaciones financieras	\$ 173,201,005	\$ 172,505,982
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(80,937,397)</u>	<u>(269,618,805)</u>
Deuda neta	92,263,608	(97,112,823)
Patrimonio neto total	631,848,729	738,082,190
Capital total	<u>724,112,337</u>	<u>\$ 640,969,367</u>
Índice de endeudamiento	12.74%	(15.15%)

Los niveles de endeudamiento son previamente presentados a la Junta Directa de acuerdo a los presupuestos anuales de operación.

Nota 5. Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones

Normas y enmiendas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2023.

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)</i>	Decreto 938 de 2021 –	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y</i>	Decreto 938 de 2021 –	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 16)		
<i>Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)</i>	Decreto 938 de 2021	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)</i>	Decreto 938 de 2021	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación no reexpresará la información comparativa.
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)</i>	Decreto 938 de 2021	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación no reexpresará la información comparativa.
<i>Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020</i>	Decreto 938 de 2021	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Decreto 938 de 2021	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.
<i>Ampliación de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros (Modificaciones a la NIIF 4)</i>	Decreto 938 de 2021	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)</i>	Decreto 1611 de 2022	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde el Grupo aplique las modificaciones.
<i>Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Decreto 1611 de 2022	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Concesiones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16)</i>	Decreto 1611 de 2022	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)</i>	Decreto 1611 de 2022	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una reexpresión.

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprende lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditado)	(Auditado)
Bancos	\$ 56,625,598	\$ 187,421,444
Cuentas de ahorro	17,499,980	53,461,126
Caja	4,313,862	7,235,137
Derechos fiduciarios	1,813,643	16,065,735
Titulos devolución de impuestos nacionales (TIDIS)	405,228	-
Fondos	279,086	625,163
Certificados de depósito a término (CDT)	-	4,810,200
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	<u>\$ 80,937,397</u>	<u>\$ 269,618,805</u>

Nota 7. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, neto

Las cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditado)	(Auditado)
Clientes	\$ 178,107,967	\$ 204,782,667
Activos por impuestos corrientes	23,695,863	8,637,043
Cuentas por cobrar a trabajadores	6,197,189	6,702,197
Deudores varios	5,214,758	5,681,157
Deudas de difícil cobro	2,196,096	2,608,738
Reclamaciones	501,625	430,384
Provisiones	<u>(7,028,945)</u>	<u>(7,926,766)</u>
Total, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	<u>\$ 208,884,553</u>	<u>\$ 220,915,420</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto - Corriente	<u>\$ 197,899,529</u>	<u>\$ 211,605,437</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto - No corriente	<u>\$ 10,985,024</u>	<u>\$ 9,309,983</u>

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 8. Saldos con Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y las operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023 y 2022, comprenden lo siguiente:

Compañía	País	30 de septiembre de 2023 (No auditado)			Al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)			30 de septiembre de 2022 (No auditado)			
		Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ingresos	Gastos	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ingresos	Gastos		
Accionista: Valorem S.A.S.	Colombia	\$ —	\$ 64,732	\$ —	\$ 544,407	\$ —	\$ 70,100	\$ 61,370	\$ 550,282		
Asociadas: Equipamientos Urbanos, Nacionales de Colombia S.A.S.	Colombia	1,042,055	180,235	126,815	410,397	1,000,000	187,371	71,673	310,191		
Acuerdos Conjuntos: Consorcio Canales Privados (Negocio Conjunto) Medios y servicios integrados Ltda.	Colombia	1,777,197	—	196,681	17,328,126	1,737,654	—	245,305	15,289,444		
Partes relacionadas: Invernac & Cia. S.A.S. Canal Clima S.A.S. Cine Colombia S.A.S. Cia de Distribución y Transporte S.A. - Ditransa Comunitan S.A. Inversiones Cronos S.A.S. Reforzadora de la Costa S.A.S. D1 S.A.S.	Colombia Colombia Colombia Colombia Colombia Colombia Colombia Colombia Colombia Colombia	— — — — — — — — — —	1,598 239,100	— 53,352	1,799,716	— — 78,220	— — 383,849	1,415 — —	— 39,207	16,733 — — — — 3,800 1,268,252 575,836 53,376 8,403 —	11,720 1,230,527
		\$ 7,663,894	\$ 84,852	\$ 7,199,030	\$ 20,865,336	\$ 10,620	\$ 1,655,024	\$ 2,104	\$ 6,750,022		
						\$ 986,191	\$ 7,646,615	\$ 986,191	\$ 8,493,004	\$ 18,673,379	

Detalle de las transacciones con partes relacionadas se encuentran en la Nota 22

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 9. Inventarios

Los inventarios al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Producciones terminadas	\$ 343,105,883	\$ 170,919,885
Producciones adquiridas	20,468,367	3,004,332
Materiales y repuestos	3,038,067	2,843,878
Inventarios en tránsito	766,333	191,361
Total, Inventarios	<u>\$ 367,378,650</u>	<u>\$ 176,959,456</u>
Inventarios - Corriente	\$ 252,589,925	\$ 173,188,791
Inventarios - No corriente	<u>\$ 114,788,725</u>	<u>\$ 3,770,665</u>

Nota 10. Otros Activos

Los otros activos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Inversiones - Instrumento financiero	\$ 8,862,557	\$ 4,990,237
Gastos pagados por anticipado	8,666,371	7,938,832
Beneficios empleados	741,269	870,317
Bienes de arte y cultura	99,397	99,397
Total, otros activos	<u>\$ 18,369,594</u>	<u>\$ 13,898,783</u>
Otros activos - Corriente	\$ 8,522,136	\$ 7,882,795
Otros activos - No corriente	<u>\$ 9,847,458</u>	<u>\$ 6,015,988</u>

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 11. Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, Caracol Televisión S.A., y sus subsidiarias tenían las siguientes inversiones en asociadas y negocios conjuntos, reconocidas por el método de participación patrimonial:

Entidad	País	Método de Evaluación	Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)		Al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	
			Porcentaje de Participación	Saldo	Porcentaje de Participación	Saldo
Negocios Conjuntos:						
Medios y Servicios Integrados Ltda.	Colombia	Método de participación	50%	\$ 1,013,508	50%	\$ 861,806
Asociadas:						
Equipamientos Urbanos S. A.	Colombia	Método de participación	25%	\$ 23,908,453	25%	\$ 23,062,040
Total, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos				\$ 24,921,961		\$ 23,923,846

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 12. Propiedades, Planta y Equipo, Neto

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, neto al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) y 31 de diciembre de 2022 (Auditado) es el siguiente:

	Terrenos	Construcciones en Curso	Construcciones Edificaciones	Equipo Técnico	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Cómputo	Telecomunicaciones	Equipo de Transporte	En Tránsito	Total
Costo.											
31 de diciembre de 2021	\$ 71,916,585	\$ -	\$ 150,937,781	\$ 221,655,081	\$ 5,104,059	\$ 6,358,888	\$ 17,884,547	\$ 175,444,963	\$ 9,567,803	\$ 8,491,352	\$ 658,910,138
Adiciones	-	-	85,721	7,023,765	84,739	2,636,329	344,633	1,356	5,343	-	19,206,431
Diferencia	-	-	-	21,912	-	-	(16,678)	(316,678)	(253,882)	-	23,273
Retiros	-	-	-	(1,265,552)	-	-	(484,941)	-	-	-	(2,321,073)
Transferencias	-	-	-	7,773,510	-	-	590,857	5,196	-	(8,491,352)	-
Diferencia en cambio	450,666	-	-	2,789,185	1,867,305	-	329,763	-	-	-	5,784,755
31 de diciembre de 2022	\$ 72,367,252	\$ -	\$ 153,715,687	\$ 237,245,966	\$ 6,256,830	\$ 7,639,530	\$ 20,370,884	\$ 175,596,123	\$ 9,359,284	\$ -	\$ 681,603,854
Adiciones	-	-	5,973	1,533,830	97,431	636,681	3,395,689	1,337,814	260,000	3,289,335	10,558,753
Diferencia	-	-	-	60,867	-	-	-	1,347	-	-	62,274
Retiros	-	-	(24,952)	(3,869,503)	(30,385)	(45,046)	(1,452,557)	(141,532)	-	-	(7,367,685)
Transferencias	-	-	-	2,445,059	-	-	-	-	(2,445,959)	-	-
Diferencia en cambio	(411,201)	-	-	(2,658,882)	(1,879,201)	-	(302,416)	-	-	-	(6,351,407)
30 de septiembre de 2023	\$ 71,955,051	\$ -	\$ 151,137,826	\$ 235,577,935	\$ 5,375,854	\$ 8,057,858	\$ 21,681,057	\$ 175,492,727	\$ 9,457,752	\$ 843,376	\$ 679,505,459
Depreciación											
31 de diciembre de 2021	\$ -	\$ -	\$ (18,530,048)	\$ (132,779,206)	\$ (3,795,265)	\$ (4,095,719)	\$ (13,698,637)	\$ (65,386,261)	\$ (6,242,574)	\$ -	\$ (234,537,751)
Gasto por depreciación	-	-	(2,419,472)	(18,824,783)	(316,044)	(463,328)	(1,638,34)	(7,479,409)	(821,888)	-	(31,948,646)
Retiros	-	-	-	1,233,141	-	-	484,941	245,026	148,278	-	2,111,388
Diferencia	-	-	-	(21,917)	-	-	(1,356)	-	-	-	(23,273)
Diferencia en cambio	-	-	(888,240)	(1,943,149)	-	(21,663)	(316,532)	-	-	-	(8,263,584)
31 de diciembre de 2022	\$ -	\$ -	\$ (21,828,801)	\$ (152,355,924)	\$ (4,105,309)	\$ (4,727,710)	\$ (15,168,958)	\$ (62,621,958)	\$ (6,926,162)	\$ -	\$ (267,761,856)
Gasto por depreciación	-	-	(1,756,467)	(14,104,871)	(228,156)	(422,954)	(11,107,287)	(5,482,370)	(512,750)	-	(23,594,856)
Retiros	-	-	19,324	3,665,211	30,362	45,646	1,755,387	1,116,345	105,475	-	6,678,150
Diferencia en cambio	-	-	(50,867)	1,891,310	-	198,109	287,386	(11,347)	-	-	(62,274)
30 de septiembre de 2023	\$ -	\$ -	\$ (22,750,398)	\$ (161,685,141)	\$ (4,303,101)	\$ (4,955,909)	\$ (14,233,076)	\$ (65,955,370)	\$ (7,333,437)	\$ -	\$ 3,162,353
Valor neto en libros:											
31 de diciembre de 2022	\$ 72,367,252	\$ -	\$ 131,986,666	\$ 84,919,062	\$ 1,163,459	\$ 2,924,820	\$ 5,201,332	\$ 112,974,125	\$ 2,413,122	\$ -	\$ 413,941,698
30 de septiembre del 2023	\$ 71,955,051	\$ -	\$ 128,437,430	\$ 74,422,797	\$ 1,032,751	\$ 3,138,949	\$ 7,447,881	\$ 103,623,357	\$ 2,124,315	\$ 843,376	\$ 397,927,007

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 13. Derechos de Uso

El movimiento de derechos de uso al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) y 31 de diciembre de 2022 (Auditado) es el siguiente:

	Terrenos	Construcciones y Edificaciones	Equipo de Telecomunicaciones	Total
Costo:				
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 473,013	\$ 5,458,459	\$ 18,124,069	\$ 24,055,541
Adiciones	106,220	1,777,192	3,835,305	5,718,717
Retiros	(394,169)	(4,646,183)	(13,827,590)	(18,867,942)
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 185,064	\$ 2,589,468	\$ 8,131,784	\$ 10,906,316
Adiciones	58,544	2,973,215	4,970,815	8,002,574
Reclasificaciones	-	(244,884)	-	(244,884)
Retiros	(167,893)	(1,342,021)	(4,435,890)	(5,945,804)
Al 30 de septiembre de 2023	\$ 75,715	\$ 3,975,778	\$ 8,666,709	\$ 12,718,202
Depreciación:				
Al 31 de diciembre de 2021	\$ (411,274)	\$ (4,849,423)	\$ (13,990,927)	\$ (19,251,624)
Gasto por depreciación	(128,869)	(1,227,677)	(4,390,968)	(5,747,514)
Retiros	394,169	4,512,236	13,827,590	18,733,995
Al 31 de diciembre de 2022	\$ (145,974)	\$ (1,564,864)	\$ (4,654,305)	\$ (6,265,143)
Gasto por depreciación	(46,879)	(1,465,960)	(4,098,004)	(5,610,843)
Retiros	167,893	1,299,684	4,435,890	5,903,467
Reclasificaciones	-	244,884	-	244,884
Al 30 de septiembre de 2023	\$ (24,960)	\$ (1,486,256)	\$ (4,216,419)	\$ (5,727,635)
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 39,090	\$ 1,024,604	\$ 3,577,479	\$ 4,641,173
Al 30 de septiembre de 2023	\$ 50,755	\$ 2,489,522	\$ 4,450,290	\$ 6,990,567

(a) Los pasivos por derechos de uso al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Terrenos	\$ 65,612	\$ 72,278
Construcciones y edificaciones	2,625,740	1,212,617
Equipo de telecomunicaciones	4,789,550	4,363,424
	\$ 7,480,902	\$ 5,648,319
Total, pasivos por derechos de uso - Corriente	\$ 4,344,891	\$ 2,727,127
Total, pasivos por derechos de uso - No corriente	\$ 3,136,011	\$ 2,921,192

(b) Los gastos por intereses por derechos de uso al 30 de septiembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (No auditado)	2022 (Auditado)
Terrenos	\$ 8,151	\$ 5,124
Construcciones y edificaciones	130,859	69,417
Equipo de telecomunicaciones	726,977	240,387
Total, gastos por intereses - Derechos de uso	\$ 865,987	\$ 314,928

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 14. Derechos de Transmisión y Programación

Los derechos de transmisión y programación al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) y 31 de diciembre de 2022 (Auditado), comprenden lo siguiente:

Costo:

Al 31 de diciembre de 2021	\$ 165,129,872
Adiciones	44,570,367
Traslados	(164,592,661)
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 45,107,578
Adiciones	18,780,262
Traslados	(1,599,328)
Al 30 de septiembre de 2023	<u>\$ 62,288,512</u>

Amortización:

Al 31 de diciembre de 2021	\$ (154,899,355)
Amortización	(20,979,268)
Traslados	164,592,661
Al 31 de diciembre de 2022	\$ (11,285,962)
Amortización	(16,749,536)
Traslados	1,599,328
Al 30 de septiembre de 2023	<u>\$ (26,436,170)</u>

Valor neto en libros:

Al 31 de diciembre de 2022	\$ 33,821,616
Al 30 de septiembre de 2023	<u>\$ 35,852,342</u>

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 15. Activos Intangibles, Neto

El movimiento de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) y 31 de diciembre de 2022 (Auditado), es el siguiente:

	Goodwill	Licencia de Concesión	Frecuencias	Licencias	Total
Costo:					
31 de diciembre de 2021	\$ 8,159,523	\$ 130,087,138	\$ 1,256,436	\$ 39,649,238	\$ 179,152,335
Adiciones	—	—	—	9,272,643	9,272,643
Ajuste costo	—	(9,472,396)	—	—	(9,472,396)
Traslados	—	—	(1,256,436)	(8,794,374)	(10,050,810)
31 de diciembre de 2022	\$ 8,159,523	\$ 120,614,742	\$ —	\$ 40,127,507	\$ 168,901,772
Adiciones	—	—	—	4,675,282	4,675,282
Traslados	—	—	—	(4,709,174)	(4,709,174)
30 de septiembre de 2023	\$ 8,159,523	\$ 120,614,742	\$ —	\$ 40,093,615	\$ 168,867,880
Amortización:					
31 de diciembre de 2021	\$ —	\$ (39,026,141)	\$ (1,256,436)	\$ (2,086,515)	\$ (42,369,092)
Amortización	—	(12,752,703)	—	(8,993,376)	(21,746,079)
Traslados	—	—	1,256,436	8,794,374	10,050,810
31 de diciembre de 2022	\$ —	\$ (51,778,844)	\$ —	\$ (2,285,517)	\$ (54,064,361)
Amortización	—	(8,604,487)	—	(4,887,887)	(13,492,374)
Traslados	—	—	—	4,709,174	4,709,174
30 de septiembre de 2023	\$ —	\$ (60,383,331)	\$ —	\$ (2,464,230)	\$ (62,847,561)
Valor neto en libras:					
31 de diciembre de 2022	\$ 8,159,523	\$ 68,836,898	\$ —	\$ 37,841,990	\$ 114,837,411
30 de septiembre de 2023	\$ 8,159,523	\$ 60,231,411	\$ —	\$ 37,629,385	\$ 106,020,319

Nota 16. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	Tasa de Interés	Fecha de Vencimiento	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Banco de Bogotá	15,05 E.A.	2024	\$ 100,000,000	\$ 100,000,000
Banco Colpatria (1)	14,97 E.A.	2024	\$ 68,000,000	\$ 68,000,000
Intereses por pagar			\$ 5,201,005	\$ 4,505,982
			\$ 173,201,005	\$ 172,505,982
Obligaciones financieras - Corriente			\$ 5,201,005	\$ 4,505,982
Obligaciones financieras - No corriente			\$ 168,000,000	\$ 168,000,000

- (1) Las obligaciones financieras con Banco Colpatria tienen un covenant, el cual establece que se debe mantener un índice de deuda neta / EBITDA (12 meses) menor o igual a 3,5 x (tres puntos cinco veces). Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 17. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Costos y gastos por pagar	\$ 148,136,545	\$ 107,680,343
Acreedores varios	31,597,594	537,677
Proveedores del exterior	79,596,936	23,592,829
Regalías por pagar	7,243,538	10,442,771
Proveedores nacionales	6,049,648	3,639,080
Retención en la fuente	5,612,285	6,428,097
Impuesto a las ventas retenido	3,980,275	6,607,368
Impuesto de industria y comercio retenido	211,729	380,947
Total, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>\$ 282,428,550</u>	<u>\$ 159,309,112</u>
 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Corriente	 <u>\$ 142,613,987</u>	 <u>\$ 120,390,102</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - No corriente	<u>\$ 139,814,563</u>	<u>\$ 38,919,010</u>

Nota 18. Beneficios a Empleados

Los beneficios a empleados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Vacaciones consolidadas	\$ 7,085,192	\$ 5,496,764
Cesantías consolidadas	4,476,356	5,121,920
Prestaciones extralegales	3,729,386	3,628,946
Retenciones y aportes de nómina	3,593,396	3,335,578
Prima de servicios	1,612,343	-
Intereses sobre cesantías	393,759	598,164
Salarios por pagar	2,079	6,467
Total, beneficios a empleados - Corriente	<u>\$ 20,892,511</u>	<u>\$ 18,187,839</u>
 Prima de Antigüedad	 \$ 5,175,361	 \$ 4,924,041
Pensiones de Jubilación	1,000,193	1,065,003
Total, beneficios a empleados – No corriente	<u>\$ 6,175,554</u>	<u>\$ 5,989,044</u>

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 19. Impuestos por Pagar

Los impuestos por pagar al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Impuesto a las ventas por pagar	\$ 4,448,678	\$ 11,412,459
Industria y comercio por pagar	1,067,390	536,421
Impuesto al azar y juegos	28,800	
Impuesto de renta y complementarios	-	28,465,095
Total, impuestos por pagar	\$ 5,544,868	\$ 40,413,975

Nota 20. Provisiones

Las provisiones al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Para costos y gastos	\$ 22,672,914	\$ 33,508,676
Para contingencias	5,716,455	5,823,999
Para obligaciones fiscales	1,446,795	1,446,795
Total, provisiones	\$ 29,836,164	\$ 40,779,470

Nota 21. Patrimonio

i) Capital Social

El capital autorizado está conformado por 1,000,000,000 de acciones comunes, de valor nominal \$14 pesos cada una; a 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se encuentran suscritas y pagadas 635,400,749.

El 100% de las acciones del Grupo se cotizan públicamente en la bolsa de valores de Colombia, las cuales son de baja bursatilidad.

ii) Superávit de Capital

El superávit de capital está conformado por prima en colocación de acciones.

iii) Reserva Legal

Caracol Televisión S.A., está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas.

Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

iii) Reservas Ocasionales

Las reservas ocasionales se apropián directamente de las ganancias acumuladas y pueden considerarse como reservas de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas.

iv) Distribución de Utilidades

El 29 de marzo de 2023, mediante Acta No. 76 de la Asamblea General de Accionistas, se decretó el reparto de utilidades por \$141,058,966 a razón de \$222 por acción (en pesos), que fueron pagadas en abril de 2023. Las utilidades distribuidas corresponden a \$127,889,302 del resultado de 2022, y a otros resultados integrales por valor de \$30,512,629; de los cuales se apropiaron reservas por valor de \$17,342,965.

El 30 de marzo de 2022, mediante Acta No. 74 de la Asamblea General de Accionistas, se decretó el reparto de utilidades por \$101,664,120 a razón de \$160 por acción (en pesos), que fueron pagadas en marzo de 2022. Las utilidades distribuidas corresponden a \$76,786,830 del resultado de 2021, y \$24,877,290 de reservas apropiadas en ejercicios anteriores.

Utilidades Retenidas por Adopción por Primera Vez

Corresponden a las utilidades o pérdidas producto de los ajustes realizados por el Grupo para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2014 con los PCGA locales a NCIF.

v) Otras variaciones en el patrimonio

Corresponden a reclasificaciones realizadas entre cuentas del patrimonio, producto de la aplicación de método de participación en años anteriores.

Nota 22. Transacciones con Partes Relacionadas

(1) Las principales operaciones de Caracol Televisión S.A., y sus subsidiarias con compañías afiliadas, incluyendo inversiones de capital al 30 de septiembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Ingresos			Gastos		
	Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 2022			Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 2022		
	(No auditado)			(No auditado)		
Pauta publicitaria	(a)	5,492,856	6,888,420	Servicios	(d)	10,272,911
Arrendamientos	(b)	1,010,480	897,512	Otros gastos	(f)	5,661,125
Venta Nacional –				Arrendamientos		3,133,831
Servicios	(c)	372,198	390,094	Publicidad		781,113
Otros Ingresos		323,496	316,978	Honorarios	(e)	686,902
		\$ 7,199,030	\$ 8,493,004	Gastos de viaje		329,454
						\$ 20,865,336
						\$ 18,673,379

- (a) Corresponde a servicios de publicidad proporcionados principalmente a Cine Colombia, Comunican e Inversiones Cromos.
- (b) El Grupo recibe tanto ingresos como costos de sus afiliadas por servicios de arrendamiento de inmuebles y/o equipo técnico. Las tarifas por estos servicios son negociadas entre las partes. El Grupo

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

proporciona servicios administrativos a sus afiliadas, los cuales son reembolsados en el momento en que el servicio es facturado.

- (c) Con respecto a los servicios prestados en el territorio nacional, estos corresponden a participación en eventos como: foros, lanzamientos, presentaciones, entre otros.
- (d) Los servicios corresponden principalmente a alquiler de equipos, reintegros de gastos y servicios de modelaje.
- (e) Los gastos por honorarios corresponden principalmente a reintegro de gastos por concepto del programa de transformación empresarial que consistió en cambiar el sistema de información financiera y contable.
- (f) Los otros gastos corresponden principalmente a los gastos de operación del Consorcio de Canales Privados (CCNP).

Las anteriores transacciones se efectuaron en condiciones normales a precios de mercado y no existieron diferencias o condiciones especiales frente a las vigentes en el mercado para operaciones similares.

- (2) Las siguientes son las operaciones realizadas con accionistas que eran beneficiarios reales del 10% o más del total de acciones en circulación, con miembros de la Junta Directiva y representantes legales, o con compañías donde un accionista, un miembro de la Junta Directiva o un funcionario de Caracol Televisión S.A., y sus subsidiarias tenían una participación superior al 10%:

I) Operaciones con accionistas

A 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se realizó pago de dividendos a los accionistas como se detalla a continuación:

Accionista	Acciones	Porcentaje	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Valorem S.A.S.	594,050,549	93.490%	\$ 131,879,222	\$ 95,048,088
Inversiones Valmiera S.A.S. SCA	41,299,200	6.5000%	9,168,422	6,607,872
Maria del Pilar Villaveces Pabón	25,000	0.0040%	5,550	4,000
Alfredo Villaveces Pabón	25,000	0.0040%	5,550	4,000
Otros minoritarios	1,000	0.0002%	222	160
	635,400,749	100%	\$ 141,058,966	\$ 101,664,120

II) Operaciones con Miembros de la Junta Directiva

A 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se efectuaron operaciones diferentes a los pagos por honorarios a los miembros de la Junta Directiva, los cuales ascendieron a \$240,000 y \$325,000, respectivamente.

III) Operaciones con Representantes Legales

En relación con los representantes legales, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se realizaron pagos diferentes a los autorizados por el Grupo. Se realizaron pagos por concepto de honorarios y por participaciones en proyectos cinematográficos a la compañía Dago García Producciones Ltda., en la cual un funcionario tiene una participación superior al 10%, estos se encuentran debidamente autorizados.

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Las operaciones diferentes de sueldos, realizadas con los representantes legales, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, fueron efectuadas de conformidad con autorizaciones de la Junta Directiva.

IV) Remuneración del Personal Clave de la Gerencia

La alta dirección incluye a los asesores (tanto los que ostentan un cargo ejecutivo como los que no), a los miembros del Comité Ejecutivo y Secretaría General. La retribución pagada o a pagar a los miembros de la alta dirección en concepto de servicios laborales prestados se muestra en la tabla siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Remuneración al personal clave de la gerencia, beneficios a los empleados a corto plazo.	\$ 38,228,873	\$ 47,991,125

Nota 23. Ingresos por Actividades Ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias al 30 de septiembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 2022 (No auditado)	
Pauta publicitaria TV	\$ 444,953,919	\$ 485,011,666
Ventas internacionales.	179,086,440	131,145,442
Servicios de televisión y otros negocios	40,895,169	47,643,362
Pauta publicitaria Radio	28,032,126	26,963,177
Pauta publicitaria otros medios	13,372,413	14,370,557
Otros ingresos operacionales	4,753,557	1,750,050
Cuentas en participación y aportes a coproducciones	2,124,267	3,011,365
Descuentos	(6,407,997)	(6,533,482)
Total, ingresos por actividades ordinarias.	<u>\$ 706,809,894</u>	<u>\$ 703,362,137</u>

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 24. Costo de Ventas

El costo de ventas al 30 de septiembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	Por el Periodo de nueve meses Terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditado)	
Actividad de radio y televisión	\$ 372,608,231	\$ 308,277,617
Costos por depreciación	25,007,410	23,804,495
Costo red de transmisión (CCNP)	16,419,543	15,203,075
Frecuencias	4,881,202	4,074,131
Otros Costos	3,758,245	34,887,789
Cuentas en participación	1,864,730	2,300,061
Total, costo de ventas	\$ 424,539,361	\$ 388,547,168

Nota 25. Gastos de Administración

Los gastos de administración al 30 de septiembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditado)	
Honorarios	\$ 34,852,371	\$ 20,696,515
Gastos por beneficios a empleados	31,260,818	23,675,936
Amortizaciones	9,643,036	10,822,024
Contribuciones y afiliaciones	7,518,333	7,962,268
Impuestos	6,879,473	5,816,599
Servicios	4,178,743	3,354,832
Depreciaciones	4,167,597	3,948,162
Mantenimiento y reparaciones	2,158,118	2,229,571
Diversos	2,074,553	1,306,199
Seguros	1,863,358	1,707,724
Gastos de viaje	782,824	806,240
Arrendamientos	365,484	348,881
Adecuación e instalación	155,994	91,879
Gastos legales	66,985	45,206
Provisión deudores	(897,822)	543,931
Total, gastos de administración	\$ 105,069,865	\$ 83,355,967

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 26. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas al 30 de septiembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 2022 (No auditado)	
Comisiones	\$ 25,945,786	\$ 27,570,019
Gastos por beneficios a empleados	20,896,325	18,570,764
Servicios de publicidad	6,636,156	5,720,174
Impuestos	3,687,440	3,632,236
Arrendamientos	2,596,251	1,627,938
Servicios	2,394,050	2,480,588
Honorarios	1,411,433	1,408,876
Diversos	849,623	1,118,800
Participación en ventas	782,103	338,896
Amortizaciones	703,988	722,624
Mantenimiento y reparaciones	570,752	459,004
Gastos de viaje	411,697	471,320
Contribuciones y afiliaciones	94,958	107,090
Depreciaciones	59,605	55,367
Adecuación e instalación	17,995	11,805
Gastos legales	12,232	6,498
Seguros	11,744	22,929
Total, gastos de ventas	\$ 67,082,138	\$ 64,324,928

Nota 27. Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos al 30 de septiembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 2022 (No auditado)	
Indemnizaciones	\$ 198,869	\$ 68,393
Otras ventas	147,861	384,996
Utilidad en venta y retiro de propiedad, planta y equipo	53,943	824,395
Utilidad en retiro de derechos de uso	9,111	32,391
Diversos – otros	3,496	35,876
Ingresos por propiedad de inversión	-	1,490,846
Total, otros ingresos operativos	\$ 413,280	\$ 2,836,897

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 28. Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos al 30 de septiembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 2022 (No auditado)	
Otros impuestos asumidos	\$ 9,058,381	\$ 10,472,425
Pérdida en venta y retiro de propiedad, planta y equipo	599,765	87,574
Donaciones	137,300	7,814,574
Diversos	127,167	315,438
Pérdida en liquidación de inversiones	-	18,255
Total, otros gastos operativos	\$ 9,922,613	\$ 18,708,266

Nota 29. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022, comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 2022 (No auditado)	
Intereses	\$ 4,497,555	\$ 3,040,483
Diferencia en cambio	486,034	26,182,938
Otros ingresos financieros	83,569	29,209
Descuentos comerciales condicionados	3,756	243,060
Financieros, derivados	-	1,013,464
Total, ingresos financieros	\$ 5,070,914	\$ 30,509,154

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Nota 30. Gastos Financieros

Los gastos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022, comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 2022 (No auditado)	
Intereses	\$ 23,013,970	\$ 12,412,553
Diferencia en cambio	15,500,010	11,687,614
Intereses por arrendamientos de uso	865,987	314,928
Comisiones	157,770	157,548
Gastos bancarios	22,111	27,327
Otros gastos financieros	18,507	147,514
Financieros, derivados	-	370,664
Total, gastos financieros	\$ 39,578,355	\$ 25,118,148

Nota 31. Medición a Valor Razonable

A continuación, se presentan los valores razonables de activos y pasivos financieros informados en los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)	
	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 80,937,397	\$ 80,937,397
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	185,188,690	185,929,959
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7,663,894	7,663,894
Activos por impuestos	23,695,863	23,695,863
Otros activos	8,862,557	8,862,557
	\$ 306,348,401	\$ 307,089,670
Pasivos financieros		
Obligaciones financieras	\$ 173,201,005	\$ 176,851,757
Pasivos por derechos de uso	7,480,902	7,480,902
Proveedores y cuentas por pagar	282,428,550	282,428,550
Cuentas por pagar a partes relacionadas	644,852	644,852
Pasivos por impuestos	5,544,868	5,544,868
Otros pasivos	2,361,722	2,361,722
	\$ 471,661,899	\$ 475,312,651

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

	Al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	
	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 269,618,805	\$ 269,618,805
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	212,278,377	213,148,694
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7,646,615	7,646,615
Activos por impuestos	8,637,043	8,637,043
Otros activos	4,990,237	4,990,237
	\$ 503,171,077	\$ 504,041,394
Pasivos financieros		
Obligaciones financieras	\$ 169,614,872	\$ 178,047,546
Pasivos por derechos de uso	5,648,319	5,648,319
Proveedores y cuentas por pagar	159,309,112	159,309,112
Cuentas por pagar a partes relacionadas	986,191	986,191
Pasivos por impuestos	40,413,975	40,413,975
Otros pasivos	8,346,437	8,346,437
	\$ 384,318,906	\$ 392,751,580

Jerarquía del Valor Razonable

Las tablas a continuación analizan los activos y pasivos que se miden a valor razonable para efectos de registro o presentación con base en los métodos para su valoración. Los diferentes niveles de valor razonable se definen como siguen:

- Nivel 1: Se basan en precios cotizados (sin ajustes) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Grupo tiene la capacidad de acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: Se basan en datos, distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Se basan en datos que no son observables para el activo o pasivo.

El Grupo determina si han ocurrido transferencias entre los niveles en la jerarquía al reevaluar la categorización (con base en los datos de más bajo nivel que sean relevantes para la medición del valor razonable como un todo) al final de cada período de reporte.

La siguiente tabla muestra la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Grupo al 30 de septiembre de 2023:

Descripción	Medición del Valor Razonable Utilizando Datos Significativos Observables (Nivel 2)
Activos medidos a valor razonable	
Propiedades, planta y equipo revaluada	\$ 385,170,483
Propiedades de Inversión	12,102,820
Pasivos medidos a valor razonable	
Obligaciones financieras	176,851,757

Caracol Televisión S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

La siguiente tabla muestra la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos del Grupo al 31 de diciembre de 2022:

Descripción	Medición del Valor Razonable Utilizando Datos Significativos Observables (Nivel 2)
Activos medidos a valor razonable	
Propiedades, planta y equipo revaluada	\$ 404,461,267
Propiedades de Inversión	12,102,820
Pasivos medidos a valor razonable	
Obligaciones financieras	<u>178,047,546</u>

Nota 32. Contratos y Compromisos

Contratos

Al 30 de septiembre de 2023, Cárcol Televisión S. A., y sus subsidiarias tienen celebrado un acuerdo con el Consorcio de Canales Privados de Televisión (CCNP), para coordinar el montaje y funcionamiento de la red de transmisión; mientras que a 31 de diciembre de 2022 se tenía celebrado el acuerdo con las siguientes funciones: a) coordinar el montaje y funcionamiento de la red de transmisión b) ejercer el control técnico y jurídico de la codificación de comerciales y c) facturar y recaudar la cartera por la venta de pauta publicitaria.

Compromisos

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Grupo tiene compromisos por derechos de programación y transmisión por un monto total de US\$587,635 y US\$480,695, respectivamente.

Nota 33. Eventos Subsecuentes

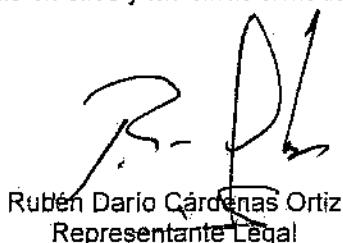
No se han presentado operaciones o hechos que ameriten una revelación a nivel cuantitativo o cualitativo después del 30 de septiembre de 2023.

Caracol Televisión S. A. y Subsidiarias

Certificación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios consolidados condensados, certificamos:

Que, para la emisión del estado de situación financiera consolidada al 30 de septiembre de 2023, y de los estados consolidados de resultado del ejercicio y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.



Rubén Dario Cárdenas Ortiz
Representante Legal



Luz Nadia Pedreros Álvarez
Contador Público
Tarjeta Profesional 61235 - T

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
SEPARADOS CONDENSADOS (NO AUDITADOS)**

Caracol Televisión S.A.

**Por el período de nueve meses terminado
al 30 de septiembre de 2023**

Caracol Televisión S.A.

Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023

Índice

Informe de revisión de Información Financiera Intermedia	1
Estados Separados Condensados de Situación Financiera	5
Estados Separados Condensados de Resultados	6
Estados Separados Condensados de Otros Resultados Integrales	7
Estados Separados Condensados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados Separados Condensados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados	10
Certificación de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados	37



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Caracol Televisión S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia separada condensada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2023 de Caracol Televisión S.A. (la Compañía), la cual comprende:

- el estado separado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- los estados separados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023
- el estado separado condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia separada condensada 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. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia separada condensada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia separada condensada al 30 de septiembre de 2023, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, 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.



Digitally signed by ANDREA
ISABELLE BERNAL CORREA
Date: 2023.11.14 09:19:45
-05'00'

Andrea Isabelle Bernal Correa
Revisor Fiscal de Caracol Televisión S.A.
T.P. 256635 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2023



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE **BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas
Caracol Televisión S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2023 de Caracol Televisión S.A. (la Compañía), que incorpora la información financiera intermedia separada condensada, la cual comprende:

- el estado separado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- los estados separados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada condensada 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, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una

revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada condensada de Caracol Televisión S.A. al 30 de septiembre de 2023, que se adjunta, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, 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 e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Digitally signed by ANDREA
ISABELLE BERNAL CORREA
Date: 2023.11.14 09:20:09
-05'00'

Andrea Isabelle Bernal Correa
Revisor Fiscal de Caracol Televisión S.A.
T.P. 256635 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2023

Caracol Televisión S.A.

Estados Separados Condensados de Situación Financiera

	Notas	Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)
(Cifras expresadas en miles de pesos)			
Activos			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 75,986,839	\$ 260,496,277
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	196,961,508	208,364,463
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	10,296,462	10,577,161
Inventarios	9	242,459,782	170,788,741
Otros activos	10	7,138,903	7,393,414
Total activo Corriente		532,843,494	657,620,056
Activo no Corriente			
Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	11	123,519,504	112,537,953
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	10,134,000	8,294,786
Inventarios	9	114,788,725	3,770,665
Propiedades, planta y equipo, neto	12	386,264,854	399,609,551
Propiedades de inversión		12,102,820	12,102,820
Activos por derechos de uso	13	5,968,241	4,632,411
Derechos de transmisión y programación	14	35,852,342	33,821,616
Activos intangibles, neto	15	64,616,772	73,433,865
Otros activos	10	9,847,458	6,016,988
Total Activo no Corriente		763,094,716	654,219,655
Total Activos		\$ 1,295,938,210	\$ 1,311,839,711
Pasivo y Patrimonio			
Pasivos			
Passivo Corriente			
Obligaciones financieras	16	\$ 5,201,005	\$ 4,505,982
Pasivos por derechos de uso	13	4,783,606	2,690,836
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	141,387,908	115,598,202
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	29,347,143	30,827,739
Beneficios a empleados	18	20,735,079	18,096,575
Impuestos por pagar	19	5,511,144	40,452,555
Depósitos y anticipos de clientes		21,736,638	20,878,594
Provisiones para otros pasivos y gastos	20	29,836,164	40,779,470
Otros pasivos		26,832	17,165
Total Passivo Corriente		258,565,519	273,847,118
Passivo no Corriente			
Obligaciones financieras	16	168,000,000	168,000,000
Pasivos por derechos de uso	13	1,726,813	2,962,766
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	139,814,563	38,919,010
Beneficios a empleados	18	6,175,554	5,989,044
Pasivo por impuesto diferido		81,529,543	84,799,070
Total Passivo no Corriente		397,246,473	300,669,890
Total Pasivos		655,811,992	574,517,008
Patrimonio			
Capital social emitido	21	8,895,610	8,895,610
Prima en emisión de acciones		102,921,148	102,921,148
Reservas		59,068,152	41,725,187
Resultados del ejercicio		43,862,481	127,889,302
Resultados acumulados		242,043,074	267,121,462
Otros Resultados integrales –ORI		183,335,753	188,769,994
Total Patrimonio		640,126,218	737,322,703
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 1,295,938,210	\$ 1,311,839,711

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

Ruben Darío Cárdenas Ortiz
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)

Luz Nadia Pedreros Álvarez
Contador Público
T.P. 61235-T
(Véase certificación adjunta)

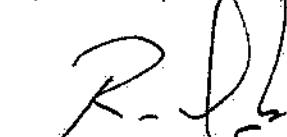
Digitally signed by ANDREA
ISABELLE BERNAL CORREA
Date: 2023.11.14 09:20:24
-05'00'
Andrea Isabelle Bernal Correa
Revisor Fiscal
T. P. 266635 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

Caracol Televisión S.A.

Estados Separados Condensados de Resultados

Notas	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023			Por los tres meses entre el 30 de junio y el 30 de septiembre de 2023			Por los tres meses entre el 30 de junio y el 30 de septiembre de 2022		
		(No auditados)			(Expresados en miles de pesos, excepto la (pérdida) utilidad neta por acción)			(Expresados en miles de pesos, excepto la (pérdida) utilidad neta por acción)	
Ingresos por actividades ordinarias	23	\$	707,228,438	\$	701,080,120	\$	249,582,429	\$	259,152,102
Costo de ventas	24		(424,302,968)		(388,220,624)		(152,018,750)		(165,191,218)
Utilidad bruta			282,925,470		312,869,496		97,583,679		93,960,884
Gastos de administración	25		(84,145,302)		(74,644,088)		(31,491,803)		(25,183,803)
Gastos de ventas	26		(98,540,721)		(77,550,122)		(34,977,940)		(30,460,839)
Otros ingresos operativos	27		379,946		1,811,842		153,704		101,075
Otros gastos operativos	28		(9,904,154)		(18,653,772)		(2,993,465)		(9,968,893)
Participación en las ganancias de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos			9,378,092		7,754,905		8,627,029		3,951,259
Utilidad operacional			100,093,331		151,578,261		35,881,204		32,399,883
Ingresos financieros	29		4,443,369		30,248,873		733,951		14,013,802
Gastos financieros	30		(39,162,963)		(24,557,122)		(10,663,325)		(12,329,129)
Ingresos (gastos) financieros, neto			(34,719,594)		5,691,751		(9,929,374)		1,684,673
Utilidad antes de impuesto sobre la renta			65,373,737		157,270,012		25,951,830		34,084,356
Gasto por impuesto sobre la renta			(21,511,256)		(55,738,473)		(7,101,666)		(12,454,030)
Utilidad neta del ejercicio		\$	43,862,481	\$	101,533,539	\$	18,850,164	\$	21,630,326
Utilidad neta por acción		\$	89.03	\$	159.79	\$	29.67	\$	34.04

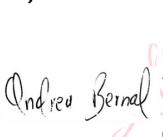
Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios separados condensados.



Rubén Dario Cárdenas Ortíz
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)



Luz Nadia Pedreros Álvarez
Contador Público
T.P. 61235-T
(Véase certificación adjunta)



Digitally signed by
ANDREA ISABELLE
BERNAL CORREA
Date: 2023.11.14
09:20:42 -05'00'
Andrea Isabelle Bernal Correa
Revisor Fiscal
T.P. 256635 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

Caracol Televisión S.A.

Estados Separados Condensados de Otros Resultados Integrales

	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de		Por los tres meses entre el 30 de junio y el 30 de septiembre de	
	2023	2022	2023	2022
	(No auditados) (Expresados en miles de pesos)		(Expresados en miles de pesos)	
Resultado del ejercicio	\$ 43,862,481	\$ 101,533,539	\$ 18,850,164	\$ 21,630,326
Otro Resultado Integral				
Revaluación propiedad, planta y equipo, neto de impuesto diferido	(5,434,241)	(12,136,167)	(1,732,401)	(4,045,408)
Ajuste al valor razonable de la propiedad de inversión	-	(1,490,846)	-	-
Total movimiento otro resultado Integral	(5,434,241)	(13,627,013)	(1,732,401)	(4,045,408)
Total otro resultado integral	\$ 38,428,240	\$ 87,906,526	\$ (17,117,763)	\$ 17,584,918

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



Rubén Darío Cárdenas Ortiz
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)



Luz Nadia Pédreros Álvarez
Contador Público
T.P. 61235 – T
(Véase certificación adjunta)

Digitally signed by

 ANDREA ISABELLE
 BERNAL CORREA
 Date: 2023.11.14
 09:20:57 -05'00'
 Andrea Isabelle Bernal Correa
 Revisor Fiscal
 T.P. 256635 – T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

Caracol Televisión S.A.

Estados Separados Condensados de Cambios en el Patrimonio

Capital Social Emitsdo	Prima en Emisión de Acciones	Reservas	Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados			Otros Resultados Intermedios	Total
				Obligaciones	Ocasionales	Utilidades Retenidas Adquiridas por Primera Vez	Ganancias/ (Pérdidas) Acumuladas Transitorias Rendidas del ORI	
Saldos al 31 de diciembre de 2022								
\$ 8,895,610	\$ 102,321,148	\$ 6,135,956	\$ 35,589,491	\$ 127,893,302	\$ 177,172,550	\$ (3,187,552)	\$ 93,135,454	\$ 143,124,149
Transferencia de utilidades				(127,893,302)			(20,512,629)	
Transferencia de otros resultados colaterales								\$ 737,322,703
Acumulados en utilidades, pronosticadas estimados por la venta y depreciación de propiedad, planta y equipo							50,136,464	(141,058,566)
Ajuste por la aplicación del impuesto diferido en la revaluación de propiedad planta y equipo							8,360,371	
Ajuste por la aplicación del impuesto diferido en la revaluación de propiedad planta y equipo								(8,360,371)
Resultados del ejercicio								
Saldos al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)	\$ 8,895,610	\$ 102,321,148	\$ 6,135,956	\$ 52,932,456	\$ 43,882,481	\$ 177,172,550	\$ 50,434,241	\$ 45,645,053
Saldos al 31 de diciembre de 2021	\$ 8,895,610	\$ 102,321,148	\$ 6,135,956	\$ 60,466,781	\$ 76,785,830	\$ 177,172,550	\$ 32,976,483	\$ 155,144,293
Transferencia de utilidades				(24,977,250)	(76,785,830)			
Ajuste por la venta y depreciación de propiedad, planta y equipo							8,989,753	
Ajuste por la aplicación del impuesto diferido en la revaluación de propiedad planta y equipo								(8,988,753)
Ajuste al valor razonable de propiedad de inversión							3,146,414	
Resultados del ejercicio								(3,146,414)
Saldos al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	\$ 8,895,610	\$ 102,321,148	\$ 6,135,956	\$ 35,589,491	\$ 101,533,539	\$ 177,172,550	\$ 95,112,550	\$ 37,257,763
								\$ 141,517,280
								\$ 702,948,175

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


 Andrea Isabelle Bernal Correa
 Digitally signed by ANDREA ISABELLE BERNAL CORREA
 Date: 2023.11.14 09:21:34 -0500


 Luz Nadia Pedreiro Alvarez
 Contador Público
 T.P. 61235 - T
 (Véase certificación adjunta)

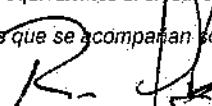
Mientra mi informe del 14 de noviembre de 2023)
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

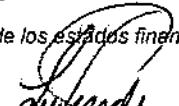
Caracol Televisión S.A.

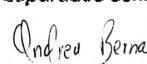
Estados Separados Condensados de Flujos de Efectivo

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de (No auditados)		
	2023	2022	
	(En miles de pesos)		
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación			
Ganancia	\$ 43,862,481	\$ 101,533,539	
Ajustes para conciliar la ganancia			
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	21,511,256	55,736,473	
Ajustes por costos financieros	24,128,582	12,801,624	
Ajustes por incrementos en los inventarios	(182,689,100)	(10,458,800)	
Ajustes por disminución de cuentas por cobrar de origen comercial	20,958,035	6,403,439	
Ajustes por incrementos en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	(14,251,037)	(10,434,346)	
Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	115,850,434	(45,613,800)	
Ajustes por (disminuciones) incrementos en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(8,174,317)	14,569,142	
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	53,441,527	52,468,882	
Ajuste por gastos de depreciación derechos de uso	7,164,652	6,728,832	
Ajustes por (reversiones de pérdidas) deterioro de valor reconocidas en el resultado del período	(904,344)	562,485	
Ajustes por pérdidas de moneda extranjera no realizadas	2,711,845	5,718,824	
Ajustes por ganancias del valor razonable	-	(1,490,846)	
Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas y subsidiarias (Método de participación)	(9,378,092)	(7,754,905)	
Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no contables	529,637	(46,842)	
Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	18,362,923	(10,253,480)	
Total ajustes para conciliar la ganancia	49,262,101	67,936,662	
Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones			
Impuestos a las ganancias pagados	93,124,582	169,470,201	
Otras salidas de efectivo	(54,704,473)	(51,759,728)	
	(2,851,046)	(3,167,010)	
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	35,569,063	114,543,463	
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(1,056,600)	
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(2,593,400)		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	144,455	240,000	
Compras de propiedades, planta y equipo	(10,535,293)	(11,736,259)	
Compras de activos intangibles	(23,455,543)	(5,011,221)	
Dividendos recibidos	989,941	363,174	
Intereses recibidos	126,815	-	
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(35,323,026)	(17,200,906)	
Flujos de efectivo de actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos	1,000,000	-	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(8,176,592)	(6,146,496)	
Dividendos pagados	(141,058,966)	(101,664,120)	
Intereses pagados	(18,156,095)	(7,832,010)	
Flujos de efectivo netos utilizados por actividades de financiación	(166,392,553)	(115,842,626)	
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(166,146,515)	(18,300,069)	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(18,362,923)	10,253,480	
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(184,509,438)	(8,046,589)	
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	280,496,277	192,716,955	
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	75,986,839	\$ 184,670,366	

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


 Rubén Darío Gárdena Ortiz
 Representante Legal
 (Véase certificación adjunta)


 Luz Nadia Pedreros Álvarez
 Contador Público
 T.P. 61235 – T
 (Véase certificación adjunta)


 Andréa Isabelle Bernal Correa,
 Revisor Fiscal
 T.P. 256635 – T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

Digitally signed by ANDREA
 ISABELLE BERNAL CORREA
 Date: 2023.11.14 09:21:15 -05'00'

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Al 30 de septiembre de 2023

(Todos los valores están expresados en miles de pesos colombianos, excepto las tasas de cambio y valores por acción)

Nota 1. Naturaleza y Objeto Social

Caracol Televisión S.A. (en adelante "la Compañía") fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas, el 28 de agosto de 1969, mediante la escritura pública No. 4656 y tiene como objeto social la explotación de los negocios de radiodifusión, televisión, cinematografía, fotografía y demás medios de difusión y publicidad, como periódicos, revistas, vallas, etc., en todos sus aspectos, con miras al fomento cultural, técnico mercantil e industrial de dichas actividades. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá en la calle 103 # 69b - 43. El término de duración de la Compañía expira el 31 de diciembre de 2050.

La Compañía pertenece a un Grupo Empresarial cuya matriz, Colinsa S. de R.L., está domiciliada en Panamá. En Colombia, en los términos de la NIIF 10, la controladora última del Grupo Empresarial es Invernac & Cia. S.A.S.

Tal como consta en el certificado de existencia y representación legal de Caracol Televisión S.A., existe una situación de Grupo Empresarial entre ésta y Colinsa S de R.L. en calidad de matriz.

El 22 de diciembre de 1998 se suscribió un contrato de concesión con la Comisión Nacional de Televisión (ahora Autoridad Nacional de Televisión), por medio del cual se obtuvo la licencia para la operación y explotación del canal de Operación Privada N2 con una duración inicial de 10 años. El 9 de enero de 2009 fue suscrita la prórroga del mismo por un periodo de diez 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) el Otrosí No. 9 – Prórroga 2, al Contrato de Concesión No. 136 de 1997, mediante el cual se extiende la concesión para la operación y explotación del canal de operación privada N2 por 10 años, contados a partir del 11 de enero de 2019.

En virtud de lo dispuesto en el artículo 43 de la Ley 1978 de 2019, el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones - MinTIC sustituyó a la ANTV en los contratos de concesión suscritos por esta entidad desde el 25 de julio de 2019.

El 10 de octubre de 2019 Caracol Televisión le manifestó al MinTIC su decisión de acogerse al régimen de habilitación general, de conformidad con lo previsto en las leyes 1341 de 2009 y 1978 de 2019. Mediante Resolución 2766 de 11 de octubre de 2019 expedida por MinTIC se resolvió: (i) Renovar a Caracol Televisión el permiso para el uso y explotación del espectro radioeléctrico para la prestación del servicio de televisión abierta radiodifundida desde el 11 de octubre de 2019 y hasta el 10 de enero de 2029 y (ii) declarar la terminación anticipada del contrato de concesión, de acuerdo con las disposiciones de los artículos 33 de la Ley 1978 de 2019 y 68 de la Ley 1341 de 2009, a partir del 10 de octubre de 2019.

Los estados financieros intermedios separados condensados de Caracol Televisión S.A., por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023, fueron autorizados para su publicación por el Representante Legal el 14 de noviembre de 2023.

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 2. Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

La información financiera contenida en el presente informe ha sido preparada de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera Intermedia". Estos estados financieros intermedios separados condensados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales y por lo tanto deben leerse conjuntamente, con los estados financieros separados y sus notas al 31 de diciembre de 2023.

Los estados financieros intermedios separados condensados no están auditados y, en opinión de la administración, incluyen todos los ajustes necesarios para una adecuada presentación de los resultados de cada período.

Los estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) 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, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

La información financiera intermedia presentada en este documento ha sido preparada de conformidad con las políticas contables que se prevé utilizar en la preparación de los estados financieros separados al cierre del año las cuales no difieren significativamente de las utilizadas el año anterior.

Estos estados financieros intermedios separados condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto ciertos activos y pasivos, que se han medido a valor razonable, como se indica en los principios contables específicos para dichos activos y pasivos.

Adicionalmente, los estados financieros intermedios separados condensados se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información financiera que se presenta se ha redondeado a los miles más cercanos, excepto cuando se indica lo contrario.

2.2. Estacionalidad

La administración ha concluido que los resultados de las operaciones de la compañía no son altamente estacionales según lo considerado en la NIC 34. Lo anterior debido a que al 30 de septiembre de 2023 la Compañía sigue recibiendo ingresos por pauta publicitaria.

Nota 3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros intermedios separados condensados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2022, excepto por la adopción de nuevas normas, con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que a la fecha haya sido emitida y que no se encuentre vigente. Varias enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2024, pero no tienen impacto en los estados financieros intermedios separados condensados de la Compañía.

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 4. Gestión del Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Administración de la Compañía supervisa e implementa políticas apropiadas, procedimientos y objetivos para el manejo de riesgo.

La Junta Directiva revisa y aprueba las políticas para manejar todos estos riesgos que se resumen a continuación:

a. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio tasas de inflación.

(i) Riesgo Cambiario

La Compañía está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

El riesgo cambiario se controla mediante la evaluación de la posición monetaria pasiva neta en dólares estadounidenses y la evaluación del flujo de efectivo previsto para las necesidades de la Compañía denominado en dólares estadounidenses.

Posición en Moneda Extranjera

La posición en moneda extranjera de las partidas monetarias de la Compañía al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprende lo siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)				Al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)			
	Pesos Colombianos	Dólares	Euros	Otras monedas	Pesos Colombianos	Dólares	Euros	Otras monedas
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 54,150,678	US\$ 13,332,769	€ 23,945	-	\$ 163,987,504	US\$ 34,038,991	€ 49,420	-
Cuentas por cobrar	23,086,776	5,306,272	134,926	Mx 4,295,114	22,888,208	4,529,503	6,820	Mx 4,295,114
Proveedores y cuentas por pagar	(158,002,126)	(38,957,784)	(17,860)	-	(57,643,658)	(11,900,853)	(114,923)	GBP (182) CAD (2,380)
Otros pasivos	(13,273)	(3,274)	-	-	(2,100,292)	(436,633)	-	-
Posición activa (pasiva) neta	\$ (80,777,945)	US\$ (20,321,997)	€ 141,011	Mx 4,295,114	\$ 126,931,762	US\$ 26,231,005	€ (58,683)	-

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se convirtieron a pesos colombianos a las tasas representativas del mercado de \$4,053.76 y \$4,810.20; respectivamente, por cada dólar estadounidense y de \$4,294.56 y \$5,122.38; respectivamente, por cada euro.

(ii) Riesgo por Flujos de Efectivo de Tasas de Interés.

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés variable exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable.

La Compañía analiza la exposición al tipo de interés de manera dinámica. Se simulan varios escenarios teniendo en cuenta la refinanciación, renovación de posiciones existentes, alternativas de financiación y

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

de cobertura. Basándose en esos escenarios, la Compañía calcula el impacto en el resultado para un cambio determinado en el tipo de interés. Para cada simulación, se utiliza el mismo cambio en el tipo de interés para todas las monedas. Los escenarios se usan sólo para pasivos que representen las posiciones más significativas sujetas a tipo de interés.

b. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, los instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas.

Los límites individuales de riesgo se establecen con base a clasificaciones internas y externas de acuerdo con los límites establecidos por la Compañía. La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular.

No se han excedido los límites de crédito durante el ejercicio, y la dirección no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes.

El valor en libros de los activos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprende:

Descripción	Notas	30 de septiembre de 2023 (No auditado)		31 de diciembre de 2022 (Auditado)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 75,986,839		\$ 260,496,277	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7		207,095,508		216,659,249
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8		10,296,462		10,577,161
		\$ 293,378,809		\$ 487,732,687	

c. Riesgo de Liquidez

El área financiera hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de las facilidades de crédito no utilizadas en todo momento para que la Compañía no incumpla los límites ni los índices ("covenants") establecidos por la financiación.

El exceso de efectivo se invierte en depósitos a la vista – Fiduciarias.

La siguiente tabla presenta los pasivos financieros de interés contractual, así como los relacionados con obligaciones financieras por vencimientos específicos a partir de la fecha del estado de situación financiera y hasta la fecha contractual de vencimiento.

30 de septiembre de 2023 (No auditado)	Saldo en Libros	Pagos Contractuales (Incluye Intereses Futuros)	Pagos a 1 Año Plazo (con Intereses Futuros)	Pagos a 2 Años Plazo (con Intereses Futuros)
Porción no circulante de la deuda a largo plazo	\$ 173,201,005	\$ 192,132,697	\$ 36,894,360	\$ 155,238,335

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

31 de diciembre de 2022 (No auditado)	Saldo en Libros	Pagos Contractuales (Incluye intereses Futuros)	Pagos a 1 Año Plazo (con Intereses Futuros)	Pagos a 2 Años Plazo (con Intereses Futuros)
Porción no circulante de la deuda a largo plazo	\$ 172,505,982	\$ 209,792,038	\$ 23,239,520	\$ 186,552,518

Los flujos de salida revelados en la tabla anterior representan los flujos de efectivo contractuales no descontados relacionados con los pasivos financieros mantenidos para propósitos de administración del riesgo y que por lo general no se cierran antes del vencimiento contractual.

d. Administración de Capital

El objetivo de la Compañía en la administración del capital es salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a los accionistas y beneficios a otras partes interesadas y mantener una estructura de capital óptima para minimizar el costo de capital.

En linea con el sector, la Compañía hace un seguimiento del capital con base al índice de endeudamiento. Este índice se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de las obligaciones financieras (incluyendo "préstamos corrientes y no corrientes" como se muestra el estado de situación financiera) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" del Estado de situación financiera más la deuda neta.

Los índices de endeudamiento a 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Obligaciones financieras	\$ 173,201,005	\$ 172,505,982
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	(75,986,839)	(260,496,277)
Deuda neta	97,214,166	(87,990,295)
Patrimonio neto total	640,126,218	737,322,703
Capital Total	\$ 737,340,384	\$ 649,332,408
Índice de Endeudamiento	13.18%	(13.55%)

Los niveles de endeudamiento son previamente presentados a la Junta Directa de acuerdo con los presupuestos anuales de operación.

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 5. Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones

Normas y enmiendas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2023

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)</i>	Decreto 938 de 2021 –	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)</i>	Decreto 938 de 2021 –	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)</i>	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)</i>	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación no reexpresará la información comparativa.
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)</i>	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación no reexpresará la información comparativa.
<i>Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020</i>	Decreto 938 de 2021	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.
<i>Ampliación de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros (Modificaciones a la NIIF 4)</i>	Decreto 938 de 2021	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
<i>Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)</i>	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
		reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Decreto 1611 de 2022	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Concesiones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16)</i>	Decreto 1611 de 2022	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
<i>Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)</i>	Decreto 1611 de 2022	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una reexpresión.

Nota 6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprende lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Bancos	\$ 56,074,146	\$ 185,784,912
Cuentas de ahorro	17,414,736	53,210,267
Derechos fiduciarios	1,813,643	16,065,735
Títulos devolución de impuestos nacionales (TIDIS)	405,228	-
Fondos	279,086	625,163
Certificados de depósito a término (CDT)	-	4,810,200
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 75,986,839	\$ 260,496,277

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 7. Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar, Neto

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditado)	(Auditado)
Clientes	\$ 177,825,055	\$ 204,394,979
Activos por impuestos corrientes	23,115,852	7,226,858
Cuentas por cobrar a trabajadores	6,197,189	6,702,197
Deudores varios	4,275,865	3,216,611
Deudas de difícil cobro	2,196,096	2,608,738
Reclamaciones	501,625	430,384
Provisiones	<u>(7,016,174)</u>	<u>(7,920,518)</u>
Total, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto.	<u>\$ 207,095,508</u>	<u>\$ 216,659,249</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto - Corriente	<u>\$ 196,961,508</u>	<u>\$ 208,364,463</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto - No corriente	<u>\$ 10,134,000</u>	<u>\$ 8,294,786</u>

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 8. Saldos con Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y las operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

Compañía	País	Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)			Al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)			Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)			Al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)		
		Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ingresos	Gastos	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ingresos	Gastos	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Ingresos	Gastos
Accionista: Valorem S.A.S.	Colombia	\$ -	\$ 64,732	\$ -	\$ 544,407	\$ -	\$ 70,100	\$ 61,370	\$ 550,282	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Asociadas: Equipamiento Urbano Nacionales de Colombia S.A.S.	Colombia	1,042,055	180,235	126,815	410,397	1,000,000	187,371	71,673	310,191	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Operaciones conjuntas: Consortio Canales Privados (Negocio Conjunto) Medios y servicios integrados	Colombia	1,777,197	-	196,881	17,328,126	1,737,634	-	91,966	245,305	15,289,444	680,443	\$ -	\$ -
Subsidiarias y relacionadas: Invermac & Cia S.A.S. Canal Clima S.A.S.	Colombia	-	-	1,598	1,598	-	13,150	-	1,415	-	-	16,733	-
Caracol America Productions LLC USA	Colombia	555,366	-	7,734	7,734	-	1,470,377	-	527	-	-	1,169,029	-
Caracol TV INC.	USA	-	22,975,988	11,180,917	-	32,976,006	-	24,875,445	-	9,185,182	-	16,968,272	-
Caracol Estudios México S. de R.L. de C. V.	Méjico	996,975	2,521,184	-	53,352	1,799,716	-	1,065,435	3,761,273	-	-	31,401,599	-
Cine Colombia S.A.S.	Colombia	37,187	239,100	-	19,427	-	78,220	383,849	-	39,207	-	1,230,527	-
Cnexi S.A.S.	Colombia	24,496	1,493,400	-	-	-	5,099	-	-	-	-	-	-
Cia de Distribución y Transporte S.A. - Ditransa	Colombia	-	-	157,957	1,347,128	-	654,676	2,289,746	-	222,501	1,268,252	575,636	-
Comunican S.A.	Colombia	2,545,311	59,309	274,887	-	7,993	1,201,044	54,916	243,000	11,970	-	8,403	-
Famosa S.A.S.	Colombia	1,055,732	1,230	66,418	-	9,740	875,971	1,641	53,375	1,130,925	5,039	-	-
Inversiones Cromos S.A.S.	Colombia	920,245	-	1,305,188	1,305,212	10,823	-	1,148,525	25,244	862	42,328	136,949	-
Radial Bogotá S.A.S.	Colombia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reforestadora de la Costa S.A.S.	Colombia	-	39,488	97,222	-	293,782	-	1,665,024	2,104	5,750,022	-	-	-
Stock Models S.A.S.	Colombia	1,341,899	-	5,408,636	-	10,520	55,534,317	\$ 10,577,181	\$ 30,827,739	\$ 18,094,439	\$ 68,366,237	-	-
D1 S.A.S.	Colombia	\$ 10,296,462	\$ 29,347,143	\$ 20,076,695	\$ 55,534,317	\$ 10,577,181	\$ 30,827,739	\$ 18,094,439	\$ 68,366,237	-	-	-	-

Detalle de las transacciones con partes relacionadas se encuentran en la Nota 22.

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Compañía tiene reconocido los siguientes derechos de uso por contratos de arrendamiento con vinculados:

Compañía	País	Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)					
		Activos por derechos de uso	Pasivos por derechos de uso	Gasto depreciación	Gasto intereses	Otros gastos (1)	
Famosa S.A.S.	Colombia	\$ 178,867	\$ 191,046	\$ 402,324	\$ 53,944	\$	-
Radial Bogotá S.A.S.	Colombia	467,498	504,081	1,402,493	198,824		-
Caracol América Production LLC.	Estados Unidos	40,507	43,588	24,304	3,058	688,747	

Compañía	País	Al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)					
		Activos por derechos de uso	Pasivos por derechos de uso	Gasto depreciación	Gasto intereses	Otros gastos (1)	
Famosa S.A.S.	Colombia	\$ 44,589	\$ 45,903	\$ 539,884	\$ 18,686	\$	-
Radial Bogotá S.A.S.	Colombia	-	-	1,867,385	65,230		-
Caracol América Production LLC.	Estados Unidos	64,812	80,744	32,406	5,603	838,623	

(1) Corresponde a gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo.

Nota 9. Inventarios

Los inventarios al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Producciones terminadas	\$ 332,975,740	\$ 168,519,835
Producciones adquiridas	20,468,367	3,004,332
Materiales y repuestos	3,038,067	2,843,878
Inventarios en tránsito	766,333	191,361
Total, Inventarios	<u>\$ 357,248,507</u>	<u>\$ 174,559,406</u>
Inventarios - Corriente	\$ 242,459,782	\$ 170,788,741
Inventarios - No corriente	\$ 114,788,725	\$ 3,770,665

Caracol Televisión S.A.**Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados****Nota 10. Otros Activos**

Los otros activos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Inversiones - Instrumentos financieros	\$ 8,862,557	\$ 4,990,237
Gastos pagados por anticipado	7,283,138	7,449,451
Beneficios empleados	741,269	870,317
Bienes de arte y cultura	99,397	99,397
Total, otros activos	\$ 16,986,361	\$ 13,409,402
Otros activos - Corriente	\$ 7,138,903	\$ 7,393,414
Otros activos - No corriente	\$ 9,847,458	\$ 6,015,988

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 11. Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía tenía las siguientes inversiones en negocios conjuntos, subsidiarias y asociadas reconocidas por el método de participación patrimonial:

Entidad	País	Método de Evaluación	Al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)		Al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	
			Porcentaje de Participación	Saldo	Porcentaje de Participación	Saldo
Subsidiarias:						
Caracol TV América Corp.	Estados Unidos	Método de participación	100%	63.538.114	100%	\$ 50.833.443
Radial Bogotá S.A.S.	Colombia	Método de participación	94.90%	27.348.985	94.90%	\$ 28.341.183
Caracol Estudios México S. de R.L. de C.V.	México	Método de participación	90%	1.955.315	90%	4.330.250
Famosa S.A.S.	Colombia	Método de participación	100%	3.062.218	100%	2.997.893
CNEXT S.A.S.	Colombia	Método de participación	100%	2.293.249	100%	1.122.731
Stock Models S.A.S.	Colombia	Método de participación	100%	399.662	100%	986.607
Negocios conjuntos:						
Medios y Servicios Integrados Ltda.	Colombia	Método de participación	50%	1.013.508	50%	\$ 861.806
Asociadas:						
Equipamientos Urbanos S.A.	Colombia	Método de participación	25%	\$ 23.908.453	25%	\$ 23.062.040
				\$ 123.519.504		\$ 112.537.953

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 12. Propiedades, Planta y Equipo, Neto

El movimiento de las propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) y 31 de diciembre de 2022 (Auditado), es el siguiente:

	Terrenos	Construcciones en Curso	Construcciones y Edificaciones	Equipo Técnico	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Computo	Equipo de Telecomunicaciones	Equipo de Transporte	En Tránsito	Total
Costos:											
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 69,606,678	\$ -	\$ 137,317,289	\$ 212,093,073	\$ 4,350,365	\$ 6,071,943	\$ 16,592,984	\$ 175,055,502	\$ 338,625	\$ 5,343	\$ 630,705,637
Adiciones	-	-	-	6,662,566	84,739	530,909	2,579,562	-	1,356	-	18,653,076
Deterioro	-	-	-	21,917	-	-	(437,027)	(310,778)	-	-	23,273
Retiros	-	-	-	(1,265,592)	-	-	(5,165)	(253,882)	-	-	(2,267,259)
Traslados	-	-	-	7,773,510	-	580,857	18,740,655	\$ 175,236,534	\$ 121,829	-	(8,491,392)
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 69,606,678	\$ -	\$ 137,317,289	\$ 225,285,474	\$ 4,335,104	\$ 7,193,709	\$ 3,386,235	\$ 175,236,534	\$ 1,337,814	\$ 9,339,284	\$ 647,154,727
Adiciones	-	-	-	1,525,807	97,431	638,681	-	260,000	-	3,289,335	10,535,293
Deterioro	-	-	-	80,067	-	-	(45,646)	(1,523,668)	1,347	-	62,214
Retiros	-	-	-	(816,655)	-	-	(934,953)	(141,532)	-	-	(3,482,454)
Traslados	-	-	-	2,445,959	-	-	-	-	-	(2,445,959)	-
Al 30 de septiembre de 2023	\$ 69,606,678	\$ -	\$ 137,317,289	\$ 228,501,452	\$ 4,532,535	\$ 7,768,744	\$ 20,603,212	\$ 175,620,742	\$ 9,457,752	\$ 843,376	\$ 654,259,780
Derepreciación:											
Al 31 de diciembre de 2021	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (14,261,026)	\$ (123,444,871)	\$ (2,982,202)	\$ (3,839,792)	\$ (12,450,747)	\$ (55,045,761)	\$ (6,252,574)	\$ -
Gasto por depreciación	-	-	-	(11,994,742)	(18,643,156)	(294,159)	(482,367)	(1,806,519)	(7,495,695)	(821,866)	\$ (218,226,973)
Retiros	-	-	-	-	(1,233,141)	-	-	437,026	239,129	148,278	(31,322,504)
Deterioro	-	-	-	(21,517)	-	-	-	-	-	-	2,057,574
Al 31 de diciembre de 2022	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (16,255,768)	\$ (140,876,803)	\$ (3,276,361)	\$ (4,302,159)	\$ (13,630,240)	\$ (62,277,683)	\$ (1,356)	\$ (247,545,176)
Gasto por depreciación	-	-	-	(1,498,057)	(14,014,466)	(219,638)	(422,233)	(1,086,030)	(5,446,423)	(512,750)	(23,189,717)
Retiros	-	-	-	535,661	-	45,646	1,522,056	593,374	105,475	-	2,802,181
Deterioro	-	-	-	(60,867)	-	-	-	(1,347)	-	-	(52,214)
Al 30 de septiembre de 2023	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (17,751,825)	\$ (154,416,475)	\$ (3,496,059)	\$ (4,678,746)	\$ (13,196,355)	\$ (67,132,079)	\$ (7,333,437)	\$ -
Valor neto en libras:											
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 69,606,678	\$ -	\$ -	\$ 121,061,621	\$ 64,408,671	\$ 1,158,743	\$ 2,891,550	\$ 5,110,416	\$ 112,988,851	\$ 2,413,122	\$ -
Al 30 de septiembre de 2023	\$ 69,606,678	\$ -	\$ -	\$ 119,595,464	\$ 74,084,977	\$ 1,036,476	\$ 3,107,998	\$ 7,406,907	\$ 108,498,663	\$ 2,124,315	\$ 845,376 \$ 386,254,854
											\$ 399,609,551

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 13. Derechos de Uso

El movimiento de derechos de uso al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) y 31 de diciembre de 2022 (Auditado) es el siguiente:

	Terrenos	Construcciones y Edificaciones	Equipo de Telecomunicaciones	Total
Costo:				
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 473,013	\$ 5,400,438	\$ 24,444,623	\$ 30,318,074
Adiciones	106,220	1,622,842	6,237,761	7,966,823
Retiros	(394,169)	(4,732,850)	(20,148,144)	(25,275,163)
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 185,064	\$ 2,290,430	\$ 10,534,240	\$ 13,009,734
Adiciones	58,544	1,104,005	7,377,409	8,539,958
Retiros	(167,893)	(1,283,013)	(6,838,346)	(8,289,252)
Al 30 de septiembre de 2023	\$ 75,715	\$ 2,111,422	\$ 11,073,303	\$ 13,260,440
Depreciación				
Al 31 de diciembre de 2021	\$ (411,274)	\$ (4,791,944)	\$ (20,262,081)	\$ (25,465,299)
Gasto por depreciación	(128,869)	(1,280,083)	(6,798,236)	(8,187,188)
Retiros	394,169	4,732,850	20,148,145	25,275,164
Al 31 de diciembre de 2022	\$ (145,974)	\$ (1,319,177)	\$ (6,912,172)	\$ (8,377,323)
Gasto por depreciación	(46,879)	(1,214,952)	(5,902,821)	(7,164,652)
Retiros	167,893	1,243,537	6,838,346	8,249,776
Al 30 de septiembre de 2023	\$ (24,960)	\$ (1,290,592)	\$ (5,976,647)	\$ (7,292,199)
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 39,090	\$ 971,253	\$ 3,622,068	\$ 4,632,411
Al 30 de septiembre de 2023	\$ 50,755	\$ 820,830	\$ 5,096,656	\$ 5,968,241

(a) Los pasivos por derechos de uso al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Terrenos	\$ 65,612	\$ 72,278
Construcciones y edificaciones	960,130	1,171,997
Equipo de telecomunicaciones	5,484,677	4,409,327
	\$ 6,510,419	\$ 5,653,602
Total, pasivos por derechos de uso - Corriente	\$ 4,783,606	\$ 2,690,836
Total, pasivos por derechos de uso - No corriente	\$ 1,726,813	\$ 2,962,766

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

(b) Los gastos por intereses por derechos de uso al 30 de septiembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 2022	
	(No auditado)	
Terrenos	\$ 8,151	\$ 5,124
Construcciones y edificaciones	130,117	66,930
Equipo de telecomunicaciones	979,744	317,018
Total, gastos por intereses – Derechos de uso	\$ 1,118,012	\$ 389,072

Nota 14. Derechos de Transmisión y Programación

Los derechos de transmisión y programación al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) y 31 de diciembre de 2022 (Auditado), comprenden lo siguiente:

Costo:

Al 31 de diciembre de 2021	\$ 165,129,872
Adiciones	44,570,367
Traslados	(164,592,661)
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 45,107,578
Adiciones	18,780,262
Traslados	(1,599,328)
Al 30 de septiembre de 2023	<u>\$ 62,288,512</u>

Amortización:

Al 31 de diciembre de 2021	\$ (154,899,355)
Amortización	(20,979,268)
Traslados	164,592,661
Al 31 de diciembre de 2022	\$ (11,285,962)
Amortización	(16,749,536)
Traslados	1,599,328
Al 30 de septiembre de 2023	<u>\$ (26,436,170)</u>

Valor neto en libros:

Al 31 de diciembre de 2022	\$ 33,821,616
Al 30 de septiembre de 2023	<u>\$ 35,852,342</u>

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 15. Activos Intangibles, Neto

El movimiento de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2023 (No auditado) y 31 de diciembre de 2022 (Auditado), es el siguiente:

	Licencia de Concesión	Frecuencias	Licencias de Software	Total
Costo:				
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 130,087,138	\$ 1,256,436	\$ 6,411,457	\$ 137,755,031
Adiciones	-	-	9,272,643	9,272,643
Ajuste costo	(9,472,396)	-	-	(9,472,396)
Traslados	-	(1,256,436)	(8,794,374)	(10,050,810)
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 120,614,742	\$ -	\$ 6,889,726	\$ 127,504,468
Adiciones	-	-	4,675,281	4,675,281
Traslados	-	-	(4,715,416)	(4,715,416)
Al 30 de septiembre de 2023	\$ 120,614,742	\$ -	\$ 6,849,591	\$ 127,464,333
Amortización:				
Al 31 de diciembre de 2021	\$ (39,026,141)	\$ (1,256,436)	\$ (2,092,757)	\$ (42,375,334)
Amortización	(12,752,703)	-	(8,993,376)	(21,746,079)
Traslados	-	1,256,436	8,794,374	10,050,810
Al 31 de diciembre de 2022	\$ (51,778,844)	\$ -	\$ (2,291,759)	\$ (54,070,603)
Amortización	(8,604,487)	-	(4,887,887)	(13,492,374)
Traslados	-	-	4,715,416	4,715,416
Al 30 de septiembre de 2023	\$ (60,383,331)	\$ -	\$ (2,464,230)	\$ (62,847,561)
Valor neto en libros:				
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 68,835,898	\$ -	\$ 4,597,967	\$ 73,433,865
Al 30 de septiembre de 2023	\$ 60,231,411	\$ -	\$ 4,385,361	\$ 64,616,772

Nota 16. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	Tasa de Interés	Fecha de Vencimiento	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Banco de Bogotá	15,05 E.A.	2024	\$ 100,000,000	\$ 100,000,000
Banco Colpatria (1)	14,97 E.A.	2024	\$ 68,000,000	\$ 68,000,000
Intereses por pagar			5,201,005	4,505,982
			\$ 173,201,005	\$ 172,505,982
Obligaciones financieras - Corriente			\$ 5,201,005	\$ 4,505,982
Obligaciones financieras - No corriente			\$ 168,000,000	\$ 168,000,000

- (1) Las obligaciones financieras con Banco Colpatria tienen un covenant, el cual establece que se debe mantener un índice de deuda neta / EBITDA (12 meses) menor o igual a 3,5 x (tres puntos cinco veces). Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 cumple con lo establecido.

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 17. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Costos y gastos por pagar	\$ 147,730,629	\$ 104,363,679
Proveedores del exterior	79,596,096	23,255,732
Acreedores varios	31,534,715	528,926
Regalías por pagar	7,243,538	10,442,771
Retención en la fuente	5,578,132	6,394,635
Proveedores nacionales	5,349,010	2,564,670
Impuesto a las ventas retenido	3,958,979	6,588,125
Impuesto de Industria y comercio retenido	211,372	378,674
Total, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>\$ 271,202,471</u>	<u>\$ 154,517,212</u>
 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Corriente	 <u>\$ 141,387,908</u>	<u>\$ 115,598,202</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - No corriente	<u>\$ 139,814,563</u>	<u>\$ 38,919,010</u>

Nota 18. Beneficios a Empleados

Los beneficios a empleados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Vacaciones consolidadas	\$ 7,018,627	\$ 5,460,624
Cesantías consolidadas	4,438,882	5,093,876
Prestaciones extralegales	3,729,386	3,628,946
Retenciones y aportes de nómina	3,559,511	3,318,331
Prima de servicios	1,599,486	-
Intereses sobre cesantías	389,187	594,798
Total, beneficios a empleados - Corriente	<u>\$ 20,735,079</u>	<u>\$ 18,096,575</u>
 Prima de antigüedad	 <u>\$ 5,175,361</u>	<u>\$ 4,924,041</u>
Pensiones de jubilación	<u>1,000,193</u>	<u>1,065,003</u>
Total, beneficios a empleados - No corriente	<u>\$ 6,175,554</u>	<u>\$ 5,989,044</u>

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 19. Impuestos por Pagar

Pasivo por impuestos

Los impuestos por pagar al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Impuesto a las ventas por pagar	\$ 4,423,851	\$ 11,365,143
Industria y comercio por pagar	1,058,493	524,546
Impuesto al azar y juegos	28,800	-
Impuesto de renta y complementarios	-	28,562,866
Total, impuestos por pagar	\$ 5,511,144	\$ 40,452,555

Nota 20. Provisiones

Las provisiones al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Para costos y gastos	\$ 22,672,914	\$ 33,508,676
Para contingencias	5,716,455	5,823,999
Para obligaciones fiscales	1,446,795	1,446,795
Total, provisiones	\$ 29,836,164	\$ 40,779,470

Nota 21. Patrimonio

i) Capital

El capital autorizado está conformado por 1,000,000,000 de acciones comunes, de valor nominal \$14 pesos cada una; al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se encuentran suscritas y pagadas 635,400,749.

El 100% de las acciones de la Compañía se cotizan públicamente en la bolsa de valores de Colombia, las cuales son de baja bursatilidad.

ii) Superávit de Capital

El superávit de capital está conformado por prima en colocación de acciones.

iii) Reserva Legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

iv) Reservas Ocasionales

Las reservas ocasionales se apropián directamente de las ganancias acumuladas y pueden considerarse como reservas de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas.

v) Distribución de Utilidades

El 29 de marzo de 2023, mediante Acta No. 76 de la Asamblea General de Accionistas, se decretó el reparto de utilidades por \$141,058,966 a razón de \$222 por acción (en pesos), que fueron pagadas en abril de 2023. Las utilidades distribuidas corresponden a \$127,889,302 del resultado de 2022, y a otros resultados integrales por valor de \$30,512,629; de los cuales se apropiaron reservas por valor de \$17,342,965.

El 30 de marzo de 2022, mediante Acta No. 74 de la Asamblea General de Accionistas, se decretó el reparto de utilidades por \$101,664,120 a razón de \$160 por acción (en pesos), que fueron pagadas en marzo de 2022. Las utilidades distribuidas corresponden a \$76,786,830 del resultado de 2021, y \$24,877,290 de reservas apropiadas en ejercicios anteriores.

vi) Utilidades Retenidas por Adopción por Primera Vez

Corresponden a las utilidades o pérdidas producto de los ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2014 con los PCGA locales a NIIF.

vii) Otras variaciones en el patrimonio

Corresponden a reclasificaciones realizadas entre cuentas del patrimonio, producto de la aplicación de método de participación en años anteriores.

Nota 22. Transacciones con Partes Relacionadas

- (1) Las principales operaciones de la Compañía con Compañías afiliadas, incluyendo inversiones de capital al 30 de septiembre de 2023 y 2022, fue el siguiente:

	Ingresos				Gastos			
	Por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de				Por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de			
	2023	2022	(No auditado)		2023	2022	(No auditado)	
Venta Exterior – Servicios (a)	11,180,917	9,185,182		Comisiones (f)	\$ 32,661,814	\$ 16,543,850		
Pauta publicitaria (b)	5,496,055	6,888,420		Servicios (e)	10,355,379	41,131,992		
Venta Nacional - Servicios (c)	1,961,455	1,746,324		Otros gastos (h)	5,746,078	5,021,422		
Arrendamientos (d)	1,114,772	957,535		Arrendamientos (d)	3,822,578	2,974,961		
Otros Ingresos	323,496	316,978		Honorarios (g)	1,674,554	1,529,226		
	\$ 20,076,695	\$ 19,094,439		Publicidad	781,113	630,819		
				Gastos de viaje	492,801	533,967		
					\$ 55,534,317	\$ 68,366,237		

- (a) Los servicios recibidos del exterior corresponden principalmente a ingresos recibidos por suscripciones de cable-operadores por señal internacional.
- (b) Corresponde a servicios de publicidad proporcionados principalmente a Cine Colombia, Comunican e Inversiones Cromos.

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

- (c) Con respecto a los servicios prestados en el territorio nacional, estos corresponden a participación en eventos como: foros, lanzamientos, presentaciones, entre otros; y a cesión de derechos, principalmente por eventos deportivos.
- (d) La Compañía recibe tanto ingresos como costos de sus afiliadas por servicios de arrendamiento de inmuebles y/o equipo técnico. Las tarifas por estos servicios son negociadas entre las partes. La Compañía proporciona servicios administrativos a sus afiliadas, los cuales son reembolsados en el momento en que el servicio es facturado.
- (e) Los servicios corresponden principalmente a alquiler de equipos, reintegros de gastos y servicios de modelaje.
- (f) Parte de las comisiones corresponden a la negociación de programas en el exterior donde la Compañía reconoce una comisión a su afiliada en el exterior (Caracol Inc.) por las ventas realizadas. Por otro lado, se presenta un acuerdo de riesgo compartido entre las afiliadas Comunican e Inversiones Cromos y La Compañía, que implica el reconocimiento de una comisión por ese concepto.
- (g) Los gastos por honorarios corresponden principalmente a reintegro de gastos por concepto del programa de transformación empresarial que consistió en cambiar el sistema de información financiera y contable de las Compañías que conforman el Grupo Empresarial Invernac & Cia. S.A.S.
- (h) Los otros gastos corresponden principalmente a los gastos de operación del Consorcio de Canales Privados (CCNP).

Las anteriores transacciones se efectuaron en condiciones normales a precios de mercado y no existieron diferencias o condiciones especiales frente a las vigentes en el mercado para operaciones similares.

- (2) Las siguientes son las operaciones realizadas con accionistas que eran beneficiarios reales del 10% o más del total de acciones en circulación, con miembros de la Junta Directiva y representantes legales, o con Compañías donde un accionista, un miembro de la Junta Directiva o un funcionario de la Sociedad tenían una participación superior al 10%;

I) Operaciones con accionistas

A 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se realizó pago de dividendos a los accionistas como se detalla a continuación:

Accionista	Acciones	Porcentaje	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Valorem S.A.S.	594,050,549	93.490%	\$ 131,879,222	\$ 95,048,088
Inversiones Valmiera S.A.S. SCA	41,299,200	6.5000%	9,168,422	6,607,872
Maria del Pilar Villaveces Pabón	25,000	0.0040%	5,550	4,000
Alfredo Villaveces Pabón	25,000	0.0040%	5,550	4,000
Otros minoritarios	1,000	0.0002%	222	160
	635,400,749	100%	\$ 141,058,966	\$ 101,664,120

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

II) Operaciones con Miembros de la Junta Directiva

A 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se efectuaron operaciones diferentes a los pagos por honorarios a los miembros de la Junta Directiva, los cuales ascendieron a \$240,000 y \$325,000, respectivamente.

III) Operaciones con Representantes Legales

En relación con los representantes legales, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se realizaron pagos diferentes a los autorizados por la Compañía. Se realizaron pagos por concepto de honorarios y por participaciones en proyectos cinematográficos a la Compañía Dago García Producciones Ltda., en la cual un funcionario tiene una participación superior al 10%, estos se encuentran debidamente autorizados.

Las operaciones diferentes de sueldos, realizadas con los representantes legales, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, fueron efectuadas de conformidad con autorizaciones de la Junta Directiva.

II) Remuneración del Personal Clave de la Gerencia

La alta dirección incluye a los asesores (tanto los que ostentan un cargo ejecutivo como los que no), a los miembros del Comité Ejecutivo y Secretaría General. La retribución pagada o a pagar a los miembros de la alta dirección en concepto de servicios laborales prestados se muestra en la tabla siguiente:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditado)	(Auditado)
Remuneración al personal clave de la gerencia, beneficios a los empleados a corto plazo	\$ 38,228,873	\$ 47,991,125

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 23. Ingresos por Actividades Ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias al 30 de septiembre de 2023 y 2022, comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditado)	
Pauta publicitaria TV	\$ 444,953,919	\$ 485,011,666
Ventas internacionales	190,267,357	138,998,540
Servicios de televisión y otros negocios	30,035,192	37,560,757
Pauta publicitaria Radio	28,032,126	26,959,977
Pauta publicitaria otros medios	13,375,613	14,370,557
Otros ingresos operacionales	4,847,961	1,700,740
Cuentas en participación y aportes a coproducciones	2,124,267	3,011,365
Descuentos	(6,407,997)	(6,533,482)
Total, ingresos por actividades ordinarias	<u>\$ 707,228,438</u>	<u>\$ 701,080,120</u>

Nota 24. Costo de Ventas

El costo de ventas al 30 de septiembre de 2023 y 2022, comprende lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditado)	
Actividad de radio y televisión	\$ 374,300,962	\$ 341,010,603
Costos por depreciación	26,836,531	25,632,754
Costo red de transmisión (CCNP)	16,419,543	15,203,075
Frecuencias	4,881,202	4,074,131
Cuentas en participación	1,864,730	2,300,061
Total, costo de ventas	<u>\$ 424,302,968</u>	<u>\$ 388,220,624</u>

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 25. Gastos de Administración

Los gastos de administración al 30 de septiembre de 2023 y 2022, comprende lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 2022 (No auditado)		
Gastos por beneficios a empleados	\$ 24,329,618	\$ 18,929,911	
Honorarios	22,859,350	18,506,229	
Amortizaciones	9,643,036	10,822,024	
Contribuciones y afiliaciones	7,517,173	7,961,268	
Impuestos	6,663,580	5,546,904	
Servicios	4,048,287	3,225,266	
Depreciaciones	3,468,233	3,451,954	
Mantenimiento y reparaciones	2,123,447	2,192,083	
Diversos	2,018,699	1,251,188	
Seguros	1,329,514	1,219,522	
Gastos de viaje	518,592	742,998	
Arrendamientos	326,627	103,731	
Adecuación e instalación	155,994	91,879	
Gastos legales	47,496	36,646	
Provisión deudores	(904,344)	562,485	
Total, gastos de administración	\$ 84,145,302	\$ 74,644,088	

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 26. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas al 30 de septiembre de 2023 y 2022, comprende lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023	2022	(No auditado)
Comisiones	\$ 58,607,600	\$ 44,113,870	
Gastos por beneficios a empleados	20,896,325	18,561,168	
Servicios de publicidad	5,285,442	2,268,350	
Impuestos	3,686,359	3,632,236	
Arrendamientos	2,596,251	1,627,938	
Servicios	2,398,836	2,497,446	
Honorarios	1,476,978	1,470,985	
Diversos	899,355	1,137,404	
Participación en ventas	782,104	338,896	
Amortizaciones	703,988	722,624	
Mantenimiento y reparaciones	570,752	459,004	
Gastos de viaje	440,197	516,512	
Contribuciones y afiliaciones	94,958	107,090	
Depreciaciones	59,605	55,367	
Adecuación e instalación	17,995	11,805	
Gastos legales	12,232	6,498	
Seguros	11,744	22,929	
Total, gastos de ventas.	\$ 98,540,721	\$ 77,550,122	

Nota 27. Otros Ingresos Operativos

Los otros ingresos al 30 de septiembre de 2023 y 2022, comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023	2022	(No auditado)
Indemnizaciones	\$ 198,869	\$ 68,393	
Otras ventas	113,698	101,386	
Utilidad en venta y retiro de propiedad, planta y equipo	53,943	134,416	
Utilidad en retiro de derechos de uso	6,182	4	
Sobrantes en caja	3,769	16,459	
Servicios	3,358	287	
Diversos – otros	127	51	
Ingresos por Propiedad de inversión	-	1,490,846	
Total, otros ingresos operativos.	\$ 379,946	\$ 1,811,842	

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 28. Otros Gastos Operativos

Los otros gastos al 30 de septiembre de 2023 y 2022, comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 2022	
	(No auditado)	
Otros impuestos asumidos	\$ 9,052,201	\$ 10,430,787
Pérdida en venta y retiro de propiedad, planta y equipo	589,762	87,574
Donaciones	137,300	7,814,574
Diversos	124,891	302,582
Perdida en liquidación de inversiones	-	18,255
Total, otros gastos operativos	\$ 9,904,154	\$ 18,653,772

Nota 29. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022, comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 2022	
	(No auditado)	
Intereses	\$ 4,358,202	\$ 2,987,443
Otros ingresos financieros	81,411	-
Descuentos comerciales condicionados	3,756	243,060
Diferencia en cambio	-	26,004,906
Financieros, derivados	-	1,013,464
Total, ingresos financieros	\$ 4,443,369	\$ 30,248,873

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Nota 30. Gastos Financieros

Los gastos financieros al 30 de septiembre de 2023 y 2022, comprenden lo siguiente:

	Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditado)	
Intereses	\$ 23,010,570	\$ 12,412,551
Diferencia en cambio	14,862,295	11,085,025
Intereses por arrendamientos de uso	1,118,012	389,072
Comisiones	153,536	152,265
Otros gastos financieros	18,507	147,514
Gastos bancarios	43	31
Financieros, derivados	-	370,664
Total, gastos financieros	\$ 39,162,963	\$ 24,557,122

Nota 31. Medición a Valor Razonable

A continuación, se presentan los valores razonables de activos y pasivos financieros informados en los presentes estados financieros intermedios separados condensados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Al 30 de septiembre de 2023	
	(No auditado)	
	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes a efectivo	\$ 75,986,839	\$ 75,986,839
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	183,979,656	184,720,925
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10,296,462	10,296,462
Activos por impuestos	23,115,852	23,115,852
Otros activos financieros	8,862,557	8,862,557
	\$ 302,241,366	\$ 302,982,635
Pasivos financieros		
Obligaciones financieras	\$ 173,201,005	\$ 176,851,757
Pasivos por derechos de uso	6,510,419	6,510,419
Proveedores y cuentas por pagar	281,202,471	281,202,471
Cuentas por pagar a partes relacionadas	29,347,143	29,347,143
Pasivos por impuestos	5,511,144	5,511,144
Otros pasivos financieros	2,319,444	2,319,444
	\$ 498,091,626	\$ 501,742,378

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Al 31 de diciembre de 2022
(Auditado)

	Valor en Libros	Valor Razonable
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes a efectivo	\$ 260,496,277	\$ 260,496,277
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	209,432,391	210,302,708
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10,577,161	10,577,161
Activos por impuestos	7,226,858	7,226,858
Otros activos financieros	4,990,237	4,990,237
	\$ 492,722,924	\$ 493,593,241
Pasivos financieros		
Obligaciones financieras	\$ 172,505,982	\$ 178,047,546
Pasivos por derechos de uso	5,653,602	5,653,602
Proveedores y cuentas por pagar	154,517,212	154,517,212
Cuentas por pagar a partes relacionadas	30,827,739	30,827,739
Pasivos por impuestos	40,452,555	40,452,555
Otros pasivos financieros	8,314,998	8,314,998
	\$ 412,272,088	\$ 417,813,652

Jerarquía del Valor Razonable

Las tablas a continuación analizan los activos y pasivos que se miden a valor razonable para efectos de registro o presentación con base en los métodos para su valoración. Los diferentes niveles de valor razonable se definen como siguen:

Nivel 1 - Se basan en precios cotizados (sin ajustes) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía tiene la capacidad de acceder en la fecha de medición.

Nivel 2 - Se basan en datos, distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3 - Se basan en datos que no son observables para el activo o pasivo.

La Compañía determina si han ocurrido transferencias entre los niveles en la jerarquía al reevaluar la categorización (con base en los datos de más bajo nivel que sean relevantes para la medición del valor razonable como un todo) al final de cada período de reporte.

La siguiente tabla muestra la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos de la Compañía al 30 de septiembre de 2023:

Descripción	Medición del valor Razonable Utilizando Datos Significativos Observables (Nivel 2)
Activos medidos a valor razonable	
Propiedades, planta y equipo revaluada	373,576,627
Propiedades de Inversión	12,102,820
Pasivos medidos a valor razonable	
Obligaciones financieras	176,851,757

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

La siguiente tabla muestra la jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos de la Compañía al 31 de diciembre de 2022:

Descripción	Medición del valor Razonable Utilizando Datos Significativos Observables (Nivel 2)
Activos medidos a valor razonable	
Propiedades, planta y equipo revaluada	\$ 390,358,663
Propiedades de Inversión	12,102,820
Pasivos medidos a valor razonable	
Obligaciones financieras	<u>178,047,546</u>

Los valores razonables de activos y pasivos financieros se presentan por el monto al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes interesadas, en circunstancias que no sean una venta forzada o una liquidación.

La Administración ha determinado que el valor razonable del efectivo y los equivalentes del efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar se aproximan a su valor en libros, en gran parte, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

Los valores razonables han sido determinados para fines de medición y/o de revelación con base en los siguientes métodos:

- (a) El valor razonable de las inversiones se determina con referencia a cotizaciones de las acciones observables en los mercados de valores si son entidades públicas, o con referencia al valor presente de los flujos futuros que han sido descontados utilizando una tasa de interés de mercado en la fecha de reporte.
- (b) El valor razonable de las obligaciones financieras para efectos de revelación se calcula con base en el valor presente de los flujos futuros de efectivo incluyendo capital e intereses descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de reporte.
- (c) La Compañía utiliza el modelo de revaluación para medir terrenos y edificios. Los valores razonables de estos activos se determinaron con base en los precios de mercados activos, ajustados por la diferencia en la naturaleza, localización o condición del activo específico. La Compañía contrató a peritos independientes acreditados para determinar estos valores razonables.

Nota 32. Contratos y Compromisos

Contratos

Al 30 de septiembre de 2023, Caracol Televisión S. A. tiene celebrado un acuerdo con el Consorcio de Canales Privados de Televisión (CCNP), para coordinar el montaje y funcionamiento de la red de transmisión; mientras que a 31 de diciembre de 2022 se tenía celebrado el acuerdo con las siguientes funciones: a) coordinar el montaje y funcionamiento de la red de transmisión b) ejercer el control técnico y jurídico de la codificación de comerciales y c) facturar y recaudar la cartera por la venta de pauta publicitaria.

Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Compromisos

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Compañía tiene compromisos por derechos de programación y transmisión por un monto total de US\$587,635 y US\$480,695, respectivamente.

Nota 33. Eventos Subsecuentes

No se han presentado operaciones o hechos que ameriten una revelación a nivel cuantitativo o cualitativo después del 30 de septiembre de 2023.

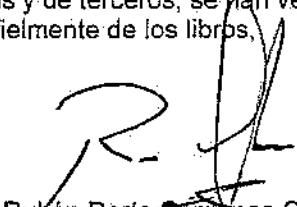
Caracol Televisión S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

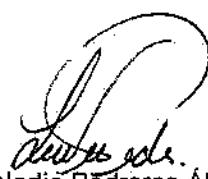
Certificación de los Estados Financieros Intermedios Separados Condensados

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios separados condensados, certificamos:

Que, para la emisión del estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023, y del estado de resultado del ejercicio y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.



Rubén Darío Cárdenas Ortiz
Representante Legal



Luz Nadia Pédreros Álvarez
Contador Público
T.P. 61235-T