

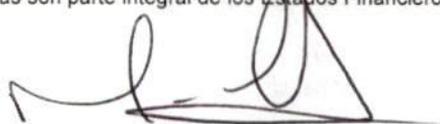
ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"  
ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO

A MARZO 2021 - MARZO 2020  
(Cifras en miles de pesos colombianos)



DESCRIPCIÓN	NOTA	MARZO 2021	MARZO 2020	Variación \$	Variación %
<b>ACTIVO</b>					
<b>CORRIENTE</b>					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	8,292,888	10,854,012	-2,561,124	-24%
Cuentas por Cobrar	2	2,239,134	543,720	1,695,414	312%
Inventarios	3	7,271	10,394	-3,123	-30%
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
Bienes y Servicios Pagados por Anticipado	4	66,502	59,137	7,365	12%
Recursos Entregados en Administración	4	573	0	573	0%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>10,606,368</b>	<b>11,467,263</b>	<b>-860,895</b>	<b>-8%</b>
<b>NO CORRIENTE</b>					
Cuentas por Cobrar de Difícil Recaudo	2	73,713	72,602	1,111	2%
Propiedades, Planta y Equipo	5	45,043,660	46,397,309	-1,353,649	-3%
Activos Intangibles	6	1,127,458	1,148,638	-21,180	-2%
Amortización Acumulada de Activos Intangibles (Cr)	6	-439,533	-355,561	-83,972	24%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>45,805,298</b>	<b>47,262,988</b>	<b>-1,457,690</b>	<b>-3%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>56,411,666</b>	<b>58,730,251</b>	<b>-2,318,585</b>	<b>-4%</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>CORRIENTE</b>					
Préstamos por pagar-Créditos Transitorios	7	1,626	0	1,626	0%
Cuentas por pagar	7	2,669,162	1,866,313	802,849	43%
Beneficios a los empleados	8	547,652	431,893	115,759	27%
Otros pasivos	9	5,338,196	2,499,920	2,838,276	114%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>8,556,636</b>	<b>4,798,126</b>	<b>3,758,510</b>	<b>78%</b>
<b>NO CORRIENTE</b>					
Prima de Quinquenio	10	18,558	20,507	-1,949	-10%
Cuentas por pagar a Largo Plazo (EPM)	10	2,606,831	3,446,841	-840,010	-24%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,625,389</b>	<b>3,467,348</b>	<b>-841,959</b>	<b>-24%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>11,182,025</b>	<b>8,265,474</b>	<b>2,916,551</b>	<b>35%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>Patrimonio de las Empresas</b>					
Capital fiscal	11	37,770,994	37,770,994	0	0%
Utilidades acumuladas	11	10,267,749	14,090,045	-3,822,296	-27%
Utilidad del ejercicio	11	-2,809,102	-1,396,262	-1,412,840	101%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>45,229,641</b>	<b>50,464,777</b>	<b>-5,235,136</b>	<b>-10%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>56,411,666</b>	<b>58,730,251</b>	<b>-2,318,585</b>	<b>-4%</b>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

  
MÁBEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA  
Gerente

  
DORA CRISTINA LONDOÑO DURANGO  
Directora Administrativa y Financiera

  
ALBA LUCÍA LÓPEZ MIRANDA  
Contadora  
T.P. 47763-T



ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"

ESTADO RESULTADO COMPARATIVO

A MARZO 2021 - MARZO 2020

(Cifras en miles de pesos colombianos)

DESCRIPCIÓN	NOTA	MARZO 2021	MARZO 2020	Variación \$	Variación %
Bienes Comercializados	14	0	2,049	-2,049	-100%
Servicios de Comunicaciones	14	801,510	121,905	679,605	557%
Otros Servicios	14	548,260	571,611	-23,352	-4%
Devoluciones		-278,559	-158,107	-120,452	76%
Comisiones		108,624	20,122	88,502	440%
<b>Total Ingresos Por Prestación de Servicios</b>		<b>1,179,835</b>	<b>557,580</b>	<b>622,255</b>	<b>112%</b>
Transferencias	14	1,361,193	3,000,000	-1,638,807	-55%
<b>Total Transferencias</b>		<b>1,361,193</b>	<b>3,000,000</b>	<b>-1,638,807</b>	<b>-55%</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>2,541,028</b>	<b>3,557,580</b>	<b>-1,016,552</b>	<b>-29%</b>
<b>COSTOS</b>					
Costos Generales	15	1,020,438	823,067	197,372	24%
Sueldos y Salarios	15	289,549	258,554	30,995	12%
Contribuciones Efectivas	15	87,635	83,407	4,228	5%
Aportes Sobre la Nómina	15	20,575	16,082	4,494	28%
Depreciación y Amortización	15	449,739	453,854	-4,115	-1%
Impuestos	15	5,860	267	5,592	2093%
Prestaciones Sociales	15	130,072	115,951	14,121	12%
Gastos de Personal Diversos	15	2,218,495	2,062,294	156,201	8%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		<b>4,222,363</b>	<b>3,813,475</b>	<b>408,888</b>	<b>11%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>-1,681,335</b>	<b>-255,895</b>	<b>-1,425,440</b>	<b>557%</b>
<b>GASTOS</b>					
Sueldos y Salarios	16	305,015	332,297	-27,282	-8%
Contribuciones imputadas	16	0	837	-837	-100%
Contribuciones Efectivas	16	90,704	78,621	12,082	15%
Aportes Sobre la Nómina	16	24,815	16,734	8,081	48%
Prestaciones Sociales	16	122,404	129,556	-7,152	-6%
Gastos de Personal Diversos	16	361,072	490,445	-129,373	-26%
Generales	16	275,169	122,606	152,563	124%
Impuesto Contribuciones y Tasas	16	100,327	57,005	43,322	76%
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<b>1,279,506</b>	<b>1,228,103</b>	<b>51,403</b>	<b>4%</b>
<b>EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL</b>		<b>-2,960,841</b>	<b>-1,483,998</b>	<b>-1,476,844</b>	<b>100%</b>
Financieros	14	8,519	63,762	-55,243	-87%
Ingresos Diversos	14	150,785	57,905	92,881	160%
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>		<b>159,304</b>	<b>121,666</b>	<b>37,638</b>	<b>31%</b>
Depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo del Área Administrativa	16	2,178	2,108	70	3%
Financieros	16	5,387	31,822	-26,435	-83%
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>		<b>7,565</b>	<b>33,931</b>	<b>-26,366</b>	<b>-78%</b>
<b>EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO</b>		<b>-2,809,102</b>	<b>-1,396,262</b>	<b>-1,412,840</b>	<b>101%</b>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MÁBEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA  
Gerente

ALBA LUCÍA LÓPEZ MIRANDA  
Contadora  
T.P. 47763-T

DORA CRISTINA LONDONO DURANGO  
Directora Administrativa y Financiera

**ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el periodo comprendido entre enero 1 de 2020 y 31 de marzo de 2021

(Cifras en miles de pesos colombianos)



Concepto	Capital Fiscal	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicios	Total patrimonio
<b>Saldo a 01 de enero de 2020</b>	<b>37,770,994</b>	<b>13,110,602</b>	<b>979,443</b>	<b>51,861,039</b>
Cambios en el patrimonio para 2020	0	979,443	-979,443	0
Resultado del ejercicio año 2020			-3,822,296	-3,822,296
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>37,770,994</b>	<b>14,090,045</b>	<b>-3,822,296</b>	<b>48,038,743</b>
Cambios en el patrimonio en 2021	0	-3,822,296	3,822,296	0
Resultado del ejercicio año 2021			-2,809,102	-2,809,102
<b>Saldo a 31 de marzo de 2021</b>	<b>37,770,994</b>	<b>10,267,749</b>	<b>-2,809,102</b>	<b>45,229,640</b>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

**MÁBEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA**

Gerente

**DORA CRISTINA LONDONO DURANDO**

Directora Administrativa y Financiera

**ALBA LUCIA LOPEZ MIRANDA**  
 Contadora  
 T.P. 47763-T



**ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO**  
**PERIODO COMPRENDIDO ENTRE DICIEMBRE 31 DE 2020 Y MARZO 31 DE 2021**  
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

INDIRECTO	2021	2020	VARIACION	
			\$	%
<b>Excedente del Ejercicio</b>	(2,809,102)	(3,822,297)	1,013,194	-27%
<b>flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	<b>463,997</b>	<b>1,663,276</b>	<b>-1,199,279</b>	<b>-72%</b>
Deterioro para cuentas de difícil cobro	0	1,532	-1,532	-100%
Recuperaciones	(421)	(7,595)	7,175	-94%
Depreciación	428,981	1,577,141	-1,148,160	-73%
Amortización De Activos Intangibles	35,436	92,199	-56,762	-62%
<b>Efectivo generado en la operación</b>	<b>(2,345,106)</b>	<b>(2,159,020)</b>	<b>-186,085</b>	<b>9%</b>
<b>Cambios en efectivos y pasivos operacionales</b>	<b>(1,242,576)</b>	<b>279,824</b>	<b>-1,522,400</b>	<b>-544%</b>
Aumento (Disminución) cuentas por cobrar servicios de comunicaciones	(586,658)	(625,909)	39,251	-6%
TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES POR COBRAR	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) cuentas por cobrar en administración	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Aportes de capital por cobrar	81,706	(310,818)	392,524	-126%
Aumento (Disminución) Cuentas Por Cobrar De Difícil Recaudó	421	6,018	-5,598	-93%
Aumento (Disminución) Inventarios (Mercancia en existencia)	0	1,267	-1,267	-100%
Aumento (Disminución) Inventarios (Elementos y accesorios de Telecomunic)	0	8,148	-8,148	-100%
Aumento (Disminución) Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipado (seguros)	68,760	(42,606)	111,366	-261%
Aumento (Disminución) Avances y anticipos	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Recursos Entregados en Administración	26,849	52,298	-25,449	-49%
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar (proveedores)	(4,308,780)	915,663	-5,224,442	-571%
Aumento (Disminución) Recursos a favor de terceros	(25,680)	42,908	-68,588	-160%
Aumento (Disminución) descuentos de nómina	(7,788)	(15,874)	8,086	-51%
Aumento (Disminución) Acreedores	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) descuentos de nómina	1,427	0	1,427	0%
Aumento (Disminución) impuestos, contribuciones y tasas por pagar	(819,467)	88,266	-907,733	-1028%
Aumento (Disminución) impuestos, contribuciones y tasas por pagar	54,280	0	54,280	0%
Aumento (Disminución) otras cuentas por pagar	(1,481)	(601,775)	600,295	-100%
Aumento (Disminución) Beneficios a los empleados	(9,204)	(155,912)	146,708	-94%
Aumento (Disminución) Pasivos estimados	0	(1,949)	1,949	-100%
Aumento (Disminución) Recursos en administración	4,237,388	920,099	3,317,289	361%
Aumento (Disminución) Ingresos recibidos por anticipado	45,650	0	45,650	0%
<b>Efectivo neto derivado por actividades de operación</b>	<b>(3,587,682)</b>	<b>(1,879,197)</b>	<b>-1,708,485</b>	<b>91%</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	<b>(17,672)</b>	<b>(215,170)</b>	<b>197,498</b>	<b>-92%</b>
Aumento (Disminución) Préstamos concedidos	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) redes, líneas y cables	0	2,437	-2,437	-100%
Aumento (Disminución) maquinaria y equipo	0	(2,099)	2,099	-100%
Aumento (Disminución) muebles, enseres y equipos de oficina	0	1,799	-1,799	-100%
Aumento (Disminución) equipos de comunicación y computación	(17,672)	(238,486)	220,814	-93%
Aumento (Disminución) equipo de comedor cocina, despensa y hotelería	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Activos Intangibles	0	21,179	-21,179	-100%
<b>Efectivo neto derivado en actividades de financiación</b>	<b>(160,898)</b>	<b>(789,383)</b>	<b>628,484</b>	<b>-80%</b>
Aumento (Disminución) de capital	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Préstamos por pagar	(8,245)	1,673	-9,917	-593%
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar a Largo Plazo (EPM)	(152,653)	(791,055)	638,402	-81%
<b>Aumento o disminución del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(3,766,252)</b>	<b>(2,883,749)</b>	<b>(882,502)</b>	<b>31%</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>	<b>12,059,139</b>	<b>14,942,888</b>	<b>- 2,883,749</b>	<b>-19%</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b>8,292,887</b>	<b>12,059,139</b>	<b>- 3,766,252</b>	<b>-31%</b>

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

MABEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA

Gerente

DORA CRISTINA LONDOÑO DURANGO

Directora Administrativa y Financiera

ALBA LUCIA LÓPEZ MIRANDA  
 Contadora  
 T.P. 47763-T

ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"  
INDICADORES FINANCIEROS A MARZO 2021  
(Cifras en miles de pesos colombianos)



NOMBRE DEL INDICADOR	RESULTADO MARZO 2021	INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS DEL RESULTADO
<b>SITUACIÓN DE TESORERÍA</b>		
Capital de Trabajo		Indica, que a marzo 31 de 2021, el Canal tenía \$2,049,732 miles de pesos de su activo corriente disponibles de forma inmediata para el Canal operar. Es decir, es lo que le quedaría al Canal después de liquidar sus pasivos en caso de que tuviera que hacerlo.
Activo Corriente - Pasivo Corriente	2,049,732	
<b>ESTRUCTURA DE LA INVERSIÓN</b>		
Activo Corriente / Activo Total	19%	El activo corriente o activo a corto plazo del Canal, representa el 19% del total de los activos. lo que indica una buena participación de disponibilidad de recurso
Activo no Corriente / Activo Total	81%	El activo no corriente o activo a largo plazo, representa el 81%
Propiedad y Planta y Equipo / Activo Total	80%	El valor de la propiedad planta y equipo descontada la depreciación, representa el 80% del total de los activos.
Deudores corto plazo / Capital de Trabajo	109%	Los deudores representan el 109% del total del Capital de Trabajo.
Inventarios / Capital de Trabajo	0.35%	Los inventarios representaban el 0,35 % del total del capital de trabajo.
<b>LIQUIDEZ</b>		
Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.24	El Canal tiene una razón corriente de 1,24 a 1,00. Esto quiere decir, en principio, que por cada \$1 que el Canal debe a corto plazo, cuenta con \$1,24, para respaldar esa obligación, lo cual es positivo para el Canal toda vez que demuestra su capacidad financiera y buen manejo financiero.
Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	1.24	Por cada peso de deuda a cubrir en un periodo menor de un año, el Canal cuenta con \$1,24 pesos de los activos corrientes sin tener que recurrir a la venta de bienes; lo cual es positivo para el Canal, porque se demuestra buena liquidez que permite cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
<b>ENDEUDAMIENTO</b>		
Pasivo Total / Activo Total	19.82%	El Canal está financiando el 19,82% del total de sus activos, con recursos de terceros
Pasivo Corriente / Activo Total	15.17%	El Canal está financiando el 15,17% del total de sus activos con pasivos a corto plazo
Pasivo a Largo Plazo / Activo Total	4.65%	El pasivo a largo plazo representa el 4,65% del total de sus activos.
<b>SOLVENCIA</b>		
Patrimonio / Activo Total	80.18%	El Patrimonio neto del Canal, representa un 80,18% del total de los Activos.
<b>INDICADORES DE ACTIVIDAD</b>		
Excedente Operacional / Ingresos Operacionales	-116.52%	El excedente operacional generado por los ingresos operacionales representa el -116,52%.
Excedente Neto / Ingresos Totales	-104.03%	El excedente neto generado por los ingresos totales representa el -104,03%

MÁBEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA  
Gerente

DORA CRISTINA LONDOÑO DURANGO  
Directora Administrativa y Financiera

ALBA LUCIA LOPEZ MIRANDA  
Contadora  
T.P. 47793-T