

NOMBRE DEL INDICADOR	RESULTADO OCTUBRE 2021	INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS DEL RESULTADO
SITUACIÓN DE TESORERÍA		
Capital de Trabajo		Indica que, a octubre 31 de 2021, el Canal tenía un déficit de \$-1,882,643 en miles de pesos de su activo corriente para el Canal operar. Es decir, que el Canal no tiene margen de seguridad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, después de liquidar sus pasivos en caso de que tuviera que hacerlo, quedaría en déficit
Activo Corriente - Pasivo Corriente	-1.862.643	
ESTRUCTURA DE LA INVERSIÓN		
Activo Corriente / Activo Total	15%	El activo corriente o activo a corto plazo del Canal, representa el 15% del total de los activos. lo que indica una buena participación de disponibilidad de recurso
Activo no Corriente / Activo Total	85%	El activo no corriente o activo a largo plazo, representa el 85%
Propiedad y Planta y Equipo / Activo Total	84%	El valor de la propiedad planta y equipo descontada la depreciación, representa el 84% del total de los activos.
Deudores corto plazo / Capital de Trabajo	-121%	Los deudores representan el -121% del total del Capital de Trabajo.
Inventarios / Capital de Trabajo	-0,24%	Los inventarios representaban el -0,24% del total del capital de trabajo.
LIQUIDEZ		
Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,81	El Canal tiene una razón corriente de 0.81%, Esto quiere decir, en principio, que por cada \$1 que el Canal debe a corto plazo, cuenta con \$0,81, para respaldar esa obligación
Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	0,81	Por cada peso de deuda a cubrir en un periodo menor de un año, el Canal cuenta con \$0,81 pesos de los activos corrientes sin tener que recurrir a la venta de bienes.
ENDEUDAMIENTO		
Pasivo Total / Activo Total	22,56%	El Canal está financiando el 22,56% del total de sus activos, con recursos de terceros
Pasivo Corriente / Activo Total	18,41%	El Canal está financiando el 18,41% del total de sus activos con pasivos a corto plazo
Pasivo a Largo Plazo / Activo Total	4,15%	El pasivo a largo plazo representa el 4,15% del total de sus activos.
SOLVENCIA		
Patrimonio / Activo Total	77,44%	El Patrimonio neto del Canal, representa un 77,44% del total de los Activos.
INDICADORES DE ACTIVIDAD		
Excedente Operacional / Ingresos Operacionales	-98,26%	El excedente operacional generado por los ingresos operacionales representa el -98,26%, lo que quiere decir que los ingresos generados por la actividad del objeto social no cubren los costos y gastos operativos.
Excedente Neto / Ingresos Totales	-90,01%	El excedente neto generado por los ingresos totales representa el -90,01%, nos indica que la totalidad de los ingresos del canal no están cubriendo la totalidad de los costos y gastos del Canal

DENINSON MENDOZA RAMOS
Gerente

Carlos A. Restrepo
CARLOS ANDRES RESTREPO VARGAS
Director Administrativo y Financiero

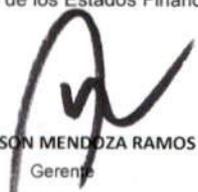
ALBA LUCIA LOPEZ MIRANDA
TP 47763-T

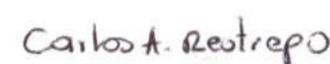


ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
PERIODO COMPRENDIDO ENTRE DICIEMBRE 31 DE 2020 Y OCTUBRE 31 DE 2021
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

INDIRECTO	2021	2020	VARIACION	
			S	%
Excedente del Ejercicio	-7.217.123	-3.822.297	-3.394.826	89%
flujos de Efectivo por Actividades de Inversión	1.489.380	1.663.276	-173.896	-10%
Deterioro para Cuentas de Difícil Cobro	0	1.532	-1.532	-100%
Recuperaciones	-421	-7.595	7.175	-94%
Depreciación	1.366.005	1.577.141	-211.136	-13%
Amortización de Activos Intangibles	123.796	92.199	31.597	34%
Efectivo generado en la operación	-5.727.743	-2.159.020	-3.568.722	165%
Cambios en efectivos y pasivos operacionales	-189.759	279.824	-469.583	-168%
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar Servicios de Comunicaciones	-757.926	-625.909	-132.017	21%
Aumento (Disminución) 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	235.903	-310.818	546.720	-176%
Aumento (Disminución) Cuentas Por Cobrar De Difícil Recaudo	421	6.018	-5.598	-93%
Aumento (Disminución) Inventarios (Mercancía en existencia)	2.813	1.267	1.545	122%
Aumento (Disminución) Inventarios (Elementos y Accesorios de Telecomunic)	0	8.148	-8.148	-100%
Aumento (Disminución) Bienes y Servicios Pagados por Anticipado (seguros)	8.128	-42.606	50.734	-119%
Aumento (Disminución) Avances y anticipos	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Recursos Entregados en Administración	25.901	52.298	-26.396	-50%
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar (Proveedores)	-2.226.485	915.663	-3.142.148	-343%
Aumento (Disminución) Recursos a Favor de Terceros	-74.069	42.908	-116.977	-273%
Aumento (Disminución) Descuentos de Nómina	4.710	-15.874	20.583	-130%
Aumento (Disminución) Acreedores	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Descuentos de Nómina	154.113	0	154.113	0%
Aumento (Disminución) impuestos, contribuciones y tasas por pagar	-877.469	88.266	-965.735	-1094%
Aumento (Disminución) impuestos, contribuciones y tasas por pagar	201.272	0	201.272	0%
Aumento (Disminución) otras cuentas por pagar	142.272	-601.775	744.047	-124%
Aumento (Disminución) Beneficios a los empleados	176.495	-155.912	332.407	-213%
Aumento (Disminución) Pasivos estimados	-9.578	-1.949	-7.629	391%
Aumento (Disminución) Recursos en administración	2.778.805	920.099	1.858.706	202%
Aumento (Disminución) Ingresos recibidos por anticipado	24.935	0	24.935	0%
Efectivo neto derivado por actividades de operación	-5.917.502	-1.879.197	-4.038.305	215%
Flujos de efectivo por actividades de inversión	-110.812	-215.170	104.358	-49%
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	5.997	1.799	4.198	233%
Aumento (Disminución) equipos de comunicación y computación	-87.099	-238.486	151.387	-63%
Aumento (Disminución) equipo de comedor cocina, despensa y hotelería	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Activos Intangibles	-29.173	21.179	-50.353	-238%
Efectivo neto derivado en actividades de financiación	-580.174	-789.383	209.209	-27%
Aumento (Disminución) de capital	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Préstamos por pagar	35	1.673	-1.637	-98%
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar a Largo Plazo (EPM)	-580.209	-791.055	210.846	-27%
Aumento o disminución del efectivo y sus equivalentes	-6.608.488	-2.883.749	-3.724.739	129%
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	12.059.139	14.942.888	- 2.883.749	-19%
Efectivo y equivalentes al final del periodo	5.450.651	12.059.139	- 6.608.488	-55%

Las notas son parte integral de los Estados Financieros


 DENINSON MENDOZA RAMOS
 Gerente


 CARLOS ANDRES RESTREPO VARGAS
 Director Administrativo y Financiero


 ALBA LUCÍA LOPEZ MIRANDA
 TP 47763-T

ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"
ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
A OCTUBRE 2021 - OCTUBRE 2020
 (Cifras en miles de pesos colombianos)



DESCRIPCIÓN	NOTA	OCTUBRE 2021	OCTUBRE 2020	Variación \$	Variación %
ACTIVO					
CORRIENTE					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo (Recursos Propios)	1	1.042.641	2.460.309	-1.417.668	-58%
Efectivo y Equivalentes al Efectivo(Admon Delegada)		4.408.010	4.814.943	-406.933	-8%
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo		5.450.651	7.275.252	-1.824.601	-25%
Cuentas por Cobrar	2	2.256.205	872.656	1.383.549	159%
Prestamos por Cobrar		537	803	-266	-33%
Inventarios	3	4.459	7.271	-2.812	-39%
OTROS ACTIVOS		0			
Bienes y Servicios Pagados por Anticipado	4	127.135	101.887	25.248	25%
Recursos Entregados en Administración	4	1.520	54.336	-52.816	-97%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		7.840.507	8.312.205	-471.698	-6%
NO CORRIENTE					
Cuentas por Cobrar de Difícil Recaudo	2	73.713	72.602	1.111	2%
Propiedades, Planta y Equipo	5	44.170.066	45.553.054	-1.382.988	-3%
Activos Intangibles	6	1.156.632	1.057.076	99.556	9%
Amortización Acumulada de Activos Intangibles (Cr)	6	-527.892	-380.706	-147.186	39%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		44.872.519	46.302.026	-1.429.507	-3%
TOTAL ACTIVO		52.713.026	54.614.231	-1.901.205	-3%
PASIVO					
CORRIENTE					
Préstamos por Pagar-Créditos Transitorios	7	9.906	7.646	2.260	30%
Cuentas por Pagar	7	5.100.994	4.131.089	969.905	23%
Beneficios a los empleados	8	733.352	794.926	-61.574	-8%
Otros Pasivos	9	3.858.898	3.361.981	496.917	15%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		9.703.150	8.295.642	1.407.508	17%
NO CORRIENTE					
Prima de Quinquenio	10	8.980	17.838	-8.858	-50%
Cuentas por Pagar a Largo Plazo (EPM)	10	2.179.275	2.853.943	-674.668	-24%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.188.255	2.871.781	-683.526	-24%
TOTAL PASIVO		11.891.405	11.167.423	723.982	6%
PATRIMONIO					
Patrimonio de las Empresas					
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	-7.217.123	-8.414.231	1.197.108	-14%
TOTAL PATRIMONIO		40.821.620	43.446.808	-2.625.188	-6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		52.713.025	54.614.231	-1.901.206	-3%

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

DENINSON MENDOZA RAMOS
Gerente

Carlos A. Restrepo
CARLOS ANDRES RESTREPO VARGAS
Director Administrativo y Financiero

Alba Lucía López Miranda
ALBA LUCÍA LOPEZ MIRANDA

TP 47763-T



ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"

ESTADO RESULTADO COMPARATIVO
A OCTUBRE 2021 - OCTUBRE 2020

(Cifras en miles de pesos colombianos)

DESCRIPCIÓN	NOTA	OCTUBRE 2021	OCTUBRE 2020	Variación \$	Variación %
Bienes Comercializados	14	675	2.049	-1.374	-67%
Servicios de Comunicaciones	14	3.962.809	1.591.493	2.371.316	149%
Otros Servicios	14	2.787.766	2.116.167	671.599	32%
Comisiones		910.697	808.998	101.699	13%
Total Ingresos Por Prestación de Servicios		7.661.946	4.518.706	3.143.240	70%
Transferencias	14	6.444.772	6.180.000	264.772	4%
Total Transferencias		6.444.772	6.180.000	264.772	4%
TOTAL INGRESOS		14.106.718	10.698.706	3.408.012	32%
COSTOS					
Costos Generales	15	5.051.234	3.657.163	1.394.071	38%
Sueldos y Salarios	15	994.667	953.155	41.512	4%
Contribuciones Efectivas	15	301.558	271.802	29.756	11%
Aportes Sobre la Nómina	15	61.652	51.427	10.226	20%
Depreciación y Amortización	15	1.487.291	1.514.094	-26.802	-2%
Impuestos	15	6.029	4.364	1.664	38%
Prestaciones Sociales	15	439.525	416.908	22.617	5%
Gastos de Personal Diversos	15	8.782.187	8.255.689	526.498	6%
TOTAL COSTO DE VENTAS		17.124.143	15.124.601	1.999.542	13%
UTILIDAD BRUTA		-3.017.425	-4.425.895	1.408.470	-32%
GASTOS					
Sueldos y Salarios	16	1.049.186	1.030.217	18.970	2%
Contribuciones Imputadas	16	1.808	3.018	-1.210	-40%
Contribuciones Efectivas	16	293.950	259.480	34.470	13%
Aportes Sobre la Nómina	16	68.028	52.764	15.264	29%
Prestaciones Sociales	16	407.742	395.052	12.690	3%
Gastos de Personal Diversos	16	1.799.561	1.923.217	-123.656	-6%
Generales	16	581.303	462.819	118.485	26%
Impuesto Contribuciones y Tasas	16	309.960	147.984	161.976	109%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		4.511.539	4.274.551	236.988	6%
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL		-7.528.964	-8.700.446	1.171.483	-13%
Financieros	14	19.176	209.166	-189.990	-91%
Ingresos Diversos	14	337.409	200.363	137.047	68%
TOTAL OTROS INGRESOS		356.585	409.528	-52.943	-13%
Depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo del Área Administrativa	16	7.124	7.190	-66	-1%
Financieros	16	37.620	116.123	-78.503	-68%
TOTAL OTROS GASTOS		44.744	123.313	-78.569	-64%
EXCEDENTE (DEFICIT) DEL EJERCICIO		-7.217.123	-8.414.231	1.197.108	-14%

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

DENINSON MENDOZA RAMOS
Gerente

Carlos A. Restrepo
CARLOS ANDRES RESTREPO VARGAS
Director Administrativo y Financiero

ALBA LUCIA LOPEZ MIRANDA
TP 47763-T