



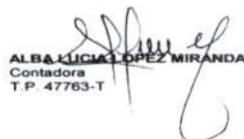
ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
PERIODO COMPRENDIDO ENTRE DICIEMBRE 31 DE 2020 Y JUNIO 30 DE 2021
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

INDIRECTO	2021	2020	VARIACION	
			\$	%
Excedente del Ejercicio	-6.075.974	-3.822.297	-2.253.677	59%
flujos de Efectivo por Actividades de Inversión	926.967	1.663.276	-736.309	-44%
Deterioro para Cuentas de Difícil Cobro	0	1.532	-1.532	-100%
Recuperaciones	-421	-7.595	7.175	-94%
Depreciación	855.695	1.577.141	-721.446	-46%
Amortización de Activos Intangibles	71.692	92.199	-20.506	-22%
Efectivo generado en la operación	-5.149.007	-2.159.020	-2.989.987	138%
Cambios en efectivos y pasivos operacionales	-959.126	279.824	-1.238.949	-443%
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar Servicios de Comunicaciones	-181.067	-625.909	444.842	-71%
Aumento (Disminución) Aportes de Capital por Cobrar	279.893	-310.818	590.711	-190%
Aumento (Disminución) Cuentas Por Cobrar De Difícil Recaudo	421	6.018	-5.598	-93%
Aumento (Disminución) Inventarios (Mercancía en existencia)	2.350	1.267	1.082	85%
Aumento (Disminución) Inventarios (Elementos y Accesorios de Telecomunic)	0	8.148	-8.148	-100%
Aumento (Disminución) Bienes y Servicios Pagados por Anticipado (seguros)	-21.047	-42.606	21.559	-51%
Aumento (Disminución) Avances y anticipos	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Recursos Entregados en Administración	-55.931	52.298	-108.229	-207%
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar (Proveedores)	-2.880.823	915.663	-3.796.486	-415%
Aumento (Disminución) Recursos a Favor de Terceros	-48.624	42.908	-91.532	-213%
Aumento (Disminución) Descuentos de Nómina	5.389	-15.874	21.263	-134%
Aumento (Disminución) Acreedores	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Descuentos de Nómina	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) impuestos, contribuciones y tasas por pagar	-691.746	88.266	-780.012	-884%
Aumento (Disminución) impuestos, contribuciones y tasas por pagar	-60	0	-60	0%
Aumento (Disminución) otras cuentas por pagar	51.531	-601.775	653.306	-109%
Aumento (Disminución) Beneficios a los empleados	129.118	-155.912	285.030	-183%
Aumento (Disminución) Pasivos estimados	-4.026	-1.949	-2.077	107%
Aumento (Disminución) Recursos en administración	2.393.810	920.099	1.473.711	160%
Aumento (Disminución) Ingresos recibidos por anticipado	61.687	0	61.687	0%
Efectivo neto derivado por actividades de operación	-6.108.133	-1.879.197	-4.228.936	225%
Flujos de efectivo por actividades de inversión	-39.216	-215.170	175.953	-82%
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	-25.468	-238.486	213.018	-89%
Aumento (Disminución) equipo de comedor cocina, despensa y hotelería	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Activos Intangibles	-11.110	21.179	-32.289	-152%
Efectivo neto derivado en actividades de financiación	-377.814	-789.383	411.569	-52%
Aumento (Disminución) de capital	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Préstamos por pagar	3.196	1.673	1.523	91%
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar a Largo Plazo (EPM)	-381.009	-791.055	410.046	-52%
Aumento o disminución del efectivo y sus equivalentes	-6.525.163	-2.883.749	-3.641.413	126%
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	12.059.139	14.942.888	- 2.883.749	-19%
Efectivo y equivalentes al final del periodo	5.533.976	12.059.139	- 6.525.163	-54%

Las notas son parte integral de los Estados Financieros


 JOHANA JARAMILLO PALACIO
 Gerente


 DORA CRISTINA LONDOÑO DURANGO
 Directora Administrativa y Financiera


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

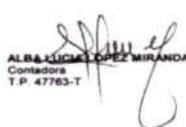
ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"
INDICADORES FINANCIEROS A JUNIO 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)



NOMBRE DEL INDICADOR	RESULTADO JUNIO 2021	INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS DEL RESULTADO
SITUACIÓN DE TESORERÍA		
Capital de Trabajo		Indica que, a junio 30 de 2021, el Canal tenía un déficit de \$-1,005,459 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	-1.005.459	
ESTRUCTURA DE LA INVERSIÓN		
Activo Corriente / Activo Total	14%	El activo corriente o activo a corto plazo del Canal, representa el 14% del total de los activos. lo que indica una buena participación de disponibilidad de recurso
Activo no Corriente / Activo Total	86%	El activo no corriente o activo a largo plazo, representa el 86%
Propiedad y Planta y Equipo / Activo Total	85%	El valor de la propiedad planta y equipo descontada la depreciación, representa el 85% del total de los activos.
Deudores corto plazo / Capital de Trabajo	-163%	Los deudores representan el -163% del total del Capital de Trabajo.
Inventarios / Capital de Trabajo	-0,49%	Los inventarios representaban el -0,49% del total del capital de trabajo.
LIQUIDEZ		
Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,88	El Canal tiene una razón corriente de 0,88 a 1,00. Esto quiere decir, en principio, que por cada \$1 que el Canal debe a corto plazo, cuenta con \$0,88, para respaldar esa obligación
Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	0,88	Por cada peso de deuda a cubrir en un periodo menor de un año, el Canal cuenta con \$0,88 pesos de los activos corrientes sin tener que recurrir a la venta de bienes.
ENDEUDAMIENTO		
Pasivo Total / Activo Total	20,49%	El Canal está financiando el 20,49% del total de sus activos, con recursos de terceros
Pasivo Corriente / Activo Total	15,96%	El Canal está financiando el 15,96% del total de sus activos con pasivos a corto plazo
Pasivo a Largo Plazo / Activo Total	4,53%	El pasivo a largo plazo representa el 4,53% del total de sus activos.
SOLVENCIA		
Patrimonio / Activo Total	79,51%	El Patrimonio neto del Canal, representa un 79,51% del total de los Activos.
INDICADORES DE ACTIVIDAD		
Excedente Operacional / Ingresos Operacionales	-105,98%	El excedente operacional generado por los ingresos operacionales representa el -103,55%
Excedente Neto / Ingresos Totales	-98,18%	El excedente neto generado por los ingresos totales representa el -98,19%


JOHANA JARAMILLO PALACIO
Gerente


DORA CRISTINA LONDOÑO DURANGO
Directora Administrativa y Financiera


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

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

Por el periodo comprendido entre enero 1 de 2020 y 30 junio de 2021

(Cifras en miles de pesos colombianos)



Concepto	Capital Fiscal	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicios	Total patrimonio
Saldo a 01 de enero de 2020	37.770.994	13.110.602	979.443	51.861.039
Cambios en el Patrimonio para 2020	0	979.443	-979.443	0
Resultado del Ejercicio año 2020			-3.822.296	-3.822.296
Saldo a 31 de diciembre de 2020	37.770.994	14.090.045	-3.822.296	48.038.743
Cambios en el Patrimonio en 2021	0	-3.822.296	3.822.296	0
Resultado del Ejercicio año 2021			-6.075.974	-6.075.974
Saldo a 30 de junio de 2021	37.770.994	10.267.749	-6.075.974	41.962.769

Las notas son parte integral de los Estados Financieros


JOHANA JARAMILLO PALACIO
 Gerente 


DORA CRISTINA LONDOÑO DURANDO
 Directora Administrativa y Financiera


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

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

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



DESCRIPCIÓN	NOTA	JUNIO 2021	JUNIO 2020	Variación \$	Variación %
ACTIVO					
CORRIENTE					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	5.533.976	10.142.859	-4.608.883	-45%
Cuentas por Cobrar	2	1.635.356	2.114.409	-479.053	-23%
Prestamos por Cobrar		2.639	2.396	243	10%
Inventarios	3	4.922	7.271	-2.349	-32%
OTROS ACTIVOS					
Bienes y Servicios Pagados por Anticipado	4	156.309	109.897	46.412	42%
Recursos Entregados en Administración	4	83.353	38.794	44.559	115%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		7.416.555	12.415.626	-4.999.071	-40%
NO CORRIENTE					
Cuentas por Cobrar de Difícil Recaudo	2	73.713	72.602	1.111	2%
Propiedades, Planta y Equipo	5	44.624.744	45.978.240	-1.353.496	-3%
Activos Intangibles	6	1.138.568	1.148.638	-10.070	-1%
Amortización Acumulada de Activos Intangibles (Cr)	6	-475.790	-399.227	-76.563	19%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		45.361.235	46.800.253	-1.439.018	-3%
TOTAL ACTIVO		52.777.790	59.215.879	-6.438.089	-11%
PASIVO					
CORRIENTE					
Préstamos por Pagar-Créditos Transitorios	7	13.066	516	12.550	2432%
Cuentas por Pagar	7	4.212.317	4.270.172	-57.855	-1%
Beneficios a los empleados	8	685.976	615.538	70.438	11%
Otros Pasivos	9	3.510.655	3.197.937	312.718	10%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		8.422.014	8.084.163	337.851	4%
NO CORRIENTE					
Prima de Quinquenio	10	14.532	20.507	-5.975	-29%
Cuentas por Pagar a Largo Plazo (EPM)	10	2.378.475	3.380.617	-1.002.142	-30%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.393.007	3.401.124	-1.008.117	-30%
TOTAL PASIVO		10.815.021	11.485.287	-670.266	-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	-6.075.974	-4.130.447	-1.945.527	47%
TOTAL PATRIMONIO		41.962.769	47.730.592	-5.767.823	-12%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		52.777.790	59.215.879	-6.438.089	-11%

Las notas son parte integral de los Estados Financieros

JOHANA JARAMILLO PALACIO
Gerente

DORA CRISTINA LONDOÑO DURANGO
Directora Administrativa y Financiera

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



ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"

ESTADO RESULTADO COMPARATIVO

A JUNIO 2021 - JUNIO 2020

(Cifras en miles de pesos colombianos)

DESCRIPCIÓN	NOTA	JUNIO 2021	JUNIO 2020	Variación \$	Variación %
Bienes Comercializados	14	0	2.049	-2.049	-100%
Servicios de Comunicaciones	14	1.871.957	764.319	1.107.638	145%
Otros Servicios	14	1.362.739	1.362.490	249	0%
Devoluciones		-386.568	-160.846	-225.722	140%
Comisiones		376.810	395.148	-18.338	-5%
Total Ingresos Por Prestación de Servicios		3.224.937	2.363.159	861.779	36%
Transferencias	14	2.722.386	4.500.000	-1.777.614	-40%
Total Transferencias		2.722.386	4.500.000	-1.777.614	-40%
TOTAL INGRESOS		5.947.323	6.863.159	-915.835	-13%
COSTOS					
Costos Generales	15	2.405.071	2.074.668	330.403	16%
Sueldos y Salarios	15	599.093	521.871	77.222	15%
Contribuciones Efectivas	15	176.568	163.397	13.171	8%
Aportes Sobre la Nómina	15	37.749	31.166	6.584	21%
Depreciación y Amortización	15	898.031	913.188	-15.157	-2%
Impuestos	15	14.810	2.539	12.272	483%
Prestaciones Sociales	15	262.977	238.241	24.736	10%
Gastos de Personal Diversos	15	5.126.917	4.799.530	327.386	7%
TOTAL COSTO DE VENTAS		9.521.218	8.744.601	776.617	9%
UTILIDAD BRUTA		-3.573.895	-1.881.442	-1.692.453	90%
GASTOS					
Sueldos y Salarios	16	626.261	652.548	-26.286	-4%
Contribuciones Imputadas	16	1.376	837	539	64%
Contribuciones Efectivas	16	173.728	155.197	18.531	12%
Aportes Sobre la Nómina	16	42.937	32.045	10.891	34%
Prestaciones Sociales	16	245.207	249.546	-4.339	-2%
Gastos de Personal Diversos	16	1.019.382	976.773	42.609	4%
Generales	16	413.108	252.479	160.629	64%
Impuesto Contribuciones y Tasas	16	206.788	93.781	113.007	121%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		2.728.788	2.413.206	315.581	13%
EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL					
		-6.302.683	-4.294.648	-2.008.034	47%
Financieros	14	16.030	104.039	-88.009	-85%
Ingresos Diversos	14	225.011	97.875	127.136	130%
TOTAL OTROS INGRESOS		241.040	201.913	39.127	19%
Depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo del Área Administrativa	16	4.356	4.286	70	2%
Financieros	16	9.976	33.425	-23.450	-70%
TOTAL OTROS GASTOS		14.332	37.712	-23.380	-62%
EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO					
		-6.075.974	-4.130.447	-1.945.527	47%

Las notas son parte integral de los Estados Financieros


JOHANA JARAMILLO PALACIOS
 Gerente


DORA CRISTINA LONDOÑO DURANGO
 Directora Administrativa y Financiera


ALBA LUCÍA LÓPEZ MIRANDA
 Contadora
 T.P. 47783-T