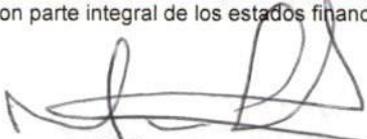




ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"
ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
A NOVIEMBRE 2020 - NOVIEMBRE 2019
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

DESCRIPCIÓN	NOTA	NOVIEMBRE 2020	NOVIEMBRE 2019	Variación \$	Variación %
ACTIVO					
CORRIENTE					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	6.155.482	13.387.624	-7.232.142	-54%
Cuentas por Cobrar	2	9.412.440	4.087.693	5.324.747	130%
Prestamos por Cobrar		402	12.681	-12.279	-97%
Inventarios	3	7.271	12.557	-5.286	-42%
OTROS ACTIVOS					
Bienes y Servicios Pagados por Anticipado	4	125.437	45.428	80.009	176%
Avances y Anticipos Entregados	4	0	4.252	-4.252	-100%
Recursos Entregados en Administración	4	26.084	309.306	-283.222	-92%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		15.727.116	17.859.541	-2.132.425	-12%
NO CORRIENTE					
Cuentas por Cobrar de Difícil Recaudo	2	74.134	62.137	11.997	19%
Propiedades, Planta y Equipo	5	45.477.422	46.657.843	-1.180.421	-3%
Activos Intangibles	6	1.099.818	898.638	201.180	22%
Amortización Acumulada de Activos Intangibles (Cr)	6	-392.775	-289.492	-103.283	36%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		46.258.599	47.329.126	-1.070.527	-2%
TOTAL ACTIVO		61.985.715	65.188.667	-3.202.952	-5%
PASIVO					
CORRIENTE					
Préstamos por pagar-Créditos Transitorios	7	13.961	2.332	11.629	499%
Cuentas por pagar	7	5.683.817	5.950.348	-266.531	-4%
Beneficios a los empleados	8	863.776	885.599	-21.823	-2%
Otros pasivos	9	4.482.747	3.827.357	655.390	17%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		11.044.301	10.665.636	378.665	4%
NO CORRIENTE					
Prima	10	17.838	14.406	3.432	24%
Cuentas por pagar a Largo Plazo	10	2.853.943	3.550.540	-696.597	-20%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.871.781	3.564.946	-693.165	-19%
TOTAL PASIVO		13.916.082	14.230.582	-314.500	-2%
PATRIMONIO					
Patrimonio de las Empresas					
Capital fiscal	11	37.770.994	37.770.994	0	0%
Utilidades acumuladas	11	14.090.045	13.110.602	979.443	7%
Utilidad del ejercicio	11	-3.791.406	76.487	-3.867.893	-5057%
TOTAL PATRIMONIO		48.069.633	50.958.083	-2.888.450	-6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		61.985.715	65.188.665	-3.202.950	-5%

Las notas son parte integral de los estados financieros


MABEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA
 Gerente


CRISTINA LONDOÑO DURANGO
 Directora Administrativa y Financiera

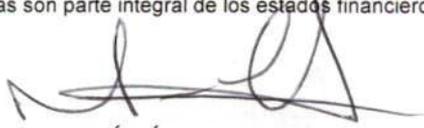

ALBA LUCÍA LÓPEZ MIRANDA
 Contadora T.P. 47763-T

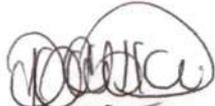


ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"
ESTADO RESULTADO COMPARATIVO
A NOVIEMBRE 2020- NOVIEMBRE 2019
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

DESCRIPCION	NOTA	NOVIEMBRE 2020	NOVIEMBRE 2019	Variación \$	Variación %
Bienes Comercializados	14	2.049	13.007	-10.958	-84%
Servicios de Comunicaciones	14	2.106.250	5.345.660	-3.239.410	-61%
Otros Servicios	14	4.014.862	4.749.707	-734.845	-15%
Total Ingresos Por Prestacion de Servicios		6.123.161	10.108.374	-3.985.213	-39%
Transferencias	14	11.596.395	11.480.000	116.395	1%
Total Transferencias		11.596.395	11.480.000	116.395	1%
TOTAL INGRESOS		17.719.556	21.588.374	-3.868.818	-18%
COSTOS					
Costos Generales	15	4.204.161	5.378.262	-1.174.101	-22%
Sueldos y Salarios	15	1.053.292	925.296	127.996	14%
Contribuciones Efectivas	15	300.189	263.518	36.670	14%
Aportes Sobre la Nómina	15	56.660	47.989	8.671	18%
Depreciación y Amortización	15	1.654.997	1.552.362	102.635	7%
Impuestos	15	5.932	4.036	1.896	47%
Prestaciones Sociales	15	458.597	390.578	68.019	17%
Gastos de Personal Diversos	15	9.223.447	8.685.008	538.439	6%
TOTAL COSTO DE VENTAS		16.957.275	17.247.050	-289.775	-2%
UTILIDAD BRUTA		762.281	4.341.323	-3.579.042	-82%
GASTOS					
Sueldos y Salarios	16	1.132.017	1.173.617	-41.601	-4%
Contribuciones imputadas	16	4.359	11.898	-7.539	-63%
Contribuciones Efectivas	16	285.760	304.043	-18.283	-6%
Aportes Sobre la Nómina	16	57.877	60.937	-3.060	-5%
Prestaciones Sociales	16	434.284	459.484	-25.200	-5%
Gastos de Personal Diversos	16	2.172.618	2.190.275	-17.657	-1%
Generales	16	588.941	591.415	-2.474	0%
Impuesto Contribuciones y Tasas	16	183.401	166.090	17.311	10%
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		4.859.257	4.957.760	-98.503	-2%
EXCEDENTE (DÉFICIT) OPERACIONAL		-4.096.977	-616.437	-3.480.539	565%
Financieros	14	212.657	356.808	-144.151	-40%
Ingresos Diversos	14	219.662	493.127	-273.465	-55%
TOTAL OTROS INGRESOS		432.320	849.935	-417.616	-49%
Depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo del Área Administrativa	16	21.403	123.349	-101.946	-83%
Financieros	16	35.384	7.915	27.468	347%
Otros Gastos Diversos	16	69.963	25.747	44.216	172%
TOTAL OTROS GASTOS		126.749	157.011	-30.262	-19%
EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO		-3.791.406	76.487	-3.867.893	-5057%

Las notas son parte integral de los estados financieros


MABEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA
 Gerente


CRISTINA LONDOÑO DURANGO
 Directora Administrativa y Financiera

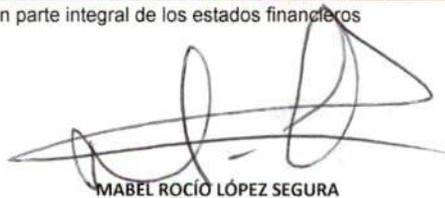

ALBALUCÍA LÓPEZ MIRANDA
 Contadora T.P. 47763-T



ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
PERIODO COMPRENDIDO ENTRE DICIEMBRE 31 DE 2019 A NOVIEMBRE DE 2020
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

INDIRECTO	2020	2019	VARIACION	
			\$	%
Excedente del Ejercicio	-3.791.406	979.443	-4.770.849	-487%
flujos de efectivo por actividades de inversión	1.517.657	1.704.815	-187.158	-11%
Deterioro para cuentas de difícil cobro	1.532	100.322	-98.791	-98%
Recuperaciones	-7.595	-41.596	34.001	-82%
Depreciación	1.442.845	1.524.232	-81.388	-5%
Amortización De Activos Intangibles	80.876	121.856	-40.980	-34%
Efectivo generado en la operación	-2.273.749	2.684.258	-4.958.007	-185%
Cambios en efectivos y pasivos operacionales	-5.746.738	-1.395.622	-4.351.116	312%
Aumento (Disminución) cuentas por cobrar Servicios de comunicaciones	-3.530.624	731.895	-4.262.519	-582%
TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES POR COBRAR	-5.000.000	0	-5.000.000	0%
Aumento (Disminución) cuentas por cobrar En administración	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Aportes de capital por cobrar	-84.782	-70.773	-14.009	20%
Aumento (Disminución) Cuentas Por Cobrar De Difícil Recaudo	6.018	-58.727	64.745	-110%
Aumento (Disminución) Inventarios (Mercancía en existencia)	1.267	4.554	-3.287	-72%
Aumento (Disminución) Inventarios (Elementos y accesorios de Telecomuni	8.148	-1.690	9.838	-582%
Aumento (Disminución) Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipado (seguro	-32.782	-58.765	25.983	-44%
Aumento (Disminución) Avances y anticipos	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Recursos Entregados en Administración	53.636	194.868	-141.232	-72%
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar (proveedores)	-883.958	-1.416.710	532.752	-38%
Aumento (Disminución) Recursos a favor de terceros	-29.089	-12.518	-16.571	132%
Aumento (Disminución) descuentos de nómina	-13.517	7.533	-21.050	-279%
Aumento (Disminución) Acreedores	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) descuentos de nómina	132.762	0	132.762	0%
Aumento (Disminución) impuestos, contribuciones y tasas por pagar	-789.202	-217.350	-571.852	263%
Aumento (Disminución) impuestos, contribuciones y tasas por pagar	227.186	0	227.186	0%
Aumento (Disminución) otras cuentas por pagar	-307.826	309.060	-616.886	-200%
Aumento (Disminución) Beneficios por pagar a los empleados	151.006	37.155	113.852	306%
Aumento (Disminución) Pasivos estimados	-2.669	-16.983	14.314	-84%
Aumento (Disminución) Recursos en administración	4.342.990	-819.132	5.162.122	-630%
Aumento (Disminución) Ingresos recibidos por anticipado	4.698	-8.039	12.738	-158%
Efectivo neto derivado por actividades de operación	-8.020.487	1.288.636	-9.309.123	-722%
Flujos de efectivo por actividades de inversión	-76.088	-1.579.195	1.503.107	-95%
Aumento (Disminución) Prestamos concedidos	-402	0	-402	0%
Aumento (Disminución) redes, líneas y cables	2.437	-17.307	19.744	-114%
Aumento (Disminución) maquinaria y equipo	-2.099	-194.429	192.330	-99%
Aumento (Disminución) muebles, enseres y equipos de oficina	0	-41.709	41.709	-100%
Aumento (Disminución) equipos de comunicación y computacion	-124.843	-1.016.094	891.251	-88%
Aumento (Disminución) equipo de comedor cocina, despensa y hoteleria	0	-35	35	-100%
Aumento (Disminución) Activos Intangibles	48.819	-309.621	358.441	-116%
Efectivo neto derivado en actividades de financiación	-690.833	-668.620	-22.214	3%
Aumento (Disminución) de capital	0	2.514	-2.514	-100%
Aumento (Disminución) Préstamos por pagar	5.763	-3.016	8.779	-291%
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar a Largo Plazo (EPM)	-696.596	-668.117	-28.479	4%
Aumento o disminución del efectivo y sus equivalentes	-8.787.409	-959.179	-7.828.230	816%
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	14.942.890	15.902.069	- 959.179	-6%
Efectivo y equivalentes al final del periodo	6.155.482	14.942.890	- 8.787.409	-59%

Las notas son parte integral de los estados financieros


MABEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA

Gerente


CRISTINA LONDOÑO DURANGO
 Directora Administrativa y Financiera


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

**ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"
A NOVIEMBRE 2020 - NOVIEMBRE 2019**



Datos de los Estados Financieros a noviembre 2020

Activo corriente	15.727.116
Activo no corriente	46.258.599
Propiedad, planta y equipos- Neto	45.477.422
Total del Activo	61.985.715
Pasivo Corriente	11.044.301
Pasivo no corriente	2.871.781
Total del pasivo	13.916.082
Patrimonio	48.069.633
Ingresos Operacionales	17.719.556
Otros Ingresos	432.320
Ingresos Totales	18.151.876
Costo de Venta	16.957.275
Gastos de Administración y Operación	4.859.257
Excedente Operacional	-4.096.977
Excedente del Ejercicio	-3.791.406
Cuentas por Cobrar a Corto plazo	9.412.440

ESPANOL
EN BLANCO

NOMBRE DEL INDICADOR	RESULTADO NOVIEMBRE 2020	INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS DEL RESULTADO DE NOVIEMBRE 2020
----------------------	-----------------------------	--

SITUACIÓN DE TESORERÍA

Capital de Trabajo		Indica, que a noviembre 30 de 2020, el Canal tenía \$4,682,815 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	4.682.815	

ESTRUCTURA DE LA INVERSIÓN

Activo Corriente / Activo Total	25%	El activo corriente o activo a corto plazo del Canal, representa el 25% del total de los activos. lo que indica una buena participación de disponibilidad de recurso
Activo no Corriente / Activo Total	75%	El activo no corriente o activo a largo plazo, representa el 75% del total de los activos.
Propiedad y Planta y Equipo / Activo Total	73%	El valor de la propiedad planta y equipo descontada la depreciación, representa el 73% del total de los activos.
Deudores corto plazo / Capital de Trabajo	201%	Los deudores representan el 201% del total del Capital de Trabajo.
Inventarios / Capital de Trabajo	0,16%	Los inventarios representaban el 0,16 % del total del capital de trabajo.

LIQUIDEZ

Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,42	El Canal tiene una razón corriente de 1,42 a 1,00. Esto quiere decir, en principio, que por cada \$1 que el Canal debe a corto plazo, cuenta con \$1,42, 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	4,19	Por cada peso de deuda a cubrir en un periodo menor de un año, el Canal cuenta con \$4,19 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 .
---	------	---

ENDEUDAMIENTO

Pasivo Total / Activo Total	22,45%	El Canal está financiando el 22,45% del total de sus activos, con recursos de terceros
Pasivo Corriente / Activo Total	17,82%	El Canal está financiando el 17,82% del total de sus activos con pasivos a corto plazo
Pasivo a Largo Plazo / Activo Total	4,63%	El pasivo a largo plazo representa el 4,63% del total de sus activos.

SOLVENCIA

Patrimonio / Activo Total	77,55%	El Patrimonio neto del Canal, representa un 77,55% del total de los Activos.
---------------------------	--------	--

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Excedente Operacional / Ingresos Operacionales	-23,12%	El excedente operacional generado por los ingresos operacionales representa el -23,12%.
Excedente Neto / Ingresos Totales	-20,89%	El excedente neto generado por los ingresos totales representa el -20,89%


MABEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA
Gerente


CRISTINA LONDOÑO DURANGO
Directora Administrativa y Financiera


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