

NOMBRE DEL INDICADOR	RESULTADO OCTUBRE 2020	INTERPRETACIÓN Y ANÁLISIS DEL RESULTADO DE OCTUBRE 2020
<b>SITUACIÓN DE TESORERÍA</b>		
Capital de Trabajo		El activo corriente o activo a corto plazo del Canal, representa el 15% del total de los activos.
Activo Corriente - Pasivo Corriente	16,563	
<b>ESTRUCTURA DE LA INVERSIÓN</b>		
Activo Corriente / Activo Total	15%	El activo corriente o activo a corto plazo del Canal, representa el 15% del total de los activos.
Activo no Corriente / Activo Total	85%	El activo no corriente o activo a largo plazo, representa el 85% del total de los activos.
Propiedad y Planta y Equipo / Activo Total	83%	El valor de la propiedad planta y equipo descontada la depreciación, representa el 83% del total de los activos.
Deudores corto plazo / Capital de Trabajo	5269%	Los deudores representan el 5269% del total del Capital de Trabajo.
Inventarios / Capital de Trabajo	43.90%	Los inventarios representaban el 43,90 % del total del capital de trabajo.
<b>LIQUIDEZ</b>		
Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.00	quiere decir, en principio, que por cada \$1 que el Canal debe en el corto plazo cuenta con \$1,00, para respaldar esa obligación.
Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	5.58	Por cada peso de deuda a cubrir en un periodo menor de un año, el Canal cuenta con \$5,58 pesos de los activos corrientes sin tener que recurrir a la venta de bienes.
<b>ENDEUDAMIENTO</b>		
Pasivo Total / Activo Total	20.45%	El Canal está financiando el 20,45% del total de sus activos, con recursos de terceros
Pasivo Corriente / Activo Total	15.19%	El Canal está financiando el 15,20% del total de sus activos con pasivos a corto plazo.
Pasivo a Largo Plazo / Activo Total	5.26%	El pasivo a largo plazo representa el 5,26% del total de sus activos.
<b>SOLVENCIA</b>		
Patrimonio / Activo Total	79.55%	El Patrimonio neto del Canal, representa un 79,55% del total de los Activos.
<b>INDICADORES DE ACTIVIDAD</b>		
Excedente Operacional / Ingresos Operacionales	-81.35%	El excedente operacional generado por los ingresos operacionales representa el -81,38%
Excedente Neto / Ingresos Totales	-75.75%	El excedente neto generado por los ingresos totales representa el -75,78%

MABEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA  
Gerente

CRISTINA LÓNDÑO 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 2019 y 31 de octubre de 2020

(Cifras en miles de pesos colombianos)



	Capital Fiscal	Impactos por la transición al nuevo marco normativo contable (Res. 414)	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo inicial enero 1 de 2019</b>	<b>37,770,994</b>	<b>1,467,087</b>	<b>9,043,540</b>	<b>2,599,975</b>	<b>50,881,596</b>
Cambios en el patrimonio para 2019	0	0	2,599,975	-2,599,975	0
Reclasificación del impacto por transición al nuevo marco Normativo		-1,467,087	1,467,087		0
Resultado del ejercicio año 2019				979,443	979,443
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2019</b>	<b>37,770,994</b>	<b>0</b>	<b>13,110,602</b>	<b>979,443</b>	<b>51,861,039</b>
Cambios en el patrimonio en 2020	0	0	979,443	-979,443	0
Resultado del ejercicio año 2020				-8,414,232	-8,414,232
<b>Saldo al 31 de octubre de 2020</b>	<b>37,770,994</b>	<b>0</b>	<b>14,090,045</b>	<b>-8,414,232</b>	<b>43,446,807</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

**WABEL ROCIO LOPEZ SEGURA**

Gerente

**CRISTINA LONDONO DURANGO**

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 OCTUBRE 2020- OCTUBRE 2019  
(Cifras en miles de pesos colombianos)



DESCRIPCIÓN	NOTA	OCTUBRE 2020	OCTUBRE 2019	Variación \$	Variación %
<b>ACTIVO</b>					
<b>CORRIENTE</b>					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	7,275,252	16,173,645	-8,898,393	-55%
Cuentas por Cobrar	2	872,656	1,023,067	-150,411	-15%
Préstamos por Cobrar		803	10,030	-9,227	-92%
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
Inventarios	3	7,271	25,062	-17,791	-71%
Bienes y Servicios Pagados por Anticipado	4	56,832	55,366	1,466	3%
Avances y Anticipos Entregados	4	45,055	4,789	40,266	841%
Recursos Entregados en Administración	4	54,336	334,103	-279,767	-84%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>8,312,205</b>	<b>17,626,062</b>	<b>-9,313,857</b>	<b>-53%</b>
<b>NO CORRIENTE</b>					
Cuentas por Cobrar de Difícil Recaudo	2	72,602	65,387	7,215	11%
Propiedades, Planta y Equipo	5	45,553,054	46,706,933	-1,153,879	-2%
Activos Intangibles	6	1,057,076	869,291	187,785	22%
Amortización Acumulada de Activos Intangibles (Cr)	6	-380,707	-279,257	-101,450	36%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>46,302,025</b>	<b>47,362,354</b>	<b>-1,060,329</b>	<b>-2%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>54,614,230</b>	<b>64,988,416</b>	<b>-10,374,186</b>	<b>-16%</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>CORRIENTE</b>					
Préstamos por pagar-Créditos Transitorios	7	7,646	1,776	5,870	331%
Cuentas por pagar	7	4,131,089	5,033,116	-902,027	-18%
Beneficios a los empleados	8	794,926	822,513	-27,587	-3%
Otros pasivos	9	3,361,981	4,464,770	-1,102,789	-25%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>8,295,642</b>	<b>10,322,175</b>	<b>-2,026,533</b>	<b>-20%</b>
<b>NO CORRIENTE</b>					
Prima	10	17,838	14,406	3,432	24%
Cuentas por pagar a Largo Plazo	10	2,853,943	3,638,936	-784,993	-22%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,871,781</b>	<b>3,653,342</b>	<b>-781,561</b>	<b>-21%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>11,167,423</b>	<b>13,975,517</b>	<b>-2,808,094</b>	<b>-20%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>Patrimonio de las Empresas</b>					
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	-8,414,232	131,303	-8,545,535	-6508%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>43,446,807</b>	<b>51,012,899</b>	<b>-7,566,092</b>	<b>-15%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>54,614,230</b>	<b>64,988,416</b>	<b>-10,374,186</b>	<b>-16%</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

MÁBEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA  
Gerente

CRISTINA LONDONO DURANGO  
Directora Administrativa y Financiera

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



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

DESCRIPCIÓN	NOTA	OCTUBRE 2020	OCTUBRE 2019	Variación \$	Variación %
Bienes Comercializados	14	2,049	12,703	-10,654	-84%
Servicios de Comunicaciones	14	1,398,937	4,539,837	-3,140,900	-69%
Otros Servicios	14	3,116,154	4,018,168	-902,014	-22%
<b>Total Ingresos por Prestación de Servicios</b>		<b>4,517,139</b>	<b>8,570,708</b>	<b>-4,053,568</b>	<b>-47%</b>
Transferencias	14	6,180,000	10,431,920	-4,251,920	-41%
<b>Total Transferencias</b>		<b>6,180,000</b>	<b>10,431,920</b>	<b>-4,251,920</b>	<b>-41%</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>10,697,139</b>	<b>19,002,628</b>	<b>-8,305,488</b>	<b>-44%</b>
<b>COSTOS</b>					
Costos Generales	15	3,657,163	4,342,684	-685,520	-16%
Sueldos y Salarios	15	953,155	833,768	119,387	14%
Contribuciones Efectivas	15	271,802	237,505	34,297	14%
Aportes Sobre la Nómina	15	51,427	43,197	8,229	19%
Depreciación y Amortización	15	1,514,094	1,405,385	108,709	8%
Impuestos	15	4,364	3,841	523	14%
Prestaciones Sociales	15	416,908	354,141	62,767	18%
Gastos de Personal Diversos	15	8,255,689	7,762,374	493,315	6%
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		<b>15,124,601</b>	<b>14,982,895</b>	<b>141,706</b>	<b>1%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>-4,427,462</b>	<b>4,019,732</b>	<b>-8,447,194</b>	<b>-210%</b>
<b>GASTOS</b>					
Sueldos y Salarios	16	1,030,217	1,062,182	-31,965	-3%
Contribuciones Imputadas	16	3,018	11,898	-8,880	-75%
Contribuciones Efectivas	16	259,480	277,093	-17,613	-6%
Aportes Sobre la Nómina	16	52,764	55,551	-2,787	-5%
Prestaciones Sociales	16	395,052	418,452	-23,400	-6%
Gastos de Personal Diversos	16	1,923,217	1,969,096	-45,878	-2%
Generales	16	462,819	534,389	-71,571	-13%
Impuesto Contribuciones y Tasas	16	147,984	162,628	-14,644	-9%
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		<b>4,274,551</b>	<b>4,491,289</b>	<b>-216,738</b>	<b>-5%</b>
<b>EXCEDENTE (DÉFICIT) OPERACIONAL</b>		<b>-8,702,013</b>	<b>-471,557</b>	<b>-8,230,456</b>	<b>1745%</b>
Financieros	14	210,733	336,496	-125,764	-37%
Ingresos Diversos	14	200,363	420,588	-220,225	-52%
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>		<b>411,095</b>	<b>757,084</b>	<b>-345,989</b>	<b>-46%</b>
Depreciaciones de Propiedad Planta y Equipo del Área Administrativa	16	7,190	105,643	-98,453	-93%
Financieros	16	46,466	7,467	38,999	522%
Otros Gastos Diversos	16	69,657	41,114	28,543	69%
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>		<b>123,313</b>	<b>154,224</b>	<b>-30,910</b>	<b>-20%</b>
<b>EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO</b>		<b>-8,414,232</b>	<b>131,303</b>	<b>-8,545,535</b>	<b>-6508%</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

MABEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA  
Gerente

CRISTINA LONDOÑO DURANGO  
Directora Administrativa y Financiera

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

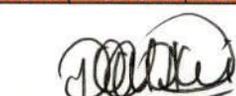
**ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO**  
**PERIODO ENTENDIDO ENTRE DICIEMBRE 31 DE 2019 A OCTUBRE DE 2020**  
 (Cifras en miles de pesos colombianos)

INDIRECTO	2020	2019	VARIACIÓN	
			\$	%
<b>Excedente del Ejercicio</b>	-8,414,232	979,443	-9,393,674	-959%
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	<b>1,361,837</b>	<b>1,704,815</b>	<b>-342,978</b>	<b>-20%</b>
Deterioro para cuentas de difícil cobro	0	100,322	-100,322	-100%
Recuperaciones	-7,595	-41,596	34,001	-82%
Depreciación	1,300,624	1,524,232	-223,608	-15%
Amortización De Activos Intangibles	68,809	121,856	-53,047	-44%
<b>Efectivo generado en la operación</b>	<b>-7,052,394</b>	<b>2,684,258</b>	<b>-9,736,652</b>	<b>-363%</b>
<b>Cambios en efectivos y pasivos operacionales</b>	<b>49,064</b>	<b>-1,395,624</b>	<b>1,444,687</b>	<b>-104%</b>
Aumento (Disminución) cuentas por cobrar Servicios de comunicaciones	-73,505	731,893	-805,398	-110%
Aumento (Disminución) cuentas por cobrar En administración	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) Aportes de capital por cobrar	-585	-70,773	70,188	-99%
Aumento (Disminución) Cuentas Por Cobrar De Difícil Recaudo	7,550	-58,727	66,277	-113%
Aumento (Disminución) Inventarios (Mercancía en existencia)	1,267	4,554	-3,287	-72%
Aumento (Disminución) Inventarios (Elementos y accesorios de Telecomunic)	8,148	-1,690	9,838	-582%
Aumento (Disminución) Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipado (seguros)	35,823	-58,765	94,588	-161%
Aumento (Disminución) Avances y anticipos	-45,055	0	-45,055	0%
Aumento (Disminución) Recursos Entregados en Administración	25,383	194,868	-169,485	-87%
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar (proveedores)	-2,089,052	-1,416,710	-672,342	47%
Aumento (Disminución) Recursos a favor de terceros	-21,471	-12,518	-8,952	72%
Aumento (Disminución) descuentos de nómina	-14,941	7,533	-22,474	-298%
Aumento (Disminución) Acreedores	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) descuentos de nómina	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) impuestos, contribuciones y tasas por pagar	-629,539	-217,350	-412,189	190%
Aumento (Disminución) impuestos, contribuciones y tasas por pagar	0	0	0	0%
Aumento (Disminución) otras cuentas por pagar	-461,369	309,060	-770,430	-249%
Aumento (Disminución) Beneficios a los empleados	82,157	37,155	45,002	121%
Aumento (Disminución) Pasivos estimados	-2,669	-16,983	14,314	-84%
Aumento (Disminución) Recursos en administración	3,226,922	-819,132	4,046,054	-494%
Aumento (Disminución) Ingresos recibidos por anticipado	0	-8,039	8,039	-100%
<b>Efectivo neto derivado por actividades de operación</b>	<b>-7,003,331</b>	<b>1,288,634</b>	<b>-8,291,965</b>	<b>-643%</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	<b>32,842</b>	<b>-1,579,195</b>	<b>1,612,037</b>	<b>-102%</b>
Aumento (Disminución) Prestamos concedidos	-803	0	-803	0%
Aumento (Disminución) redes, líneas y cables	2,437	-17,307	19,744	-114%
Aumento (Disminución) maquinaria y equipo	0	-194,429	194,429	-100%
Aumento (Disminución) muebles, enseres y equipos de oficina	0	-41,709	41,709	-100%
Aumento (Disminución) equipos de comunicación y computacion	-60,353	-1,016,094	955,741	-94%
Aumento (Disminución) equipo de comedor cocina, despensa y hoteleria	0	-35	35	-100%
Aumento (Disminución) Activos Intangibles	91,561	-309,621	401,183	-130%
<b>Efectivo neto derivado en actividades de financiación</b>	<b>-697,148</b>	<b>-668,620</b>	<b>-28,529</b>	<b>4%</b>
Aumento (Disminución) de capital	0	2,514	-2,514	-100%
Aumento (Disminución) Préstamos por pagar	-552	-3,016	2,464	-82%
Aumento (Disminución) Cuentas por pagar a Largo Plazo (EPM)	-696,596	-668,117	-28,479	4%
<b>Aumento o disminución del efectivo y equivalentes</b>	<b>-7,667,637</b>	<b>-959,181</b>	<b>-6,708,456</b>	<b>699%</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>	<b>14,942,888</b>	<b>15,902,069</b>	<b>- 959,181</b>	<b>-6%</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b>7,275,252</b>	<b>14,942,888</b>	<b>- 7,667,637</b>	<b>-51%</b>

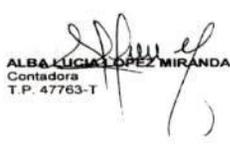
Las notas son parte integral de los estados financieros

  
**MABEL ROCÍO LÓPEZ SEGURA**

Gerente

  
**CRISTINA LONDOÑO DURANGO**

Directora Administrativa y Financiera

  
**ALBA LUCÍA LÓPEZ MIRANDA**  
 Contadora  
 T.P. 47763-1