



aquí te ves

ASOCIACIÓN CANAL LOCAL DE TELEVISIÓN DE MEDELLÍN "TELEMEDELLÍN"  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

**CONTENIDO**

<b>Estado De Cambios En La Situación Financiera</b>	<b>2</b>
<b>Estado Resultado Integral</b>	<b>3</b>
<b>Estado De Cambios En El Patrimonio</b>	<b>4</b>
<b>Estado De Flujo De Efectivo</b>	<b>5</b>
<b>Notas a Los Estados financieros</b>	<b>6</b>
<b>Índices Financieros</b>	<b>29</b>
<b>Certificación De Estados Financieros</b>	<b>31</b>

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

COMPARATIVO DICIEMBRE 2018 - DICIEMBRE 2017

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VAR EN \$ 2018-2017	%VAR AÑO 2018-2017
<b>ACTIVO</b>					
<b>CORRIENTE</b>					
Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	4	15.902.069	13.727.244	2.174.825	15,84%
Cuentas Por Cobrar	5	1.513.377	2.032.665	-519.288	-25,55%
Préstamos Concedidos	5	0	1.696	-1.696	-100,00%
Inventarios	6	19.551	28.231	-8.680	-30,75%
<b>SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>					
Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipado	7	33.891	91.489	-57.598	-62,96%
Avances y Anticipos Entregados	7	0	15	-15	-100,00%
Rcursos Entregados en Admi-el año pasado el tour	7	274.587	130.675	143.912	110,13%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>17.743.475</b>	<b>16.012.015</b>	<b>1.731.460</b>	<b>10,81%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Cuentas Por Cobrar De Difícil Recaudo GAP	5	21.425	82.458	-61.033	-74,02%
Propiedades, Planta Y Equipo	8	47.050.375	47.979.702	-929.327	-1,94%
<b>OTROS ACTIVOS</b>					
Activos Intangibles - tour	9	839.016	782.605	56.411	7,21%
Amortización Acumulada De Activos Intangibles (Cr)	9	-190.042	-108.104	-81.938	75,80%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>47.720.774</b>	<b>48.736.661</b>	<b>-1.015.887</b>	<b>-2,08%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>65.464.249</b>	<b>64.748.676</b>	<b>715.573</b>	<b>1,11%</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>CORRIENTE</b>					
Préstamos por pagar tarjeta cr	10	11.214	8.141	3.073	37,75%
Cuentas por pagar - Prov	10	8.639.956	6.403.593	2.236.363	34,92%
Beneficios a los empleados - Prest Soc	10	713.105	614.214	98.891	16,10%
Otros pasivos-contratos amon delegada e interadministrativo	10	962.230	4.366.595	-3.404.365	-77,96%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>10.326.505</b>	<b>11.392.543</b>	<b>-1.066.038</b>	<b>-9,36%</b>
<b>NO CORRIENTE</b>					
Pasivos estimados prima quinquenio	10	37.490	51.096	-13.606	-26,63%
Cuentas por pagar a Largo Plazo (EPM)	10	4.218.657	5.023.414	-804.757	-16,02%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	11	<b>4.256.147</b>	<b>5.074.510</b>	<b>-818.363</b>	<b>-16,13%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>14.582.652</b>	<b>16.467.053</b>	<b>-1.884.401</b>	<b>-11,44%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>Patrimonio institucional</b>					
Capital fiscal		37.770.994	37.770.994	0	0,00%
Resultado de ejercicios anteriores		9.043.541	11.711.676	-2.668.135	-22,78%
Resultado del ejercicio		2.599.975	-2.668.135	5.268.111	197,45%
Impactos por la transición al nuevo marco normativo de regulación transición de colgaap a niif		1.467.087	1.467.087	0	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>50.881.597</b>	<b>48.281.622</b>	<b>2.599.976</b>	<b>5,39%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>65.464.249</b>	<b>64.748.675</b>	<b>715.575</b>	<b>1,11%</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

**CRISTIAN DANIEL CARTAGENA GONZALEZ**  
 Gerente

**MIRIAM ROJAS RIVERA**  
 Directora Administrativa y Financiera

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

ESTADO RESULTADO INTEGRAL  
COMPARATIVO DICIEMBRE 2018 - DICIEMBRE 2017

(Cifras en miles de pesos colombianos)

CONCEPTO	NOTAS	DICIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	% VAR AÑO 2018-2017	VAR EN \$ 2018- 2017
<b>INGRESOS</b>		<b>26.706.456</b>	<b>18.344.226</b>	<b>45,59%</b>	<b>8.362.229</b>
<b>Venta de servicios</b>	<b>13</b>	<b>18.307.059</b>	<b>14.904.226</b>	<b>22,83%</b>	<b>3.402.832</b>
Bienes Comercializados (Articulos TM)		27.970	0	0,00%	27.970
Servicios De Comunicaciones		11.199.816	8.613.062	30,03%	2.586.755
Otros Servicios -Mercadeo y central de medios		7.079.272	6.291.165	12,53%	788.108
<b>Transferencias y subvenciones</b>	<b>13</b>	<b>8.399.397</b>	<b>3.440.000</b>	<b>144,17%</b>	<b>4.959.397</b>
Subvenciones		8.399.397	3.440.000	144,17%	4.959.397
					0
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>14</b>	<b>19.323.638</b>	<b>16.545.978</b>	<b>16,79%</b>	<b>2.777.660</b>
<b>Costo De Venta De Servicios</b>		<b>19.323.638</b>	<b>16.545.978</b>	<b>16,79%</b>	<b>2.777.660</b>
Materiales (consumo de inventario)		2.672		0,00%	2.672
Generales		6.942.712	4.948.266	40,31%	1.994.445
Sueldos Y Salarios		934.739	914.715	2,19%	20.025
Contribuciones Imputadas		1.589	1.699	-6,49%	-110
Contribuciones Efectivas		272.042	274.568	-0,92%	-2.526
Aportes Sobre La Nomina		50.154	49.181	1,98%	973
Depreciación Y Amortización		1.620.439	1.543.082	5,01%	77.357
Impuestos		3.038	4.844	-37,29%	-1.807
Prestaciones Sociales		437.855	395.139	10,81%	42.716
Gastos De Personal Diversos		9.058.399	8.414.483	7,65%	643.915
<b>GASTOS</b>	<b>15</b>	<b>5.325.614</b>	<b>5.606.127</b>	<b>-5,00%</b>	<b>-280.513</b>
<b>De administración y operación</b>		<b>5.325.614</b>	<b>5.606.127</b>	<b>-5,00%</b>	<b>-280.513</b>
Sueldos Y Salarios		1.195.411	1.125.469	6,21%	69.942
<b>Contribuciones imputadas (incapacidades)</b>		<b>5.673</b>	<b>6.582</b>	<b>-13,82%</b>	<b>-909</b>
Contribuciones Efectivas		312.019	293.646	6,26%	18.373
Aportes Sobre La Nomina		61.681	57.657	6,98%	4.024
Prestaciones Sociales		471.333	435.046	8,34%	36.287
Gastos De Personal Diversos		2.306.405	2.090.381	10,33%	216.024
Generales		843.974	1.511.821	-44,18%	-667.847
Impuesto Contribuciones Y Tasas		129.119	85.525	50,97%	43.594
<b>EXCEDENTE (DÉFICIT) OPERACIONAL</b>		<b>2.057.203</b>	<b>-3.807.878</b>	<b>154,02%</b>	<b>5.865.082</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>16</b>				
Financieros	16	227.217	402.270	-43,52%	-175.053
Ingresos Diversos	16	452.986	842.445	-46,23%	-389.459
Reversión De Las Perdidas Por Deterioro De Valor		0	19.012	-100,00%	-19.012
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>		<b>680.203</b>	<b>1.263.727</b>	<b>-46,17%</b>	<b>-583.524</b>
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>17</b>				
Depreciaciones De Propiedad Planta Y Equipo		20.637	33.402	-38,21%	-12.764
Financieros		4.218	3.460	21,91%	758
Otros Gastos Diversos		112.576	87.122	29,22%	25.454
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>17</b>	<b>137.432</b>	<b>123.984</b>	<b>10,85%</b>	<b>13.448</b>
<b>EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO</b>		<b>2.599.975</b>	<b>-2.668.135</b>	<b>197,45%</b>	<b>5.268.110</b>
Otro resultado integral que se reclasificará a resultados en periodos posteriores		0	0		0
<b>Resultado integral del periodo</b>		<b>2.599.975</b>	<b>-2.668.135</b>	<b>197,45%</b>	<b>5.268.110</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

CRISTIAN DANIEL CARTAGENA GONZALEZ  
Gerente

MIRIAM ROJO RIVERA  
Directora Administrativa y Financiera

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**A 31 DE DICIEMBRE DE 2018 - 31 DICIEMBRE DE 2017**  
 (Cifras en miles pesos)

	Capital Fiscal	excedentes de Ejercicios Anteriores	excedente o perdida del ejercicio	Impacto por transición al nuevo	Total Patrimonio
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2017</b>	<b>37.770.994</b>	<b>11.711.676</b>	<b>-2.668.135</b>	<b>1.467.087</b>	<b>48.281.622</b>
<b>saldo a enero 1 de 2018</b>					<b>48.281.622</b>
excedente o perdida del Ejercicio			2.599.975		2.599.975
Traslado de excedentes o perdida		-2.668.135	2.668.135		0
<b>Saldo a diciembre 31 de 2018</b>	<b>37.770.994</b>	<b>9.043.541</b>	<b>2.599.975</b>	<b>1.467.087</b>	<b>50.881.597</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros



**CRISTIAN DANIEL CARTAGENA GONZALEZ**  
Gerente



**MIRIAM ROJO RIVERA**  
Directora Administrativa y Financiera



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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**A DICIEMBRE 31 DE 2018 - DICIEMBRE 31 DE 2017**

INDIRECTO	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	VARIACION	
			\$	%
Utilidad	2.599.975	-2.668.135	5.268.111	-197%
Cuentas Por Cobrar De Difícil Recaudo	-61.033	13.896	-74.930	-539%
Deterioro De Cuentas Por Cobrar	61.033	-22.386	83.419	-373%
Depreciación	1.322.692	1.350.864	-28.172	-2%
Amortización De Activos Intangibles	81.938	32.490	49.448	152%
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>				
Aumento cuentas por cobrar Servicios de comunicacion	286.056	-77.951	364.007	-467%
Disminución rec entregados en administración	0	216.907	-216.907	-100%
Aumento cuentas por cobrar	294.265	-325.685	619.950	-190%
Disminución Inventario (Mercancías en existencias)	475	-8.848	9.323	-105%
Disminución Inventarios (Elementos y accesorios de Tel	8.205	-10.342	18.547	-179%
Disminución Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipado	57.598	1.670	55.928	3349%
Disminución Avances y Anticipos Entregados	15	-15	30	-200%
Aumento Recursos Entregados en Administración	-143.912	-130.675	-13.237	10%
Disminución Cuentas por pagar (proveedores)	1.807.065	880.847	926.218	105%
Disminución arrendamiento operativo	0	-67.130	67.130	-100%
Disminución adquisición bienes y servicios	0	-122	122	-100%
Disminución descuentos de nómina	9.528	-89.488	99.016	-111%
Disminución servicios y honorarios	0	-455.049	455.049	-100%
Aumento impuestos, contribuciones y tasas por pagar	-48.126	212.400	-260.526	-123%
Disminución otras cuentas por pagar	103.442	410.067	-306.625	-75%
Disminución Beneficios a los empleados	112.496	-2.973	115.469	-3884%
Disminución Pasivos estimados	-13.605	-29.545	15.940	-54%
<b>Total previsto por actividades de operación</b>	<b>6.478.107</b>	<b>-769.204</b>	<b>7.247.311</b>	<b>-942%</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				
Disminución Préstamos Concedidos	1.696	-952	2.648	-278%
Aumento propiedades, planta y equipo en tránsito	0	300.143	-300.143	-100%
Aumento edificaciones	-9.937	-265.164	255.228	-96%
Aumento plantas, ductos y tuneles	-800	-17.376	16.576	-95%
Aumento redes, líneas y cables	-12.659	-17.668	5.008	-28%
Aumento maquinaria y equipo	-24.327	-9.093	-15.234	168%
Aumento muebles, enseres y equipos de oficina	-4.838	-93.038	88.200	-95%
Aumento equipos de comunicación y computacion	-382.291	-919.347	537.056	-58%
Disminución equipo de transporte, tracción y elevación	42.176	-114.492	156.668	-137%
Aumento equipo de comedor cocina, despensa y hotele	-690	0	-690	
Aumento Activos Intangibles	-56.412	-493.460	437.049	-89%
<b>Total previsto por actividades de Inversión</b>	<b>-448.081</b>	<b>-1.630.448</b>	<b>1.182.367</b>	<b>-73%</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>				
Disminución Préstamos por pagar	3.074	-3.584	6.658	-186%
Aumento Recursos a favor de terceros	21.089	-53.949	75.038	-139%
Disminución Recursos en administración	-3.412.404	3.211.331	-6.623.735	-206%
Aumento Ingresos recibidos por anticipado	8.039	-18.605	26.644	-143%
Disminución Cuentas por pagar a Largo Plazo (EPM)	-474.998	-775.010	300.012	-39%
<b>Total previsto por actividades de Financiación</b>	<b>-3.855.201</b>	<b>2.360.183</b>	<b>-6.215.383</b>	<b>-263%</b>
Efecto neto de actividades	2.174.825	-39.470	2.214.295	-5610%
Saldo inicial del periodo	13.727.244	13.766.714	-39.470	0%
<b>Saldo final de efectivo y equivalentes</b>	<b>15.902.069</b>	<b>13.727.244</b>	<b>2.174.825</b>	<b>16%</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

**CRISTIAN DANIEL CARTAGENA GONZALEZ**  
Gerente

**MIRIAM ROJO RIVERA**  
Directora Administrativa y Financiera

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

## **Notas a los Estados Financieros**

A 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

*(Todos los valores están expresados en miles de pesos colombianos)*

### **Nota 1 - Naturaleza jurídica y función social**

La Asociación Canal Local de Televisión de Medellín TELEMEDELLÍN, fue constituida mediante el Acuerdo No. 02 de 1996 del Concejo de Medellín, formalizado mediante escritura pública No. 2176 de la Notaría Novena de Medellín, el 13 de agosto de 1996, inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín, el 29 de junio de 2000. Su domicilio principal está en la carrera 43FN18-60 barrio Villa Carlota -Poblado, Medellín- Colombia. TELEMEDELLIN por escritura va hasta el año 2036 y prolongables.

TELEMEDELLÍN, es una entidad sin ánimo de lucro entre entidades públicas del orden municipal, no contribuyente, tiene como finalidad la prestación del servicio público de televisión local, con énfasis en una programación de contenido social, comunitario, educativo, cultural y científico, de acuerdo con el artículo 37 de la Ley 182 de 1995 y normas que lo modifiquen y el Acuerdo No. 02 de 1996 del Concejo de Medellín.

Mediante escritura 2234, del 5 de Diciembre de 2008 de la Notaría 14<sup>a</sup> de Medellín, se reforma el objeto social de TELEMEDELLÍN, en el numeral 6 así: "Desarrollar actividades de mercadeo, publicidad, investigación, y planeación de medios que le permitan a éste ser una alternativa importante de pauta tanto para el Municipio de Medellín como para otras empresas de diferentes sectores económicos, permitiendo al mismo tiempo, utilizar esas herramientas para darse a conocer a través de otros medios de comunicación

La última actualización de los estatutos del Canal se realizó mediante Acta No 02 del 18 de mayo de 2017, de la Asamblea de Asociados, inscrito (a) en la cámara de comercio de Medellín el 12 de septiembre de 2017 bajo el número 8320 del libro 1 del registro de entidades sin ánimo de lucro, dentro de estas actualizaciones se resalta la ampliación del objeto social del canal, incluyendo entre otras actividades el arriendo de bienes muebles o inmuebles, y todas las demás actividades lícitas, contempladas en la legislación colombiana

Se entenderán incluidos en el objeto social, los actos relacionados con el mismo y los que tengan como finalidad ejercer los derechos y cumplir las obligaciones legal y convencionalmente derivados de la existencia y actividades de la asociación y, por ende, podrá realizar todos los actos y contratos propios de su naturaleza o relacionados con ella y consecuentes con sus fines, tanto en Colombia como en el extranjero

TELEMEDELLÍN es un ente regulado por la Contraloría General de Medellín, el cual es la autoridad de fiscalización, la información financiera se reporta a la Contaduría General de la Nación.

El Canal Local de Televisión de Medellín, TELEMEDELLÍN, de conformidad con las normas constitucionales y legales vigentes, se someterá a la inspección y seguimiento, de la Autoridad Nacional de Televisión –ANTV, la Comisión de Regulación de Comunicaciones –CRC., la Agencia

Nacional del Espectro- ANE., y la Superintendencia de Industria y Comercio – SIC., o por la entidad o entidades que hagan sus veces<sup>1</sup>.

## **Nota 2. Bases de elaboración y políticas contables**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación del Estado Financiero de TELEMEDELLÍN, se detallan a continuación. Las políticas se aplican uniformemente en el año presentado a menos que se indiquen lo contrario.

Bases para la preparación de los estados financieros

Los Estados financieros se prepararon de conformidad con la Resolución 414 de 2104 emitida por la Contaduría General de la Nación.

Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados. Los estimados y las asunciones son revisadas constantemente, si la revisión afecta dicho periodo o periodos futuros, que implican juicios significativos para los estados financieros anuales, se describen en mayor detalle en las notas.

**Nota 3** - Estimaciones contables y juicios significativos de los estados financieros.

Los Estados Financieros se presenta en pesos colombianos y sus cifras están expresadas en miles de pesos.

## **Políticas contables significativas**

De acuerdo con la Resolución 414, TELEMEDELLIN adopta sus políticas y procedimientos contables.

## **Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes**

Un activo se clasifica como activo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea realizado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa o es efectivo y equivalentes de efectivo que no está sujeto a restricciones para su intercambio o para su uso en la cancelación de un pasivo al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás activos se clasifican como activos no corrientes.

Un pasivo se clasifica como pasivo corriente, cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación, o se espera que sea liquidado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa, o cuando TELEMEDELLIN no tenga un derecho incondicional para aplazar su liquidación por al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás pasivos se clasifican como pasivos no corrientes.

## **Criterio de materialidad**

En la elaboración de los estados financieros, atendiendo el criterio de materialidad, se ha omitido aquella información o desgloses que no requieren de detalle, puesto que no afectan significativamente la presentación de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la empresa originados durante los periodos contables presentados.

---

<sup>1</sup> Modificado mediante Acta 02 del 18 de mayo de 2017, inscrita en el libro 1, bajo el número 8320 de la Cámara de Comercio de Medellín, el 12 de octubre de 2017 (escritura pública No.2.947 del 16 de agosto de 2017 – ACTO REFORMA ESTATUTARIA - de la Notaría 25 del Circulo de Medellín)

El criterio de materialidad es un principio contable que se refiere a la relativa significación o mérito que pueda tener un evento dentro de la información financiera, La contabilidad debe reconocer y presentar los hechos económicos de acuerdo a su importancia relativa. Lo que quiere decir que no se desglosó y detallo individualmente cifras que no eran representativas dentro los estados financieros. TELEMEDELLIN, reconoce como cifras no significativas los valores que no superan el 2% del total de la cuenta de nivel mayor.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo, incluyen el dinero en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

Los sobregiros bancarios exigibles que forman parte integrante de la administración del efectivo de TELEMEDELLIN, representan un componente del efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo.

#### **Ingresos ordinarios**

Los ingresos ordinarios corresponden básicamente al desarrollo de la actividad principal de TELEMEDELLIN, que provienen de la prestación de servicios de televisión, como producción, realización, programación, publicidad e ingresos generados en la Agencia y Central de Medios de TELEMEDELLIN, etc., estos se reconocen cuando el servicio es prestado o en el momento de la entrega de los bienes, en la medida que sea probable que los beneficios económicos ingresen a TELEMEDELLÍN y que los ingresos se puedan medir de manera fiable. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo impuestos u otras obligaciones. Los descuentos que se otorguen se registran como menor valor de los ingresos.

La Empresa evalúa sus acuerdos de ingresos con base en criterios específicos para determinar cuándo actúa en calidad de principal o de comisionista.

- **Prestaciones de servicios**

Los ingresos y costos procedentes de contratos de prestación de servicios se reconocen en función al grado de terminación, que se mide en TELEMEDELLIN. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos son reconocidos solamente hasta la medida en que el gasto incurrido reúna las condiciones para ser recuperado, las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente.

- **Venta de bienes**

Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, en la medida que sea probable que los beneficios económicos ingresen a TELEMEDELLIN y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, (venta de activos que han terminado su vida útil o ya no son utilizados) y ventas de artículos en el Almacén de TELEMEDELLIN.

- **Ingresos por arrendamiento**

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se contabilizan a lo largo del plazo de arrendamiento.

- **Impuestos**

La estructura fiscal del país, el marco regulatorio y la pluralidad de operaciones hace que TELEMEDELLIN sea sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial. Obligaciones que se originan con la Nación, los departamentos, los entes municipales y demás sujetos activos, una vez se cumplan las condiciones previstas en las correspondientes normas expedidas.

Entre los impuestos más relevantes detallamos el impuesto sobre las ventas:

- **Impuesto sobre las ventas – IVA-**

TELEMEDELLIN, es responsable del régimen común dado que presta servicios gravados.

En Colombia, cuando se generan ingresos gravados, es decir cuando se vendan bienes o servicios gravados, el IVA pagado en la compra o adquisición de insumos para estas ventas, será descontable del valor a pagar del impuesto. La tarifa general de este impuesto es el 19%, existiendo tarifas especiales de acuerdo con el bien o servicio de que se trate, las cuales oscilan entre el 0% y el 19%.

- **Propiedad, planta y equipo**

La propiedad planta y equipo se mide al costo neto, teniendo en cuenta la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por TELEMEDELLIN.

TELEMEDELLÍN capitaliza como mayor valor de los activos, las adiciones o mejoras que se hagan sobre los mismos, siempre que cumplan alguna de las siguientes condiciones: a) Aumentan la vida útil, b) Amplían la capacidad productiva y eficiencia operativa de los mismos y c) reducen costos a la Empresa. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado del resultado a medida que se incurren, excepto cuando incrementan la vida útil, o la capacidad y eficiencia productiva del mismo, caso en el cual podrían capitalizarse.

Cuando se adquiera una propiedad, planta y equipo sin cargo alguno o, por una contraprestación simbólica, TELEMEDELLÍN medirá el activo adquirido de acuerdo con la Norma de Subvenciones. En todo caso, al valor determinado, se le adicionará cualquier desembolso que sea directamente atribuible a la preparación del activo para el uso que se pretende darle.

La depreciación inicial cuando el activo está disponible para su uso se calcula en Línea Recta, que es el método de depreciación que utiliza TELEMEDELLIN. Las vidas útiles se estiman de acuerdo a las políticas contables:

**Propiedad, planta y equipo**

<b>Clases de Activos</b>	<b>Vida Útil en años</b>
Edificaciones	50 – 80
Muebles, enseres y equipo de oficina	5 – 15
Maquinaria y Equipo	10 – 20
Redes, líneas y cables	15 – 25

Equipo de computación y computo	7 – 25
Equipo de Transporte	15 – 25
Plantas y ductos	10 – 25

Un elemento de propiedades, planta y equipo, se dará de baja cuando no cumpla con los requerimientos establecidos para que se reconozca como propiedades, planta y equipo. Esto se puede presentar cuando el elemento se disponga o, cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o enajenación. La pérdida o ganancia originada en la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo afectará el resultado del periodo.

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan anualmente o cuando existan indicios que estos podrían haber cambiado.

### **Arrendamientos**

La determinación de si un acuerdo constituye o contiene un arrendamiento se basa en la esencia de acuerdo con su fecha de inicio, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos, o si el acuerdo concede un derecho de uso del activo.

Los arrendamientos se clasifican en arrendamiento financiero y operativo. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado al arrendatario, en caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo.

### **TELEMEDELLÍN como arrendatario**

Los activos arrendados bajo arrendamientos financieros se reconocen y se presentan como activos en el estado de situación financiera al comienzo del arrendamiento, por el valor razonable del activo arrendado o el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor.

Los activos arrendados bajo arrendamiento financiero se deprecian a lo largo de la vida útil del activo mediante el método de la línea recta. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que TELEMEDELLÍN obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor. Los pagos del arrendamiento se dividen entre el interés y la reducción de la deuda. Las cargas financieras se reconocen en el estado de resultado integral.

Los pagos por arrendamientos operativos, incluyendo los incentivos recibidos, se reconocen como gastos en el estado de resultado integral a lo largo del plazo del arrendamiento.

### **TELEMEDELLÍN como arrendador**

Los activos arrendados bajo arrendamientos operativos se presentan como propiedad, planta y equipo. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los arrendamientos contingentes se reconocen como ingresos en el período en el que se obtienen.

La Empresa no actúa como arrendador bajo arrendamientos financieros.

### Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. El valor en libros incluye el costo de reposición o sustitución de una parte de una propiedad de inversión existente al momento en que el costo se incurre, si se cumplen los criterios de reconocimiento; y excluye los costos del mantenimiento diario de la propiedad de inversión.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se medirán por el costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado. Para tal efecto, se aplicarán los mismos criterios definidos en la Norma de Propiedades, Planta y Equipo para la medición posterior.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su disposición, o cuando se retira del uso en forma permanente, y no se espera ningún beneficio económico futuro. La diferencia entre el producido neto de la disposición y el valor en libros del activo se reconoce en el estado de resultado integral en la sección resultado del período en el período en el que fue dado de baja.

Para la reclasificación entre propiedades de inversión y propiedades, planta y equipo, el valor en libros del activo en esa fecha será el valor en libros del activo en la nueva clasificación. En consecuencia, la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas no serán eliminadas.

- **Activos intangibles**

Los activos intangibles, son bienes identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física. Adicionalmente TELEMEDELLÍN tiene control, espera obtener beneficios económicos futuros y puede realizar mediciones fiables. Su medición inicial será el costo.

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Los activos intangibles generados internamente no serán susceptibles de reconocimiento excepto cuando estos sean producto de una fase de desarrollo, en consecuencia, para esta clase de activos intangibles, la Empresa identificará qué desembolsos hacen parte de la fase de investigación y cuáles de desarrollo. Los costos incurridos en la fase de investigación no se capitalizan y se reflejan en el estado de resultado integral en la sección resultado del período, en el período en el que se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas.

Software	Vida Útil 1 Año
Licencias	Vida Útil 1 Año
Otros intangibles (TOUR TELEMEDELLÍN)	Vida Útil 10 años

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica de forma lineal y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las

estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo en la categoría de gastos que resulte coherente con la función del activo intangible.

Las ganancias o pérdidas que surgen cuando se da baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el valor obtenido en la disposición y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo.

- **Otros activos intangibles**

Otros activos intangibles como concesión de servicios, licencias, software, derechos de explotación, marcas y derechos similares adquiridos por La Empresa son medidos al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

### **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera cuando la Empresa se convierte en parte de acuerdo con las condiciones contractuales del instrumento.

Las inversiones de administración de liquidez (activo financiero), se medirá inicialmente por el valor razonable, los demás activos (pasivos) financieros se reconocen inicialmente a su costo o costo amortizado. La Empresa mide subsecuentemente los activos y pasivos financieros a valor razonable o costo amortizado.

#### **Activos financieros**

TELEMEDELLÍN clasifica al momento de reconocimiento inicial sus activos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable dependiendo del modelo de negocio de la Empresa, gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Un activo financiero se mide posteriormente a costo amortizado, costo o valor razonable, de acuerdo a la medición inicial que haya tenido el activo financiero. Para la medición de costo

Amortizado, se utiliza la tasa de interés efectiva es aquella que hace equivalentes los flujos convenidos con el valor inicialmente reconocido.

Los activos financieros clasificados al costo amortizado serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos o del desmejoramiento de las condiciones crediticias del mismo.

- **Pasivos financieros**

La Empresa clasifica al momento de reconocimiento inicial pasivos financieros para la medición posterior al costo o costo amortizado.

Los pasivos a costo amortizado, se miden usando la tasa de interés efectiva. La amortización del componente de financiación se reconocerá como un mayor valor de la cuenta por pagar y como un gasto. No obstante, los costos de financiación se reconocerán como un mayor valor del activo financiado cuando los recursos obtenidos se destinen a financiar un activo apto, de conformidad con la Norma de Costos de Financiación.

- **Baja en cuentas**

Se dejará de reconocer un instrumento financiero cuando expiren los derechos o cuando se transfieran los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad de la misma. Para el efecto, se disminuirá el valor en libros del instrumento y las utilidades o pérdidas acumuladas en el patrimonio, si existieren. La diferencia con el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto del periodo. TELEMEDELLÍN reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera derechos u obligaciones creados o retenidos en la transferencia.

### **Inventarios**

Los inventarios incluyen mercancías en existencia como Casetes, Discos Profesionales, Luces y todo material relacionado con la producción de televisión y prestación del servicio. También incluyen las mercancías tenidas para la venta en la tienda de TELEMEDELLÍN.

TELEMEDELLIN, es un ente prestador de servicios por lo tanto los inventarios se medirán por los costos en los que se haya incurrido y que estén asociados con la prestación del mismo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los inventarios se medirán al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. Si el valor neto de realización o el costo de reposición es inferior al costo de los inventarios, la diferencia corresponderá al deterioro del mismo. Las mermas, sustracciones o vencimiento de los inventarios, implicarán el retiro de los mismos y se reconocerán como gastos del periodo.

### **Deterioro de valor de activos no financieros**

12TELEMEDELLÍN estima el valor recuperable del activo o unidad generadora de efectivo, en el momento en que detecta un indicio de deterioro.

El valor recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos, en este caso el activo deberá agruparse a una unidad generadora de efectivo.

Cuando el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su monto recuperable.

Para los activos en general a cada fecha de presentación (año fiscal), se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio TELEMEDELLÍN efectúa una estimación del valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el valor recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el valor en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el valor en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para el activo en los años anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado integral en la sección estado de resultados.

## **Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes**

- **Provisiones**

Las provisiones se registran cuando TELEMEDELLÍN tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que TELEMEDELLÍN tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. Las provisiones se reconocerán como un pasivo y un gasto.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la Administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente, cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo resulte significativo, el valor de la provisión será el valor presente de los valores que se espera sean requeridos para liquidar la obligación. La tasa de descuento utilizada para este cálculo será la tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor del dinero en el tiempo.

- **Contratos Onerosos**

TELEMEDELLÍN reconoce las obligaciones presentes que se derivan de un contrato oneroso, como provisiones. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva, exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo.

No se reconocerán provisiones por resultados negativos netos futuros derivados de las operaciones de TELEMEDELLÍN. Las provisiones se reclasificarán al pasivo que corresponda cuando ya no exista incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento.

- **Activos contingentes**

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de TELEMEDELLÍN, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo.

### **Nota 3. Juicios contables significativos, estimados en la preparación de los estados financieros. (Continuación)**

Los siguientes son los juicios y supuestos significativos, incluyendo aquellos que involucran estimados contables, que la administración de TELEMEDELLÍN utilizó en la aplicación de las políticas contables bajo la Resolución 414, y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en Los estados financieros.

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y otros factores en los que basa la Administración los estimados contables. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en Los estados financieros, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. Los siguientes son los juicios y supuestos significativos, incluyendo aquellos que involucran estimados contables, que la Administración de TELEMEDELLÍN utilizó en la aplicación

de las políticas contables bajo la Resolución 414, y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en Los estados financieros.

Las estimaciones y los juicios significativos realizados por TELEMEDELLIN se describen a continuación:

- **Deterioro de cartera**

TELEMEDELLIN, evaluó el saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 bajo la resolución 414 teniendo en cuenta los indicios de deterioro de la cartera, y la ley 1066 del 2006.

Indicios tales como:

- Antigüedad del saldo por cobrar a clientes que se encuentran en mora, el plazo de pago oscilara de uno a seis meses dependiendo el monto de la obligación, según la política contable.
- Análisis del historial individual de los clientes.
- Gestión de cobro persuasivo, pre jurídico y jurídico, que permitió determinar el deterioro al final del periodo.
- El valor del deterioro de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 es de \$21.425, en mayo 30 el saldo era de \$82.458, la diferencia se debe a:

Recuperación de una cuenta por cobrar por valor de \$5.077, se dio de baja a \$68.384 basados en el concepto otorgado por la agencia de cobranzas externa, quien realizó el cobro pre jurídico y jurídico y dictaminó la incobrabilidad de las obligaciones, argumentando que no se pudo evidenciar la existencia real y material de las mismas y que no existen bienes inmuebles a nombre de las sociedades o personas naturales titulares, lo que hace improcedente la práctica efectiva de medidas cautelares.

De igual forma para el trimestre abril-junio de 2018, se generó un deterioro de \$10.649 de una cuenta por cobrar, que a la fecha después de realizado el proceso de cobro persuasivo no dio resultado, y se determinó enviarla a cobro jurídico a la agencia de cobranzas externa. En el mes de diciembre se deterioró la cuenta del cliente EVENTOS Y SONIDO RSU S.A.S, por \$1.778, después de hacer la gestión de cobro persuasivo y prejurídico

### **Nota 3. Juicios contables significativos, estimados en la preparación de los estados financieros. (Continuación)**

- **Pasivos contingentes**

La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos de valor incierto o contingentes. TELEMEDELLIN a diciembre 31 de 2018,

No tiene activos contingentes y en cuanto a pasivos existe la probabilidad de un pasivo contingente según expediente número 05001333302220150123200, por un valor de \$110.372.337 Administrativo oral 022, demandante CPT EXPRSS S.A.S., se encuentra en el 50% de probabilidad de ocurrencia, La empresa evalúa sus estimados regularmente. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

#### Nota 4. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende los recursos de liquidez inmediata que se registran en caja, cuentas

Cuentas Corrientes, cuentas de ahorro de TELEMEDELLIN y cuentas de ahorro que corresponden a contratos de mandato. Los equivalentes al efectivo representan inversiones de administración de liquidez a la vista que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y que no están sujetas a riesgo de cambios en su valor.

Las inversiones de administración de liquidez se miden inicialmente por el valor razonable.

Cualquier diferencia con el precio de la transacción se reconoce en el resultado del periodo. Si la inversión no tiene valor razonable, se mide por el precio de la transacción.

A diciembre 31 de 2018, quedó en bancos en la cuenta corriente y la cuenta de ahorro \$13.739.354, de recursos propios correspondientes a la prestación de servicios de televisión a otros entes públicos y empresas del sector privado, en desarrollo del objeto social del Canal, a diciembre 31 aumento en 235.28%, con relación al saldo de diciembre 31 de 2017, una de las razones es que se reclasificó el efectivo con destinación específica teniendo en cuenta la norma de la CGN, la cual estipula que el efectivo recibida para la ejecución de contratos de administración delegada o contratos interadministrativos se debe manejar en una cuenta de ahorro a nombre del contratante y no en la cuenta 1132 de uso restringido.

En la cuenta de efectivo de destinación específica quedo con saldo 0 por el traslado a la cuenta de ahorro, en diciembre se facturo convenios al Municipio de Medellín, Área Metropolitana, FONVAI, Terminales Por \$1.778.257 Etc.

A diciembre 31 se hizo arqueo de cajas menores y se cerraron por el año fiscal 2018, se consignó el efectivo que quedo, quedando saldo en 0

El efectivo de la entidad se encuentra asegurado por una póliza de cobertura global.

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
Caja	0	0	0	0,00%
Depósitos en instituciones financieras	13.739.354	4.097.866	9.641.488	235,28%
Efectivo de uso restringido (1)	0	7.543.356	-7.543.356	-100,00%
Otros equivalentes al efectivo ( inversiones de administración de liquidez cartera colectiva )	2.162.715	2.086.022	76.693	3,68%
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>15.902.069</b>	<b>13.727.244</b>	<b>2.174.825</b>	<b>15,84%</b>

- (1) El saldo que había a noviembre 30 en la cuenta **EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO** por \$5.799.317, en diciembre se trasladó a una cuenta de ahorro que contablemente se llama **DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS**, este traslado se hizo de acuerdo a la normatividad de la Contaduría General de la Nación.

El canal abre una cuenta de ahorro para cada convenio, con el fin de brindar transparencia y control del efectivo de cada uno de los mandantes y liquidar correctamente los rendimientos financieros generados por dicho depósito

### Nota 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar registran los derechos adquiridos por el canal, originados en la prestación de servicios de televisión y así como en otras actividades relacionados con el objeto social del canal.

Las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción, al final de cada período, TELEMEDELLÍN, evalúa si las cuentas por cobrar presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. En el mes de diciembre se presentó deterioro de la cuenta del cliente EVENTOS Y SONIDO RSU S.A.S por \$1.778, se hizo toda la gestión de cobro persuasivo y el prejuicio sin resultado, por lo tanto, se envió a cobro jurídico.

Las cuentas por cobrar se dan de baja cuando expiran los derechos o cuando se transfieren los riesgos y las ventajas inherentes a la misma.

La desagregación de las cuentas por cobrar presentadas en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.328.323</b>	<b>1.614.379</b>	-286.056	-17,72%
Servicios De Comunicaciones	717.645	648.491	69.154	10,66%
Publicidad Y Propaganda	610.678	965.888	-355.210	-36,78%
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>206.479</b>	<b>500.744</b>	<b>-294.265</b>	<b>-58,77%</b>
Aportes De Capital Por Cobrar	48.886	55.595	-6.708	-12,07%
Comisiones	62.768	58.290	4.478	7,68%
Honorarios	17.014	72.799	-55.785	-76,63%
Arrendamiento Operativo	46.603	230.214	-183.611	-79,76%
Otras Cuentas Por Cobrar	31.206	83.846	-52.639	-62,78%
<b>Deterioro Acumulado De Cuentas Por Cobrar Prestación De Servicios</b>	<b>-21.425</b>	<b>-82.458</b>	61.033	-74,02%
<b>CUENTAS POR COBRAR DE DIFÍCIL RECAUDO (1)</b>	<b>21.425</b>	<b>82.458</b>	-61.033	-74,02%
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.534.802</b>	<b>2.115.123</b>	<b>-580.321</b>	<b>-27,44%</b>

Hasta diciembre de 2018 hay una disminución en las cuentas por cobrar con relación a diciembre 31 de 2017 de -27.44%, equivalente en pesos a -\$580.321, está disminución en diciembre se debe a la efectividad en el recaudo de cartera, se facturo \$7.717.81 y se recaudó \$7.477.979.

- (1) Cuentas por cobrar de difícil recaudo dentro de la estructura del estado de cambios en la situación financiera, se clasifican como no corrientes, y corresponde a los deudores que se encuentran en proceso de cobro prejurídico o jurídico, cuando el saldo en mora superó el plazo y el monto estipulado por la Contaduría General de la Nación que dice: el cobro jurídico se hace cuando el monto supera los cinco (5) SMMLV y tiene una mora superior a seis (6) meses,

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo final en cuentas por cobrar fue de \$1.534.802

Los clientes con saldo más significativo:

CONCEPTO		VALOR
Servicios De Producción Y Realización	Crear Diseño Ltda.	29.262
Servicios De Producción Y Realización	Aguas Nacionales EPM S.A E.S. P	36.589
Servicios De Producción Y Realización	Caracol Televisión S.A.	24.812
Servicios De Producción Y Realización	Empresas Públicas De Medellín E.S.P	146.461
Servicios De Producción Y Realización	Municipio De Envigado	465.251
Publicidad Y Propaganda	Logros Publicitarios S.A.S.	118.601
Publicidad Y Propaganda	TELEANTIOQUIA	106.309
Publicidad Y Propaganda	Institución Universitaria Pascual Bravo	49.990
Publicidad Y Propaganda	Publicidad Y Algo Mas	35.013
Publicidad Y Propaganda	Cooperativa Financiera John F. Kennedy	35.013
Publicidad Y Propaganda Agencia Y Central De Medios	Área Metropolitana Del Valle De Aburra	44.805
Publicidad Y Propaganda Agencia Y Central De Medios	Casaingenia S.A.S	28.476
Publicidad Y Propaganda Agencia Y Central De Medios	Enlace 7 S.A.S	156.900
Comisión Por Venta De Publicidad	Organización Radial Olímpica S.A	12.185
Comisión Por Venta De Publicidad	Efectimedios S.A.	9.194
Honorarios Por Administración De Recursos	Área Metropolitana Del Valle De Aburra	12.030
Arrendamiento	Cristal S.A.S	8.556
Canjes	Distrizapatos S.A.S	12.564
<b>SALDOS MAYORES DE \$8,000</b>		<b>1.332.011</b>

Las deudas de difícil cobro son iguales al deterioro de cartera, aplicando la norma se hizo el proceso de cobro hasta llegar al jurídico. El Deterioro con relación a diciembre 31 de 2017 disminuyo por la bajas y recuperación del año 2018.

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
<b>DETERIORO ACUMULADO DE CXC</b>				
<b>Prestación De Servicios</b>	-21.425	-82458	-62.811	-76,17%
<b>TOTAL DETERIORO</b>	<b>-21,425</b>	<b>-82,458</b>	<b>-76.17%</b>	<b>62,811</b>

PRESTAMOS POR COBRAR; en esta cuenta se contabilizan los préstamos concedidos a los empleados, por el comité de Calamidad doméstica, este fondo fue creado como una ayuda a los empleados de la Asociación Canal local de Televisión de Medellín-TELEMEDELLÍN, para atender urgencias familiares y educativas, fue creado mediante Resolución 00029 del 17 de febrero de

2015, el préstamo debe ser inferior al 100% de la asignación básica mensual y se debe pagar la totalidad en la vigencia fiscal antes del 31 de diciembre del año en curso.

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
Préstamos Concedidos	0	1.696	3.545	209,08%
Créditos A Empleados	0	1.696	3.545	209,08%

#### Nota 6. Inventarios

Este saldo representa el inventario que tiene el Canal para consumo propio que se utiliza para la prestación del servicio de televisión. Los artículos de mayor rotación en este inventario son accesorios de producción (casetes, CD, discos) en general materiales y suministros por un valor de \$6.458, y Mercancía en Existencia por \$13.093 que corresponden al inventario de la Tienda TM, artículos para la venta a terceros.

Las compras que no están relacionadas con artículos para la producción se llevan directamente al costo o gasto proporcionalmente de acuerdo al centro de costos asignado, de acuerdo a la norma.

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
Mercancías en existencia	13.093	13.568	-475	-3,50%
Materiales y suministros	6.458	14.663	-8.205	-55,96%
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>19.551</b>	<b>28.231</b>	<b>-8.681</b>	<b>-30,75%</b>

#### Nota 7. Otros activos

Servicios Pagados Por Anticipado corresponden a los seguros que adquiere la entidad necesaria para cubrir todos los riesgos posibles en los que se pueda ver afectada, al 31 de diciembre queda un saldo por amortizar de \$33.891.

Anticipos, a diciembre 31 se legalizaron todos los anticipos de acuerdo a la normatividad.

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
OTROS ACTIVOS				
Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipado Seguros	33.891	91.489	-57.598	-62,96%
Anticipo Para Adquisición De Bienes Y Servicios	0	15	-15	0,00%
Recursos Entregados En Administración (ESU y COSMOVISION)	274.587	130.675	143.912	110,13%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>308.478</b>	<b>222.179</b>	<b>86.299</b>	<b>38,84%</b>

Recursos entregados en administración a la ESU \$24.587 y a Producciones Cosmovisión por alquiler de señal satelital por \$250.000

**Nota 8. Propiedad, planta y equipo**

El detalle de los movimientos de propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

	Terreno	Edificaciones	Plantas, ductos y túneles	Redes líneas y cables	Maquinaria y equipo	Muebles enseres y equipos de oficina	Equipo de comunicación y cómputo	Equipo de transporte	Equipo de cocina y despensa	Total
Saldo al 30 de Noviembre de 2018	6.072.697	28.425.679	542.437	455.000	2.492.964	1.047.364	7.690.072	293.973	4.448	47.024.634
Avances y anticipos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Compras	0	0	0	0	0	1.428	174.475	0	0	175.903
Mejoras	0	9.937	0	0	0	0	0	0	0	9.937
Baja de activos	0	0	0	0	0	-2.571	-136.036	0	0	-138.607
Traslados y menor valor	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gasto de depreciación mes actual	0	-31.973	-2.387	-2.121	-21.623	-7.810	46.490	-1.994	-75	-21.492
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>6.072.697</b>	<b>28.403.642</b>	<b>540.050</b>	<b>452.880</b>	<b>2.471.341</b>	<b>1.038.411</b>	<b>7.775.002</b>	<b>291.979</b>	<b>4.374</b>	<b>47.050.375</b>

TELEMEDELLÍN utiliza el método de línea recta para el cálculo de la depreciación de todos los elementos de propiedad, planta y equipo.

- En febrero se compró celulares por \$5.008, una Moto para el TOUR TELEMEDELLIN, por \$3.824, se recibieron activos por 17.000 del Canal U como abono a deuda, los de menor valor se clasificaron como herramientas, y se contabilizo en propiedad planta y equipo \$5.403 de un equipo, y el saldo pendiente lo pagaron en efectivo \$42.797. La deuda era de \$59.797. En el mes de marzo se compraron 5 televisores Samsung y equipos pequeños para comunicaciones, en el mes mayo monitores y equipos pequeños de comunicaciones por \$12.416 y en junio se compró un carrete de fibra óptica por \$5.179. En julio se compró disco duro, se hizo mejora en equipos de comunicación, también se compró iluminación led para el parque y una máquina para quitar obstrucciones en las cañerías, en total fue \$21.166, se compró maquina destructora de papel por \$3.273, 6 proyectores para la terraza y el parque por \$9.520, 7 lámparas para el parque, y 2 equipos para el gimnasio por \$1.397, en agosto se compró 16 cajoneras y dos sillas ejecutivas por 6.140, en septiembre se compró Unidad de Discos Dick XDCAM 14,880, almacén de equipos Televisor Samsung FLAT LED Smart TV 55" UHD 4K con soporte fijo a pared \$2,226 para tour Computador NUC Intel Core i5-7260u, por \$2,776. En diciembre se hizo mejoras la propiedad por \$9.937

En el mes de diciembre se dio de baja a activos que se encontraban totalmente depreciados, mediante el acta de baja No.101 por un valor \$138.607, y se compró activos por \$175.903, los valores más significativos

Media Storage AVID	103.714.239
Enlace 40 GbE	12.097.041
Cabeza de Trípode Libec	8.746.500

Switche PoE 48 puertos	8.630.876
Switche PoE 48 puertos	8.630.876
Switche PoE 24 puertos	7.393.277
Switche PoE 24 puertos	7.393.276
Automatización puerta ingreso peatonal sótano	4.968.250
Teléfono Celular Apple	4.905.520
Teléfono Celular Samsung	3.396.519

Otras compras del año 2018:

- 35 computadores Completos, se distribuyeron en todas las áreas que necesitaban actualización de equipos.
- 4 Reflectores Led para el cuarto de luces
- 1 Generador De Caracteres, para el CER
- 1 Interfaz De Audio, para almacén de equipos
- 2 Batería De Cámara, para almacén de equipos
- 1 accesorio stick selfie para celular con soporte, para almacén de equipos
- 1 Tableta Digitalizadora, para almacén de equipos
- 1 servidor (\$23.450), dos celulares, kit de eliminación
- 1 computador para sala de edición (\$16.778) y otros equipos de comunicación y computo.

No presentó pérdidas por deterioro en la propiedad planta y equipo utilizado en el desarrollo del objeto social del canal.

Se hizo inventario de la propiedad planta y equipo del canal, como resultado de este inventario, se detectó la necesidad de dar de baja a los activos fijos que cumplieron su ciclo de vida útil, que se encontraban en un estado inservible, desgastados, dañados u obsoletos, mediante acta de baja No 100, estos activos dados de baja fueron subastados mediante el método de martillo realizado por la entidad financiera competente, esto se hizo en el mes de julio. En octubre se consignó el dinero por recuperación en la venta de los activos dados de baja, que subasto el Banco Popular por el método de martillo por un valor de \$23.839, valor que se consignó y en diciembre se dio de baja a otros activos debidamente relacionado con el acta No. 101

No se posee propiedades, planta y equipo en proceso de construcción.

Nota 9. Otros activos

#### Activos intangibles

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
<b>INTANGIBLES</b>				
Licencias	254.885	216.065	38.820	17,97%
Software	102.285	102.285	0	0,00%
Otros Activos Intangibles (TOUR)	481.846	464.255	17.592	3,79%
<b>AMORTIZACION ACUMULADA DE INTANGIBLES(CR)</b>	<b>-190.042</b>	<b>-108.104</b>	<b>-81.938</b>	<b>75,80%</b>

Licencias	-103.368	-60.733	-42.635	70,20%
Software	-54.603	-47.371	-7.231	15,27%
Amortización Otros Activos Intangibles (Cr)	-32.071	0	-32.071	
<b>TOTAL INTANGIBLES</b>	<b>648.974</b>	<b>674.500</b>	<b>-25.526</b>	<b>-3,78%</b>

Los activos Intangibles corresponden a las licencias de los programas de televisión, licencias para operar como prestador del servicio de televisión ANTV, y otras licencias como:

Software de los programas utilizados por TELEMEDELLÍN, en el área administrativa como el programa de contabilidad, costo, jurídicos, de programación, de servicios etc., que son necesarios para desarrollar el objeto social del canal.

Otros activos Intangibles: En esta cuenta se contabilizó todos los costos que fueron necesarios, para terminar el circuito de visita guiada del centro interactivo de visitantes, TELEMEDELLIN Registro La Marca TOUR TELEMEDELLIN, que se ofrecerá a la ciudadanía especialmente estudiante e instituciones donde se enseña todo lo relacionado con el medio de la televisión para que conozcan cómo se hace televisión, se amortizan mes a mes de acuerdo a la vida útil, en este caso de otros activos es a 10 años, que es el tiempo por el cual se registró la marca en cámara de comercio

#### Nota 10. Pasivo

##### Corriente

Las cuentas por pagar registran las obligaciones adquiridas por TELEMEDELLIN con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por pagar se clasifican en la categoría de costos y se miden por el valor de la transacción, Las cuentas por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que las originaron, es decir, cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidas a un tercero.

TELEMEDELLIN, tiene una situación financiera sólida la cual le permite cumplir sin inconvenientes con el pago de todas sus cuentas por pagar. El vencimiento de las cuentas por pagar deriva principalmente de la demora de los proveedores en expedir la factura del bien o servicio entregado al Canal y, en menor proporción, de procesos puntuales que requieren tramites que exceden los 45 días.

El plazo promedio de pago a los proveedores de bienes y servicios es de 30 días

Al cierre del periodo contables, no se ha realizado ninguna renegociación sobre las cuentas por pagar vencidas dado que su vencimiento no deriva de una mala liquidez o solvencia del Canal.

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Créditos Transitorios (Tarjeta Cr)	11.214	8.141	3.073	37,75%
Adquisición De Bienes Y Servicios (1)	6.994.646	5.187.581	1.807.065	34,83%

<b>RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS (2)</b>				
Ventas Por Cuentas De Terceros	0	1.027	-1.027	-100,00%
Estampillas	47.093	31.481	15.612	49,59%
Rendimientos Financieros	10.397	1.077	9.320	865,37%
Otros Recaudos A Favor De Terceros	12.306	15.121	-2.815	-18,62%
<b>DESCUENTOS DE NOMINA</b>				
Aportes A Fondos Pensionales	33.771	31.564	2.207	6,99%
Aportes A Seguridad Social En Salud	24.807	23.260	1.547	6,65%
Sindicatos	269	252	17	6,74%
Cooperativas	4.083	4.741	-658	-13,89%
Fondos De Empleados	540	798	-258	-32,33%
Libranzas	11.875	4.893	6.982	142,69%
Fondos Mutuos	43	42	1	2,86%
Seguros Empleados	898	857	41	4,79%
Cuenta De Ahorro Para El Fomento De La Construcción (AFC)	3.130	3.480	-350	-10,06%
Predial	0	0	0	
Cuota de Auditaje	0	0	0	
OTROS IMPUESTOS NACIONALES POR PAGAR RETEFUENTE E IVA	1.006.552	1.054.678	-48.126	-5%
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>				
Seguros de TELEMEDELLIN	260	3.106	-2.846	-91,63%
Cheques No Cobrados O Por Reclamar	0	19.510	-19.510	-100,00%
Saldos A Favor De Beneficiarios	3.124	7.967	-4.843	-60,78%
Aportes ICBF, SENA	9.578	9.206	372	4,05%
Servicios Públicos	0	5.320	-5.320	-100,00%
Camisones	223	279	-56	-20,18%
Honorarios	486.985	319.215	167.770	52,56%
Servicios	5.027	7.850	-2.823	-35,96%
Arrendamiento Operativo	21.840	51.141	-29.301	-57,29%
<b>BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO (3)</b>				
Cesantías	205.339	169.895	35.444	20,86%
Intereses Sobre Cesantías	25.079	21.733	3.346	15,40%
Vacaciones	146.879	118.128	28.751	24,34%
Prima De Vacaciones	146.879	118.489	28.390	23,96%
Prima De Servicios	42.787	39.122	3.665	9,37%
Bonificaciones	58.667	39.658	19.009	47,93%
Otras Primas	39.293	38.602	691	1,79%
Aportes A Riesgos Laborales	3.030	2.765	265	9,59%

Aportes A Cajas De Compensación Familiar	7.662	7.364	298	4,04%
Otros Salarios Y Prestaciones Sociales	0	7.365	-7.365	-100,00%
<b>OTROS PASIVOS</b>				
Recursos Recibidos En Administración (4)	954.191	4.366.595	-3.412.404	-78,15%
Ingresos Recibidos Por Anticipado	8.039	0	8.039	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>10.326.505</b>	<b>11.722.303</b>	<b>-1.395.798</b>	<b>-11,91%</b>

(1) En diciembre de 2018 se realizó adquisición de Bienes y servicios, por esta razón aumento en 34.83%, en esta cuenta se incluye los pagos pendientes a proveedores de bienes y servicios para el Canal y los pagos a terceros que ejecutan los contratos de administración delegada, estos pagos se contabilizan en la cuenta 24010102 a diciembre 31 de 2018 el saldo es \$4.174.295

Saldos más significativos de cuentas por pagar a Proveedores a diciembre 31, en la compra de bienes y servicios para el Canal son:

Jiro S.A	880.198
Sayco	222.955
El Colombiano S.A Y Cía. S.C.A.	165.152
Teleantioquia	135.371
Caracol Primera Cadena Radial Colombiana S.A.	121.645
Casa Editorial El Tiempo S.A.	107.614
Avcom Colombia S.A.	106.164
Organización Radial Olímpica S.A	87.633
Grupo Media Digital Ltda.	84.761
Artes Gráficas Lito empastar Limitada	67.210
Caracol Televisión S.A.	57.324
Quanta Telecomunicaciones S.A.S	56.095
Asociación Colombiana De Editoras De Música	51.688
Green Services And Solutions SAS	51.208
Posada Atehortua S.A.	45.561
Convetur S.A.S	37.321
I Comunicate-Comunicacion Exerior S.A.S	34.449
Papelería El Punto S.A.S	25.657
Radio Cadena Nacional S.A.S	25.400
Flix Cinevision Colombia S.A.S	21.832
Implementos De Seguridad Industrial Impleseg S.A.S	19.576
Positivo Group S.A.S	18.584
Inversiones Palacio Cuartas Hnos. Ltda.	15.480

Estrella Grupo Empresarial S.A	14.920
En medio Comunicación Digital S.A.S	12.569
Corporación Sueños De Libertad	10.868
Comercializadora Salobre S.A.S	10.601
G&R Ingeniería S.A.S	10.585
Advanced Media SAS	10.036
Bienes y servicios de Administración Delegada	4.174.295
<b>CUENTAS POR PAGAR CON SALDO MAYOR DE \$10.000</b>	<b>6.682.752</b>

- (2) Recaudo de impuestos como Estampillas, Contribución, RETEICA etc. y recursos recibidos para terceros corresponde a las ventas realizadas por otras entidades y que TELEMEDELLIN presta el servicio por una comisión, recibe todos los ingresos y liquida lo que le corresponde al tercero cuando el servicio ha sido prestado.
- (3) Beneficios a los empleados a corto plazo, presentado en el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre del año 2018 y 31 de diciembre el año 2017, Corresponde a las obligaciones adquiridas por la empresa como resultado de los servicios prestados por los empleados dentro del periodo contable, y cuya obligación de pago vence dentro de los 12 meses siguientes al cierre del periodo. Estos beneficios se miden por el valor que se espera pagar, después de deducir cualquier pago anticipado si lo hubiera en cesantías e intereses a las cesantías a diciembre.
- (4) Son los recursos recibidos para la ejecución de los contratos de mandato, contabilizados en la cuenta contable 2902, a continuación, se relacionan los valores más significativos a diciembre 31 de 2018

RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	DICIEMBRE DE 2018
Municipio De Medellín	682.673
Fondo De Valorización Del Municipio De Medellín	153.798
Terminales De Transporte De Medellín S.A	27.957
Rendimientos Financieros Admón. Delegada	56.716
<b>CONTRATOS DE ADMON DELEGADA</b>	<b>921.144</b>

#### Nota 11. Pasivo no corriente

Cuenta por pagar a largo plazo (EPM) por \$4.218.657, corresponde a la cuenta por pagar por la compra del terreno de la nueva sede, se hizo un convenio con EPM para pagar el terreno a 10 años, durante estos años se les prestara servicios de televisión por este monto a precio de mercado

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas Por Pagar A Largo Plazo (Terreno EPM)	4.218.657	4.693.655	-474.998	-10,12%

<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO (QUINQUENIO)</b>				
Primas (5)	37.490	51.096	-13.605	-26,63%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>	<b>4.256.147</b>	<b>4.744.751</b>	<b>-488.603</b>	<b>-10,30%</b>

Los Beneficios a empleados a largo plazo corresponde a la prima de quinquenio, que tienen derecho los empleados cada 5 años hasta llegar a los 20 años de labor, el saldo por pagar es \$37.490

TELEMEDELLIN, No contabilizó Provisiones por Contingencias a futuro, que trasciendan al ámbito de las Autoridades Judiciales y Administrativas, Según Certificación Del Área Jurídica, no existe litigios o demanda que supere el 50%.de posibilidad de que ocurra.

#### Nota 12. Patrimonio

Compuesto por:

Al 31 de diciembre de 2018, el patrimonio de TELEMEDELLÍN, está conformado el capital Fiscal, también se incluyeron los siguientes conceptos que se originaron con anterioridad a la aplicación del Marco Normativo para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público, el valor de la reclasificación de los excedentes de los ejercicios anteriores al inicio de cada período contable, el resultado del ejercicio del año fiscal y el impacto derivado de la transición al Marco Normativo, (NIIFSP), el cual es aplicado por el Canal desde el 1 de enero de 2016.

#### Patrimonio a diciembre 31 de 2018:

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2017	MOVIENTOS DE DICIEMBRE	SALDO A DICIEMBRE 31 DE 2018	% DE VAR
Capital Fiscal	37.770.994		37.770.994	0,00%
Resultados De Ejercicios	11.711.676	-2.668.135	9.043.541	-22,78%
Resultados Del Ejercicio	-2.668.135	5.268.111	2.599.975	197,45%
Impacto Por La Transición Al Nuevo Marco Normativo De Regulación	1.467.087		1.467.087	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>48.281.622</b>	<b>2.599.976</b>	<b>50.881.597</b>	<b>5,39%</b>

#### Explicación de la variación en el capital fiscal.

El patrimonio de TELEMEDELLÍN, aumento a diciembre 31 de 2018 en 5.39% por el resultado del ejercicio, a diciembre 31 de 2017 el Canal tenía un déficit en el resultado del ejercicio de **-\$2.668.135** y a diciembre de 2018 el resultado del ejercicio es positivo **\$2.599.975**, aumento 197.45% esto se debe a:

- Aumento de las transferencias del **Municipio de Medellín** en el año 2018, \$8.399.397, con relación al año 2017, \$3.440.000, equivale a un aumento de 144.04%, en \$4.955.000

- Aumento de ingresos propios de 29.80%, el área de Mercadeo aumento 47.88% y en la Agencia Central de Medios aumento 24.50%
- disminución en los gastos administrativos -4.94%, con relación a diciembre de 2017.

**DERECHOS DE LOS ASOCIADOS:** Los asociados a través de sus representantes legales o sus delegados tendrán derecho a:

- Participar en las deliberaciones de la Asamblea de Asociados con derecho a voz y voto.
- Asistir a las reuniones de la Junta Directiva con voz y voto.
- Elegir y ser elegido para ocupar cargos en la Junta Directiva.
- La emisión de mensajes de la entidad, sus marcas, productos, bienes o servicios, a través de TELEMEDELLÍN, en calidad de reconocimientos por la participación en el sostenimiento y funcionamiento de la entidad, en condiciones más favorables que las de un tercero.

**DEBERES DE LOS ASOCIADOS:** Los asociados tendrán los siguientes deberes especiales:

- Cumplir los presentes estatutos, las decisiones de la Asamblea de Asociados y de la Junta Directiva.
- Contribuir con la buena marcha de la asociación.
- Aceptar cargos en la Junta Directiva.
- Cumplir de manera oportuna las obligaciones económicas contraídas con la asociación.

Los Aportes de capital se discriminan así:

Municipio de Medellín	3,336,000
Área Metropolitana del Valle de Aburra AMVA	1,173,855
Empresas Varias de Medellín EEVV	621,500
Instituto de Deportes y Recreación INDER	345,000
Instituto Tecnológico Metropolitano ITM	207,000
<b>TOTAL</b>	<b>5,683,355</b>

En caso de retiro de alguna de estas entidades, se devolverá el monto de sus aportes en publicidad institucional en iguales condiciones de un tercero.

### Nota 13. Ingresos

#### Ingreso por venta de servicios

Corresponde a los ingresos generados por el Canal en actividades como producción, realización, y otros servicios de televisión, ingresos generados en el área de mercadeo y la central de medios, de TELEMEDELLIN, honorarios y comisiones en administración delegada, etc. el canal utiliza toda la capacidad de su propiedad planta y equipo así mismo como la mano de obra calificada, para generar ingresos propios, a través de contratos con otras entidades públicas y del sector privado.

La desagregación de los ingresos por prestación de servicios presentados en el estado de resultado integral individual para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
Otras Ventas De Bienes Comercializados (1)	27.970	1.046	26.924	2574,30%
Programación Y Producción De Televisión- ingresos con recursos propios (2)	11.199.816	8.628.199	2.571.618	29,80%
Publicidad Y Propaganda Mercadeo	1.580.203	1.068.548	511.655	47,88%
Publicidad Y Propaganda Agencia Y Central De Medios	3.256.803	3.134.993	121.810	3,89%
Comisiones Por Venta De Publicidad Agencia Y Central De Medios	424.084	351.609	72.475	20,61%
Servicios Prestados Contratos Admón. Delegada (Auto facturas)	2.075.821	1.736.014	339.807	19,57%
Devoluciones	-257.639	-19.810	-237.829	1200,54%
<b>TOTAL VENTAS OPERATIVAS</b>	<b>18.307.059</b>	<b>14.900.599</b>	<b>3.406.460</b>	<b>22,86%</b>

El total de los ingresos operativos aumento 22.86% con relación a diciembre de 2017

- (1) Otras Ventas De Bienes Comercializados, corresponde a las ventas de artículos y boletas para Tour Telemedellin, que se realizan en La Tienda de TELEMEDELLÍN.
- (2) Los ingresos generados con recursos propios (Programación Y Producción De Televisión etc.), en diciembre de 2018 aumento con relación a 2017 en 29.80%

También aumento los ingresos de la Agencia y Central Medios, y el área de Mercadeo significativamente.

#### Transferencias

Son las transferencias realizadas por el Municipio de Medellín, aumentaron en año 2018 en 144.17%, con relación al año 2017. Transferencias con destinación a funcionamiento y fortalecimiento del canal.

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
Donaciones Propiedad Planta Y Equipo	4.397	0	4.397	0,00%
Otras Subvenciones	8.395.000	3.440.000	4.955.000	144,04%
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS</b>	<b>8.399.397</b>	<b>3.440.000</b>	<b>4.959.397</b>	<b>144,17%</b>

#### Nota 14. Costo De Ventas

##### Costos De Ventas De Servicios

Los costos de venta se reconocen en el momento en que el servicio es prestado e incluyen las erogaciones que están asociadas directamente con la prestación del mismo.

Los costos aumentaron en un 16.79%, (practicantes, servicios técnicos, honorarios, gasto personal temporal, repuestos etc.), con relación a diciembre de 2017.

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
Materiales	2.672	0	2.672	0,00%
Generales	6.942.712	4.948.266	1.994.445	40,31%
Sueldos Y Salarios	934.739	914.715	20.025	2,19%
Contribuciones Efectivas	1.589	1.699	-110	-6,49%
Contribuciones Imputadas	272.042	274.568	-2.526	-0,92%
Aportes Sobre La Nomina	50.154	49.181	973	1,98%
Depreciación Y Amortización	1.620.439	1.543.082	77.357	5,01%
Impuestos	3.038	4.844	-1.807	-37,29%
Prestaciones Sociales	437.855	395.139	42.716	10,81%
Gastos De Personal Diversos (1)	<b>9.058.399</b>	8.414.483	643.915	7,65%
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>19.323.638</b>	<b>16.545.978</b>	<b>2.777.660</b>	<b>16,79%</b>

(1) Gastos De Personal Diversos: en esta cuenta se contabiliza los pagos efectuados a:

INCREMENTOS MAS SIGNIFICATIVOS	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
Practicantes	92.073	84.449	7.624	9,03%
Honorarios	3.854.547	3.744.274	110.273	2,95%
Capacitación	18.249	5.348	12.901	241,23%
Dotación Y Suministros A Trabajadores	73.381	21.409	51.972	242,75%
Gastos De Personal Temporal	5.013.964	4.530.596	483.368	10,67%
Viáticos	6.185	28.407	-22.222	-78,23%
<b>TOTAL GASTOS DIVERSOS</b>	<b>9.058.399</b>	<b>8.414.483</b>	<b>643.915</b>	<b>7,65%</b>

Los costos que tuvieron un mayor incremento comparado con diciembre 2017 fueron:

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
Honorarios (Empresas Y Programas Ya Realizados )	985.154	403.631	581.523	144,07%
Mantenimiento Maquinaria Y Equipo	49.154	34.856	14.298	41,02%
Mantenimiento Muebles Y Enseres	17.040	9.692	7.348	75,81%
Mantenimientos Varios (2)	118.301	0	118.301	0,00%
Honorarios (Contratistas Del Canal)	3.854.547	3.744.274	110.273	2,95%

Capacitación	18.249	5.348	12.901	241,23%
Dotación Y Suministros A Trabajadores (seguridad industrial y personal de pdcc)	73.381	21.409	51.972	242,75%
Gastos De Personal Temporal Giro	5.013.964	4.530.596	483.368	10,67%
Arrendamiento	557.149	485.561	71.587	14,74%
Cesión De Derechos (3)	49.976	6.231	43.745	702,05%
Derechos De Autor (4)	671.378	442.922	228.456	51,58%
Servicio De Aseo, Cafetería, Restaurante Y Lavandería	183.805	92.476	91.329	98,76%
Gastos Logísticos De Produccion (Juegos Olímpicos en Argentina) (5)	177.499	136.681	40.818	29,86%
<b>Total incrementos más significativos</b>	<b>11.769.596</b>	<b>9.913.677</b>	<b>1.855.919</b>	<b>18,72%</b>

(2) En mantenimiento Varios: Se contabilizo el mantenimiento del jardín y poda de árboles, mantenimiento de sistema de aire, ascensores, puertas de acceso al Canal, sistema de incendio, fachada etc., estos mantenimientos el año pasado se contabilizaban en la cuenta de gastos, en 2018 se distribuyó un porcentaje para costos.

(3) Aumento cesión de derechos que es un costo necesario en la producción y programación del Canal, se contrató con la entidad 36 Grados

(4) Aumento derechos de autor en 51.58%, por dos razones: Primero aumentaron las ventas en 22.86% con relación a diciembre de 2017 y segundo se incrementó el pago a SAYCO, de acuerdo al nuevo contrato celebrado en diciembre de 2017 que aumento el % del 1% al 1.75% sobre las ventas.

(5) Gastos logísticos aumento por el viaje a Argentina para cubrir el campeonato de la juventud, se enviaron dos empleados.

#### Nota 15. Gastos de Administración

Los gastos se reconocen en la medida que se haya incurrido en ellos. Los gastos de administración disminuyeron -4.94% en diciembre de 2018 con relación a diciembre de 2017, esta disminución en gran parte se debe a la reclasificación de algunos gastos que correspondía al área de producción o no se estaban distribuyendo con equidad, se hizo un análisis con el área de costos y vario el % de distribución en algunos gastos del canal como: Servicios públicos, mantenimiento, vigilancia, transporte, seguros, etc.

El siguiente cuadro muestra todos gastos y en él % de variación, se visualiza los rubros que tuvieron mayor incremento o disminución.

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACION</b>				
<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>				
Sueldos Del Personal	1.150.914	1.090.232	60.681	5,57%
Bonificaciones	44.497	35.237	9.260	26,28%
Incapacidades	5.651	6.212	-562	-9,05%
GASTOS MEDICOS Y DROGAS	22	369	-347	-94,04%
<b>CONTRIBUCIONES EFECTIVAS</b>				
Aportes A Cajas De Compensación Familiar	49.337	46.683	2.654	5,69%
Cotizaciones A Seguridad Social En Salud	106.147	99.531	6.616	6,65%
Cotizaciones A Riesgos Laborales	6.200	7.129	-929	-13,03%
Cotización. Entidades Administradoras Régimen Prima Media	46.347	29.657	16.690	56,28%
Cotización .Entidades Administración .Régimen Ahorro Individual	103.988	110.646	-6.658	-6,02%
<b>APORTES SOBRE LA NOMINA (Aportes ICBF, Aportes al Sena )</b>	61.681	57.657	4.024	6,98%
<b>PRESTACIONES SOCIALES</b>	471.333	435.046	36.287	8,34%
<b>GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS</b>				
Remuneración Por Servicios Técnicos	52.235	25.008	27.227	108,87%
Honorarios	245.691	116.892	128.799	110,19%
Capacitación, Bienestar Social Y Estímulos	66.991	147.109	-80.118	-54,46%
Dotación Y Suministro A Trabajadores	23.660	5.115	18.545	362,58%
Contratos De Personal Temporal - Giro	1.917.827	1.796.257	121.570	6,77%
<b>GENERALES</b>				
Estudios y Proyectos	4.324	58.356	-54.033	-92,59%
Vigilancia Y Seguridad	82.086	258.788	-176.702	-68,28%
Materiales Y Suministros	56.546	25.960	30.586	117,82%
Mantenimiento	89.041	203.208	-114.166	-56,18%
Reparaciones	7.579	8.542	-963	-11,28%
Servicios Públicos	129.321	142.264	-12.943	-9,10%
Arrendamiento	2.369	2.980	-611	-20,51%
Viáticos Y Gastos De Viaje	24.278	45.437	-21.158	-46,57%
<b>PUBLICIDAD Y PROPAGANDA</b>	17.934	23.473	-5.539	-23,60%
Impresos, Publicaciones, Suscripciones Y Afiliaciones	59.095	55.316	3.780	6,83%
Comunicaciones Y Transporte	32.622	273.380	-240.758	-88,07%
Seguros - TM	101.480	149.348	-47.867	-32,05%
Combustible Y Lubricantes	8.991	8.983	9	0,10%

Servicios De Aseo, Cafetería, Restaurante Y Lavandería	11.647	7.068	4.580	64,80%
Organización De Eventos	19.325	77.325	-58.000	-75,01%
Elementos De Aseo, Lavandería Y Cafetería	32.179	10.033	22.146	220,72%
<b>GASTOS LEGALES</b>	<b>100</b>	<b>2.099</b>	<b>-1.998</b>	<b>-95,21%</b>
<b>INTANGIBLES</b>	<b>8.709</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Comisiones	54.656	27.636	27.020	97,77%
Honorarios	89.217	118.468	-29.251	-24,69%
Otros Gastos Generales (1)	12.472	13.158	-685	-5,21%
<b>IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y TASAS</b>				
Predial Unificado - Terreno	37.166	286	36.880	12902,67%
Cuota De Fiscalización Y Auditaje	27.515	25.411	2.104	8,28%
<b>TASAS</b>	<b>381</b>	<b>1.068</b>	<b>-687</b>	<b>-64,31%</b>
Intereses de Mora	1.391	0	1.391	0,00%
Gravamen A Los Movimientos Financieros	57.605	53.056	4.549	8,57%
Impuesto Nacional Al Consumo	3	0	3	0,00%
Porcentaje Y Sobretasa Ambiental Al Impuesto Predial	5.178	71	5.106	7145,56%
Otros Impuestos Y Contribuciones	-120	1.711	-1.831	-107,00%
<b>TOTAL GASTOS COMPARATIVOS</b>	<b>5.325.614</b>	<b>5.602.206</b>	<b>-285.301</b>	<b>-4,94%</b>

(1) Otros Gastos Generales:

<b>Otros Gastos Generales CTA 511190</b>	
Cámara De Comercio De Medellín	1.929
Activos De Menor Cuantía	8.277
Impuesto Al Consumo	2.267
<b>TOTAL OTROS EGRESOS</b>	<b>12.472</b>

Los gastos que tuvieron un mayor incremento comparado con diciembre 2017 fueron:

<b>INCREMENTOS MAS SIGNIFICATIVOS</b>	<b>DICIEMBRE DE 2018</b>	<b>DICIEMBRE DE 2017</b>	<b>VAR EN \$</b>	<b>% DE VAR</b>
Remuneración Por Servicios Técnicos	52.235	25.008	27.227	108,87%
Honorarios	334.909	235.360	99.548	42,30%
Cuota De Fiscalización Y Auditaje	33.230	25.411	7.819	30,77%

Dotación Y Suministro A Trabajadores	23.660	5.115	18.545	362,58%
Predial Unificado - Terreno (del 2017 \$18.982 no lo enviaron en el año anterior y \$18.184 de 2018)	37.166	286	36.880	12902,67%
Materiales Y Suministros	56.546	25.960	30.586	117,82%
Impresos, publicaciones, suscripciones Y Afiliaciones	59.095	55.316	3.780	6,83%
Servicios De Aseo, Cafetería, Restaurante Y Lavandería	11.647	7.068	4.580	64,80%
Elementos De Aseo, Lavandería Y Cafetería	32.179	10.033	22.146	220,72%
Comisiones	54.656	27.673	26.983	97,51%
<b>Total incrementos más significativos</b>	<b>214.123</b>	<b>126.050</b>	<b>88.074</b>	<b>69,87%</b>

#### Nota 16. OTROS INGRESOS

**Financieros:** Rendimiento efectivo, inversiones de administración de liquidez cartera colectiva a valor de mercado (valor razonable), cuentas de ahorro

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
<b>FINANCIEROS</b>				
Intereses Sobre Depósitos En Instituciones Financieras	141.054	266.062	-125.008	-46,98%
Rendimiento Efectivo Prestamos Por Cobrar	54	54	0	-0,45%
Rendimientos Sobre Recursos Entregados En Administración	1.990	3.145	-1.155	-36,73%
Otros Ingresos Financieros	84.120	133.009	-48.889	-36,76%
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>227.217</b>	<b>402.270</b>	<b>-175.053</b>	<b>-43,52%</b>

El interés sobre depósitos bancarios corresponde a Fiduciaria de Occidente y depósitos en cuentas de ahorro Banco de Occidente, disminuyeron en -43.52% equivalente en pesos a - \$175.053, con relación a diciembre de 2017, esta disminución se debió a que, en el año 2017, el dinero en las entidades financieras permaneció por mayor tiempo, por lo tanto, genero mayores ingresos por intereses y, en 2018 tuvo mayor rotación y permaneció menor tiempo en los bancos, lo que influyó en esta disminución de los rendimientos en 2018.

El saldo en cuentas bancarias más alto corresponde a dineros de contratos de mandato o contratos interadministrativos, los rendimientos financieros que se generan en las cuentas que se abren para manejo del dinero de los contratos de mandato se le entrega al mandante.

#### Ingresos diversos

La desagregación de los otros ingresos no operacionales presentados en el estado de resultados Individual para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
<b>INGRESOS DIVERSOS</b>				
OTROS AJUSTES POR DIFERENCIA EN CAMBIO	0	36	-35	-99,01%
Fotocopias	328	412	-84	-20,47%
Arrendamientos Operativos	336.713	575.732	-239.019	-41,52%
Sobrantes	156	73	83	112,98%
Recuperaciones	49.861	72.378	-22.516	-31,11%
<b>APROVECHAMIENTOS</b>	1.414	604	810	134,17%
Indemnizaciones	31.193	27.574	3.619	13,12%
Otros Ingresos Diversos(1)	33.321	165.672	-132.351	-79,89%
Reversión De Las Perdidas Por Deterioro De Valor	0	18.976	-18.976	-100,00%
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>452.986</b>	<b>861.456</b>	<b>-408.435</b>	<b>-47,42%</b>

Como otros ingresos ordinarios encontramos básicamente los recibidos por arrendamientos de equipos de comunicación y espacios en la sede, en el parque Gabriel García Márquez y en el Cerro del Padre Amaya. Los ingresos constantes cada mes están en un promedio de \$19.000 y a diciembre de 2017 el acumulado fue de \$575.732, la diferencia con el acumulado de diciembre de 2018 se debe a que se realizaron menos eventos en el parque y en las estaciones del canal, En diciembre ingreso \$25.858, el acumulado del semestre es \$336.713

En ingresos Diversos tenemos recuperaciones de gasto, indemnizaciones de la aseguradora MAFRE en enero de 2018 \$7.694, en abril \$10.405 y en mayo no hubo, en junio tenemos recuperaciones de una cuenta por cobrar al Periódico el Poblado por \$5.077 y un ingreso por el reconocimiento de indemnización por parte de la aseguradora Ramsés Asociado Ltda. \$12.100 en otros ingresos diversos se contabilizo en febrero el ingreso de la Autoridad Nacional de Televisión por \$31.530, y mensualmente se reintegra servicios públicos de los contenedores del Parque Gabriel García Márquez, en octubre se ingresó el dinero recuperado en la venta de activos dados de baja como el vehículo y otros **por \$23.839**

(1) Este valor corresponde al último pago de la Autoridad Nacional De Televisión por \$31.530 y otras recuperaciones por \$1.791, total \$33.321.

#### Nota 17. Otros gastos

Desagregación de otros gastos no operacionales: los otros gastos no operacionales presentados en el estado de resultados Individual para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN \$	% DE VAR
<b>OTROS EGRESOS</b>				
Deterioro De Cuentas Por Cobrar	12.427	33.130	-20.702	-62,49%

Depreciación Muebles, Enseres Y Equipo De Oficina (muebles y enseres del área admón.	5.766	15	5.750	37107,59%
Amortización de Activos Intangibles	2.444	550	1.894	344,42%
Otros Gastos Financieros	4.218	3.460	758	21,91%
Otros Gastos Diversos (1)	112.602	87.122	25.480	29,25%
<b>TOTAL OTROS EGRESOS</b>	<b>137.458</b>	<b>124.277</b>	<b>13.180</b>	<b>10,61%</b>

(1) Otros gastos diversos corresponden a pérdida por baja de activos equipos de comunicación y computo por \$33.539, baja al vehículo camioneta Cativa, por \$36.624, este vehículo se subastó por el método de martillo como ordena la ley, en septiembre hubo baja de activos por \$30.147, y en diciembre \$28.437, equipos de cómputo y muebles y enseres

#### Nota 18- Cuentas De Orden Deudoras

En la transición al nuevo marco normativo según resolución 414 con asesoría de la Contaduría General De Nación, se tomó la decisión de llevar a cuentas de orden la videoteca del canal, aunque este valor es relevante se concluyó que no tiene ventas significativas en un futuro, es más el archivo histórico del canal que un bien generador de ingresos, por lo tanto solo se revela en las notas el valor, a diciembre 31 es \$602.480, este valor se debita con la compra de insumos para producción y se amortiza en 1,2% mensualmente, para mantenerla a un costo razonable.

#### Nota 19- Cuentas De Orden Acreedoras

En esta cuenta de orden acreedora, se está contabilizando como dato solo informativo o de control, los inventarios de artículos recibidos en la tienda TELEMEDELLIN que corresponde a terceros, entregados en consignación, a diciembre 31 de 2018 hay \$5.372

### INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS		2018			2017		
CAPITAL DE TRABAJO	Activo Corriente - Pasivo Corriente	17.764.900	10.326.505	7.438.395	16.094.473	11.392.543	4.701.930
LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	17.764.900	10.326.505	1,72	16.094.473	11.392.543	1,41
ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	14.582.652	65.464.249	0,22	16.467.053	64.748.676	0,25
SOLVENCIA	Patrimonio / Activo Total	50.881.597	65.464.249	0,78	48.281.622	64.748.676	0,75
UTILIDAD NETA EN VENTAS	Utilidad Neta / Ventas netas	2.599.975	18.307.059	0,14	-2.668.135	14.904.226	-0,18
RENDIMIENTO DE LOS ACTIVOS	Utilidad Neta / Activo Total	2.599.975	65.464.249	0,04	-2.668.135	64.748.676	-0,04
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	Utilidad Neta / Patrimonio	2.599.975	50.881.597	0,05	-2.668.135	48.281.622	-0,06

#### CAPITAL DE TRABAJO

Indica el valor que le quedaría a la empresa, representado en efectivo u otros activos corrientes, después de pagar todos sus pasivos de corto plazo, en el caso en que tuvieran que ser cancelados de inmediato, \$7.438.395, miles de pesos colombianos.

#### LIQUIDEZ

Determina la capacidad que tiene la entidad para cubrir sus obligaciones de corto plazo con sus activos más líquidos. Por cada peso que debe, tiene 1.72% para responder, a diciembre 31 de 2018.

#### ENDEUDAMIENTO

Mide la porción de activos financiados por deuda. Indica la razón que representa el total de las deudas de la entidad, con relación a los recursos de que dispone para satisfacerlos. O sea, de cada peso que tiene en activos 0.22% corresponde a obligaciones con terceros a diciembre 31 de 2018.

#### SOLVENCIA

Es la relación que existe dentro de la estructura de capital, entre los recursos proporcionados por los asociados y el activo total. Lo que quiere decir que la entidad está financiando sus activos con un 0.78% de capital propio, a diciembre 31 de 2018.

#### UTILIDAD NETA EN VENTAS

Muestra que el canal no alcanzó el nivel en ventas generado con recursos propios, ya que la utilidad neta en ventas fue de 0.14%, a diciembre 31 de 2018

#### RENDIMIENTO DE LOS ACTIVOS

Muestra la capacidad para manejar los recursos totales de la empresa. 0.04. %, a diciembre 31 de 2018

#### RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

Por cada peso invertido en el patrimonio durante la vigencia obtuvo un rendimiento de 0.05% a diciembre 31 de 2018

Medellín, diciembre 31 de 2018

### CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contadora de LA ASOCIACION CANAL LOCAL DE TELEVISION DE MEDELLÍN "TELEMEDELLIN", certificamos que los estados financieros del Canal al 31 de diciembre de 2018, han sido fielmente tomados de los libros de contabilidad de la asociación, que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros del Canal al 31 de diciembre de 2018, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el mes de diciembre de 2018.
- b) Todos los hechos económicos realizados por el Canal durante el mes de diciembre de 2018, han sido reconocidos en los estados financieros.
- c) Los activos representan probables beneficios o derechos económicos futuros y los pasivos representan las obligaciones ya adquiridas por el canal al 31 de diciembre de 2018
- d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con los principios y Normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, dictados por la CONTADURIA GENERAL DE LA NACION y de acuerdo a la Resolución 414 del 2014, teniendo en cuenta las actualizaciones hasta la fecha
- e) Todos los hechos económicos que afectan al Canal han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

  
CRISTIAN DANIEL CARTAGENA GONZALEZ  
Gerente

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