Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO

Estado De Cambios En La Situación Financiera **2**

Estado Resultado Integral **3**

Estado De Cambios En El Patrimonio **4**

Estado De Flujo De Efectivo **5**

Notas a Los Estados financieros **6**

Índices Financieros **29**

Certificación De Estados Financieros **38**

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO SEPTIEMBRE- 2018 - DICIEMBRE 2017
(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	SEPTIEMBRE 2018	DICIEMBRE 2017	VAR EN $ 2018- 2017	%VAR AÑO 2018-2017
ACTIVO					
CORRIENTE					
Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	4	12.959.744	13.727.244	-767.499	-5,59%
Cuentas Por Cobrar	**5**	1.334.697	2.115.123	-780.426	-36,90%
Préstamos Concedidos	**5**	4.733	1.696	3.037	179,09%
Inventarios	6	19.154	28.231	-9.078	-32,15%
SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7				
Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipado	7	60.594	91.489	-30.896	-33,77%
Avances y Anticipos Entregados	7	65.259	15	65.244	437292,39%
Rcursos Entregados en Administración	7	23.750	130.675	-106.925	-81,83%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**14.467.930**	**16.094.473**	**-1.626.543**	**-10,11%**
ACTIVO NO CORRIENTE					
Cuentas Por Cobrar De Difícil Recaudo	**5**	19.647	82.458	-62.811	-76,17%
Deterioro Acumulado De Cuentas Por Cobrar	**5**	-19.647	-82.458	62.811	-76,17%
Propiedades, Planta Y Equipo	8	47.193.253	47.979.702	-786.448	-1,64%
Activos Intangibles	9	803.136	782.605	20.532	2,62%
Amortización Acumulada De Activos Intangibles (Cr)	9	-166.175	-108.104	-58.071	53,72%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**47.830.215**	**48.654.202**	**-823.987**	**-1,69%**
TOTAL ACTIVO		**62.298.145**	**64.748.675**	**-2.450.530**	**-3,78%**
PASIVO					
CORRIENTE					
Préstamos por pagar	10	782	8.141	-7.359	-90,40%
Cuentas por pagar	10	3.003.952	6.784.448	-3.780.496	-55,72%
Beneficios a los empleados	10	707.861	563.118	144.742	25,70%
Otros pasivos	10	6.697.130	4.366.595	2.330.534	53,37%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**10.409.724**	**11.722.303**	**-1.312.579**	**-11,20%**
NO CORRIENTE				**0**	
Pasivos estimados	10	30.959	51.096	-20.137	-39,41%
Cuentas por pagar a Largo Plazo (EPM)	10	4.402.398	4.693.655	-291.257	-6,21%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**11**	**4.433.357**	**4.744.751**	**-311.394**	**-6,56%**
TOTAL PASIVO		**14.843.082**	**16.467.054**	**-1.623.972**	**-9,86%**
PATRIMONIO	**12**			**0**	
Patrimonio institucional				**0**	
Capital fiscal		37.770.994	37.770.994	0	0,00%
Resultado de ejercicios anteriores		9.043.540	11.711.676	-2.668.136	-22,78%
Resultado del ejercicio		-826.558	-2.668.135	1.841.578	-69,02%
Impactos por la transición al nuevo marco normativo de regulación		1.467.087	1.467.087	0	0,00%
TOTAL PATRIMONIO		**47.455.063**	**48.281.621**	**-826.558**	-1,71%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**62.298.145**	**64.748.675**	**-2.450.530**	**-3,78%**

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 RESULTADO INTEGRAL
COMPARATIVO SEPTIEMBRE 2018 - SEPTIEMBRE 2017
(Cifras en miles de pesos colombianos)

CONCEPTO	NOTAS	SEPTIEMBRE 2018	SEPTIEMBRE 2017	%VAR AÑO 2018-2017	VAR EN $ 2018-2017
INGRESOS		**14.903.901**	**9.690.744**	**53,80%**	**5.213.156**
Venta de servicios	**13**	**10.412.896**	**7.190.744**	**44,81%**	**3.222.152**
Bienes Comercializados (Articulos TM)		23.868	0	0,00%	23.868
Servicios De Comunicaciones		6.448.769	4.452.130	44,85%	1.996.639
Otros Servicios		3.940.259	2.738.614	43,88%	1.201.645
Transferencias y subvenciones	**13**	**4.491.004**	**2.500.000**	**79,64%**	**1.991.004**
Subvenciones		4.491.004	2.500.000	79,64%	1.991.004
					0
COSTO DE VENTAS	**14**	**12.334.113**	**10.930.064**	**12,85%**	**1.404.049**
Costo De Venta De Servicios		**12.334.113**	**10.930.064**	**12,85%**	**1.404.049**
Materiales (consumo de inventario)		2.672	0	0,00%	2.672
Generales		3.837.925	3.100.948	23,77%	736.977
Sueldos Y Salarios		680.608	666.421	2,13%	14.188
Contribuciones Imputadas		736	806	-8,64%	-70
Contribuciones Efectivas		201.906	206.474	-2,21%	-4.568
Aportes Sobre La Nomina		37.236	36.618	1,69%	618
Depreciación Y Amortización		1.204.495	1.158.716	3,95%	45.779
Impuestos		2.463	1.737	41,79%	726
Prestaciones Sociales		309.923	277.068	11,86%	32.855
Gastos De Personal Diversos		6.056.149	5.481.276	10,49%	574.873
GASTOS	**15**				
De administración y operación		**3.792.914**	**3.839.221**	**-1,21%**	**-46.307**
Sueldos Y Salarios		907.045	848.296	6,93%	58.749
Contribuciones imputadas (incapacidades)		4.467	5.034	-11,26%	-567
Contribuciones Efectivas		235.558	220.438	6,86%	15.120
Aportes Sobre La Nomina		46.825	43.435	7,80%	3.390
Prestaciones Sociales		355.641	318.329	11,72%	37.311
Gastos De Personal Diversos		1.618.314	1.500.583	7,85%	117.732
Generales		510.608	834.524	-38,81%	-323.916
Impuesto Contribuciones Y Tasas		114.456	68.581	66,89%	45.875
EXCEDENTE (DÉFICIT) OPERACIONAL		**-1.223.126**	**-5.078.540**	**-75,92%**	**3.855.414**
OTROS INGRESOS					
Financieros	16	184.348	327.468	-43,71%	-143.120
Ingresos Diversos	17	311.648	518.624	-39,91%	-206.976
Reversión De Las Perdidas Por Deterioro De Valor		0	8.236	-100,00%	-8.236
TOTAL OTROS INGRESOS		**495.996**	**854.328**	**-41,94%**	**-358.333**
OTROS GASTOS	**18**				
Depreciaciones De Propiedad Planta Y Equipo		15.185	32.428	-53,17%	-17.243
Comisiones			0	0,00%	0
Financieros		2.966	2.916	1,73%	50
Otros Gastos Diversos		81.277	84.204	-3,48%	-2.927
TOTAL OTROS GASTOS	**18**	**99.427**	**119.547**	-16,83%	**-20.120**
EXCEDENTE (DÉFICIT) DEL EJERCICIO		**-826.558**	**-4.343.760**	**-80,97%**	**3.517.202**
Otro resultado integral que se reclasificará a resultados en periodos posteriores		**0**	**0**		0
Resultado integral del periodo		**-826.558**	**-4.343.760**	**-80,97%**	**3.517.202**

CRISTIAN DANIEL CARTAGENA GONZALEZ
Gerente

MIRIAM ROJO RIVERA
Directora Administrativa y Financiera

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 - 31 DICIEMBRE DE 2017
(Cifras en miles pesos)

	Capital Fiscal	excedentes de Ejercicios Anteriores	excedente o perdida del ejercicio	Impacto por transicion al nuevo	Total Patrimonio
Saldo a 31 de diciembre de 2017	**37.770.994**	**11.711.676**	**-2.668.135**	**1.467.087**	**48.281.622**
saldo a enero 1 de 2018					**48.281.622**
excedente o perdida del Ejercicio			-826.558		-826.558
					0
Traslado de excedentes o perdida		2.668.135	-2.668.135		0
Saldo a septiembre 30 de 2018					**47.455.064**

CRISTIAN DANIEL CARTAGENA GONZALEZ
Gerente

MIRIAM ROJO RIVERA
Directora Administrativa y Financiera

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

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

COMPARATIVO SEPTIEMBRE 2018 - SEPTIEMBRE 2017

(Cifras en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	SEPTIEMBRE 2018	SEPTIEMBRE 2017	VAR EN $ 2018- 2017	%VAR AÑO 2018-2017
ACTIVO					
CORRIENTE					
Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	4	12.959.744	10.932.061	2.027.683	18,55%
Cuentas Por Cobrar	**5**	1.334.697	1.356.624	-21.927	-1,62%
Préstamos Concedidos	**5**	4.733	2.134	2.599	121,79%
Inventarios	6	19.154	10.116	9.038	89,35%
SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7				
Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipado	7	60.594	99.964	-39.371	-39,38%
Avances y Anticipos Entregados	7	65.259	38.799	26.460	68,20%
Rcursos Entregados en Administración	7	23.750	411.688	-387.938	-94,23%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**14.467.930**	**12.851.386**	**1.616.544**	**12,58%**
ACTIVO NO CORRIENTE					
Cuentas Por Cobrar De Difícil Recaudo	**5**	19.647	60.072	-40.425	-67,29%
Deterioro Acumulado De Cuentas Por Cobrar	**5**	-19.647	-92.738	73.091	-78,81%
Propiedades, Planta Y Equipo	8	47.193.253	47.524.314	-331.061	-0,70%
Activos Intangibles	9	803.136	295.005	508.132	172,25%
Amortización Acumulada De Activos Intangibles (Cr)	9	-166.175	-95.700	-70.475	73,64%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**47.830.215**	**47.690.953**	**139.262**	**0,29%**
TOTAL ACTIVO		**62.298.145**	**60.542.339**	**1.755.806**	**2,90%**
PASIVO					
CORRIENTE					
Préstamos por pagar	10	782	1.250	-469	-37,49%
Cuentas por pagar	10	3.038.419	2.769.491	268.928	9,71%
Beneficios a los empleados	10	707.861	633.693	74.167	11,70%
Otros pasivos	10	6.697.130	5.460.981	1.236.148	22,64%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**10.444.190**	**8.865.416**	**1.578.774**	**17,81%**
NO CORRIENTE					
Pasivos estimados	10	30.959	47.512	-16.553	-34,84%
Cuentas por pagar a Largo Plazo (EPM)	10	4.367.932	5.023.414	-655.482	-13,05%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**11**	**4.398.891**	**5.070.926**	**-672.035**	**-13,25%**
TOTAL PASIVO		**14.843.082**	**13.936.342**	**906.739**	**6,51%**
PATRIMONIO	**12**				
Patrimonio institucional					
Capital fiscal		37.770.994	37.770.994	0	0,00%
Resultado de ejercicios anteriores		9.043.540	11.711.676	-2.668.135	-22,78%
Resultado del ejercicio		-826.558	-4.343.760	3.517.202	-80,97%
Impactos por la transición al nuevo marco normativo de regulación		1.467.087	1.467.087	0	0,00%
TOTAL PATRIMONIO		**47.455.064**	**46.605.997**	849.067	1,82%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		62.298.145	60.542.339	1.755.806	2,90%

CRISTIAN DANIEL CARTAGENA GONZALEZ
Gerente

MIRIAM ROJO RIVERA
Directora Administrativa y Financiera

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

Notas a los Estados Financieros

A 30 de septiembre 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 14ª 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 licitas, 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[1].

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

[1] 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 septiembre de 2017 (escritura pública No.2.947 del 16 de agosto de 2017 – ACTO REFORMA ESTATUTARIA - de la Notaría 25 del Circulo de Medellín)

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 períodos contables presentados.

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

Clases de Activos	Vida Útil en años
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.

TELEMEDELLIN 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 periodo, en el periodo 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 periodo. 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

Al 31 de diciembre de cada año, TELEMEDELLÍN evalúa si existe algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado en su valor. TELEMEDELLÍN 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 TELEMEDELLIN 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 TELEMEDELLIN 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 30 de septiembre de 2018 bajo la resolución 414 teniendo en cuenta los indicios de deterioro de la cartera, y la auditoria efectuada por la controlaría de Medellín para el año fiscal de 2017, se implementará un plan de mejoramiento para todas las cuentas por cobrar teniendo en cuenta 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 30 de septiembre de 2018 quedo con un saldo de $19.647, en mayo 30 el saldo era de $82.458, la diferencia se debe a:

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 septiembre no se presentó deterioro de cartera.

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. TELEMEDELIN a septiembre 30 de 2018, no tiene activos ni pasivos contingente.
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 y cuentas de uso restringido 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 septiembre 30 de 2018, quedó en bancos en la cuenta corriente y la cuenta de ahorro $3.028.450, 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 septiembre 30 disminuyo en -26.10%, con relación al saldo de diciembre 31 de 2017.

En la cuenta de efectivo de uso restringido con saldo de $7.774.661, con relación a diciembre 31 de 2017, aumento 3.07%, en septiembre se facturo convenios al Municipio de Medellín por $1.800.307, Área Metropolitana por $140.775, Municipio de Envigado $91.56 Etc.

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

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
Caja	8.832	0	8.832	0,00%
Depósitos en instituciones financieras	3.028.450	4.097.866	-1.069.416	-26,10%
Efectivo de uso restringido (1)	7.774.661	7.543.356	231.305	3,07%

Otros equivalentes al efectivo (inversiones de administración de liquidez cartera colectiva)	2.147.802	2.086.022	61.780	2,96%
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**12.959.745**	**13.727.244**	**-767.499**	**-5,59%**

(1) Este valor corresponde a los dineros que tiene TELEMEDELLIN, recibidos por los convenios celebrados con otras entidades públicas para la ejecución proyectos, Contratos específicos, cada convenio tiene una cuenta bancaria para llevar control del efectivo y la liquidación de los rendimientos financieros generados por dicho depósito que se le liquida a cada entidad.

Nota 5. Deudores y otras 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 septiembre no se presentó deterioro.

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 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
CUENTAS POR COBRAR	**1.086.796**	**1.614.379**	-527.583	-32,68%
Servicios De Comunicaciones	559.096	648.491	-89.394	-13,78%
Publicidad Y Propaganda	527.700	965.888	-438.189	-45,37%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**247.901**	**500.744**	**-252.843**	**-50,49%**
Aportes De Capital Por Cobrar	48.886	55.595	-6.708	-12,07%
Comisiones	71.884	58.290	13.594	23,32%
Honorarios	68.346	72.799	-4.454	-6,12%
Arrendamiento Operativo	38.658	230.214	-191.556	-83,21%
Otras Cuentas Por Cobrar	20.127	83.846	-63.719	-76,00%
Deterioro Acumulado De Cuentas Por Cobrar Prestación De Servicios	**-19.647**	**-82.458**	62.811	-76,17%
CUENTAS POR COBRAR DE DIFICIL RECAUDO (1)	**19.647**	**82.458**	-62.811	-76,17%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**1.334.697**	**2.115.123**	**-780.426**	**-36,90%**

Hasta septiembre de 2018 hay una disminución en las cuentas por cobrar con relación a diciembre 31 de 2017 de 36.90%, equivalente en pesos a -$780.426, está disminución en septiembre se debe a la efectividad en el recaudo de cartera, ingresó a cuentas por cobrar $3.013.154 y se recaudó $3.058.571.

Cuentas por cobrar de difícil recaudo se clasifican 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 30 de septiembre del 2018 el saldo final en cuentas por cobrar fue de $1.334.179, los clientes con saldo más significativo:

CONCEPTO		VALOR
Servicios De Producción Y Realización	Área Metropolitana Del Valle De Aburra	30.348,36
Servicios De Producción Y Realización	Empresas Públicas De Medellín E.S.P	106.887,41
Publicidad Y Propaganda	García García Claudia Milena	14.804,08
Publicidad Y Propaganda	Montoya Hoyos Antonio José	22.370,00
Servicios Agencia Y Central De Medios	Municipio De Medellín	277.671,03
Publicidad Y Propaganda	Logros Publicitarios S.A.S.	190.784,96
Publicidad Y Propaganda	Fondo De Empleados Docentes De La Universidad Nacional	17.850,00
Publicidad Y Propaganda	Publicidad Y Algo Mas	33.729,32
Publicidad Y Propaganda	Marketing De Ideas S.A.S	16.660,00
Publicidad Y Propaganda	Ddb Worldwide Colombia S.A.S	11.870,25
Publicidad Y Propaganda	Área Metropolitana Del Valle De Aburra	45.666,67
Publicidad Y Propaganda	Instituto Social De Vivienda Y Hábitat De Medellín ISVI	35.784,60
Publicidad Y Propaganda	Negocios Estratégicos S.A.S	29.750,00
Publicidad Y Propaganda	Réditos Empresariales S.A.	20.816,67
Publicidad Y Propaganda	Corporación Enlace Estratégico E	19.533,61
Publicidad Y Propaganda	Multimedios Plus S.A.S.	13.127,04
Publicidad Y Propaganda	Stop S.A.S	11.900,00
Publicidad Y Propaganda	Liga De Natación De Antioquia	10.217,34
Comisión Por Venta De Publicidad	Radio Cadena Nacional S.A.S	26.482,14

Comisión Por Venta De Publicidad	Caracol Primera Cadena Radial Colombiana S.A.	12.661,80
Honorarios Por Administración De Recursos	Municipio De Medellín	55.033,95
TOTAL SALDOS MAYORES DE $10.000		**1.003.949**

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 baja en el mes de junio de cuentas por cobrar, de acuerdo al concepto de la oficina jurídica contratada por el canal para dicha gestión.

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
DETERIORO ACUMULADO DE CUENTAS POR COBRAR				
Prestación De Servicios	-19647	-82458	-62.811	-76,17%
TOTAL DETERIRORO	**-19,647**	**-82,458**	**-76.17%**	**62,811**

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, La tasa de interés será del (0.3%) mensual con amortización a capital e intereses. A septiembre 30 aumento en 179.09%, en esta cuenta se contabiliza también los créditos otorgados a los empleados en la semana de la salud.

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
PRESTAMOS CONCEDIDOS	**4.733**	**1.696**	3.037	179,09%
Créditos A Empleados	4.733	1.696	3.037	179,09%

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$5.827, y Mercancía en Existencia por $13.327 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	SEPTIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
Mercancías en existencia	13.327	13.568	-241	-1,78%
Materiales y suministros	5.827	14.663	-8.837	-60,26%
TOTAL INVETARIOS	**19.154**	**28.231**	**-9.078**	**-32,15%**

Nota 7. Servicios pagados por anticipado

Los 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.

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
OTROS ACTIVOS				
Bienes Y Servicios Pagados Por Anticipado Seguros	60.594	91.489	-30.896	-33,77%
Anticipo Para Adquisición De Bienes Y Servicios	65.259	15	65.244	0,00%
Recursos Entregados En Administración (ESU)	23.750	130.675	-106.925	-81,83%
TOTAL, OTROS ACTIVOS	**149.602**	**222.179**	**-72.577**	**-32,67%**

Renovación seguros de la propiedad planta y equipo del canal renovado en mayo con Mapfre Seguros Generales De Colombia S.A, teniendo en cuenta la amortización mensual, el saldo es $60.594

El saldo que debía la Empresa de Desarrollo Urbano EDU, del contrato de la construcción de la sede de 2014, lo canceló en septiembre $8.347

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 31 de Agosto de 2018	**6.072.697**	**28.521.591**	**549.597**	**461.368**	**2.556.718**	**1.075.163**	**7.462.079**	**299.953**	**4.673**	**47.003.839**
Avances y anticipos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Compras	0	0	0	0	0	0	318.061	0	0	**318.061**
Mejoras	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Baja de activos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Traslados y menor valor	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
Gasto de depreciación mes actual	0	-31.971	-2.387	-2.122	-21.615	-9.267	-59.216	-1.994	-75	**-128.646**
Saldo al 30 de Septiembre de 2018	**6.072.697**	**28.489.620**	**547.210**	**459.245**	**2.535.103**	**1.065.897**	**7.720.923**	**297.960**	**4.598**	**47.193.253**

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

- Se compró celular para uso del gerente 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 abril monitores y equipos pequeños de comunicaciones por $12.416 y en mayo se compró un carrete de fibra óptica por $5.179. En junio 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, en julio 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 $318.061:

- 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

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 serán subastados mediante el método de martillo realizado por la entidad financiera competente, esto se hizo en el mes de julio el valor de los activos dados de baja fue de $18.198. en el mes de septiembre no hubo bajas.

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

Nota 9. Otros activos

Activos intangibles

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
OTROS ACTIVOS				
INTANGIBLES				
Licencias	219.005	216.065	2.940	1,36%
Software	102.285	102.285	0	0,00%
Otros Activos Intangibles (TOUR)	481.846	464.255	17.592	0,00%
AMORTIZACION ACUMULADA DE INTANGIBLES(CR)	**-166.175**	**-108.104**	-58.071	**53,72%**
Licencias	-92.918	-60.733	-32.185	52,99%
Software	-53.212	-47.371	-5.841	12,33%
Amortización Otros Activos Intangibles (Cr)	-20.044		-20.044	
TOTAL INTANGIBLES	**636.961**	**674.500**	**-37.539**	**-5,57%**

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 la del software.

Software de los programas utilizados por TELEMEDELLÍN, como contables, jurídicos, de programación, 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 para que conozcan cómo se hace la televisión pública, se amortizan mes a mes de acuerdo a la vida útil, en este caso de otros activos es de 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.

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
PASIVO CORRIENTE				
Créditos Transitorios (Tarjeta Cr)	782	8.141	-7.359	-90,40%
Adquisición De Bienes Y Servicios **(1)**	2.411.861	5.187.581	-2.775.720	-53,51%
RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS (2)				
Ventas Por Cuentas De Terceros	67.054	1.027	66.027	0,00%
Estampillas	9.246	31.481	-22.235	-70,63%
Rendimientos Financieros	1.461	1.077	384	35,68%
Otros Recaudos A Favor De Terceros	525	15.121	-14.596	-96,53%
DESCUENTOS DE NOMINA				
Aportes A Fondos Pensionales	32.761	31.564	1.197	3,79%
Aportes A Seguridad Social En Salud	23.179	23.260	-81	-0,35%
Sindicatos	269	252	17	6,74%
Cooperativas	5.053	4.741	312	6,58%
Fondos De Empleados	540	798	-258	-32,33%
Libranzas	11.013	4.893	6.120	125,07%
Fondos Mutuos	43	42	1	2,86%
Embargos Judiciales	164	0	164	0,00%
Seguros Empleados	1.101	857	244	28,42%
Cuenta De Ahorro Para El Fomento De La Construcción (AFC)	4.610	3.480	1.130	32,47%
Impuestos, Contribuciones Y Tasas Por Pagar IVA-RETEFUENTE	952	0	952	
Cuota de Auditaje	8.572	0	8.572	
OTROS IMPUESTOS NACIONALES POR PAGAR	73.866	1.054.678	-980.812	-93%
Impuesto Al Valor Agregado-IVA	197.504	0	197.504	0%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			0	
Seguros de TELEMEDELLIN	0	3.106	-3.106	-100,00%
Cheques No Cobrados O Por Reclamar	0	19.510	-19.510	-100,00%
Saldos A Favor De Beneficiarios	2.201	7.967	-5.766	-72,37%
Aportes ICBF, SENA	9.618	9.206	412	4,47%
Servicios Públicos	0	5.320	-5.320	-100,00%

Camisones	223	279	-56	-20,18%
Honorarios	148.689	319.215	-170.526	-53,42%
Servicios	6.317	7.850	-1.533	-19,52%
Arrendamiento Operativo	21.598	51.141	-29.543	-57,77%
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO (3)				
Cesantías	151.232	169.895	-18.663	-10,99%
Intereses Sobre Cesantías	16.254	21.733	-5.479	-25,21%
Vacaciones	137.076	118.128	18.948	16,04%
Prima De Vacaciones	133.572	118.489	15.083	12,73%
Prima De Servicios	21.393	39.122	-17.729	-45,32%
Prima De Navidad	138.628	0	138.628	
Bonificaciones	46.409	39.658	6.751	17,02%
Otras Primas	52.625	38.602	14.023	36,33%
Aportes A Riesgos Laborales	2.978	2.765	213	7,69%
Aportes A Cajas De Compensación Familiar	7.693	7.364	329	4,47%
Otros Salarios Y Prestaciones Sociales	0	7.365	-7.365	-100,00%
OTROS PASIVOS				
Anticipos Sobre Ventas De Bienes Y Servicios	0	0	0	
Recursos Recibidos En Administración **(4)**	6.697.130	4.366.595	2.330.535	53,37%
Ingresos Recibidos Por Anticipado	0	0	0	0,00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**10.444.190**	**11.722.303**	**-1.278.113**	**-10,90%**

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas Por Pagar A Largo Plazo (EPM)	4.367.932	4.693.655	-325.723	-6,94%
BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO (QUINQUENIO)				
Primas	30.959	51.096	-20.136	-39,41%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	**4.398.891**	**4.744.751**	**-345.859**	**-7,29%**

En septiembre de 2018 se realizaron pagos en la cuenta de adquisición de Bienes y servicios, por esta razón disminuyo en 53.51%, en pesos equivale a pagos por -$-2.775.819, de esta cuenta se realizan los pagos a terceros por la ejecución de los contratos de administración delegada.

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 los ingresos y los liquida cuando el servicio ha sido totalmente prestado.

(1) Beneficios a los empleados a corto plazo, 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, la variación de prima de servicios que se paga anualmente en julio a diciembre tenía provisionado un semestre a dic 31 de 2017 y en julio de 2018 se canceló, y en septiembre quedo el saldo que se provisiona mensualmente (julio y agosto, sept), por eso la variación, igual con los intereses a las cesantías en diciembre tiene la provisión de todo el año y a septiembre se ha provisionado 9 meses

(2) En la cuenta recursos recibidos En Administración, se contabiliza el dinero recibido por concepto de Administración Delegada que están por ejecutar a septiembre de 2018.

Relación de los contratos con valores significativos con otras entidades públicas y privadas:

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018
Municipio De Medellín	6.291.931
Fondo De Valorización Del Municipio De Medellín	153.798
Rendimientos Financieros Admón. Delegada	54.044
Área Metropolitana Del Valle De Aburra	202.154
CONTRATOS DE ADMON DELEGADA	**6.701.927**

Nota 11. Pasivo no corriente

Cuenta por pagar a largo plazo (EPM) por $4.367.932, en miles de pesos colombianos, 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 en 10 años, durante estos años se les prestara servicios de televisión por este monto a precio de mercado

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	DICIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas Por Pagar A Largo Plazo (EPM)	4.367.932	4.693.655	-325.723	-6,94%
BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO (QUINQUENIO)				
Primas	30.959	51.096	-20.136	-39,41%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTES	**4.398.891**	**4.744.751**	**-345.859**	**-7,29%**

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, se hace calculo actuarial para ajustar dicho valor cada año. el saldo por pagar es $30.959

- TELEMEDELLIN, No contabilizó Provisiones por Contingencias a futuro, que trasciendan al ámbito de las Autoridades Judiciales Y Administrativas, Según Certificación Del Área Jurídica

Nota 12. Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2018, el patrimonio de TELEMEDELLÍN, está conformado por aportes de capital Fiscal realizado por otros establecimientos públicos, excedentes de ejercidos anteriores y el impacto por la transición al nuevo marco normativo (NIIFSP) y resultado del ejercicio del mes.

Capital Fiscal

Representa los aportes iniciales efectuados por las siguientes entidades públicas para la creación y desarrollo del canal TELEMEDELLÍN, aportes orientados a fomentar el desarrollo de este sector específico.

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

a. Participar en las deliberaciones de la Asamblea de Asociados con derecho a voz y voto.
b. Asistir a las reuniones de la Junta Directiva con voz y voto.
c. Elegir y ser elegido para ocupar cargos en la Junta Directiva.
d. 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:

a. Cumplir los presentes estatutos, las decisiones de la Asamblea de Asociados y de la Junta Directiva.
b. Contribuir con la buena marcha de la asociación.
c. Aceptar cargos en la Junta Directiva.
d. 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
TOTAL	**5,683,355**

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.

PATRIMONIO A SEPTIEMBRE 30 DE 2018:

CONCEPTO	DICIEMBRE DE 2017	MOVIENTOS DE SEPTIEMBRE	SALDO ASEPTIEMBRE 30 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	-1.841.577	-826.558	-69,02%
Impacto Por La Transición Al Nuevo Marco Normativo De Regulación	1.467.087		1.467.087	0,00%
TOTAL PATRIMONIO	**48.281.622**	**826.558**	**47.455.064**	**-1,71%**

Explicación de la variación en el capital fiscal.

El patrimonio de TELEMEDELÍN, ha disminuido a septiembre 30 de 2018 en 1.71% por el déficit en el resultado del ejercicio,

Hay que tener en cuenta que el déficit del ejercicio disminuyo significativamente de **-$2.668.135** de diciembre de 2017 a **-$826.558** en septiembre de 2018, esto se debe:

- Aumente de las transferencias del Municipio de Medellín en septiembre de 2018 $4.491.004 con relación a septiembre de 2017 $2.500.000, equivale a 79.64%.

Aumento de ingresos propios de 44.37%, el área de Mercadeo aumento 71.37% y en la Agencia Central de Medios aumento 19.75%

- disminución en los gastos administrativos -1.21%, con relación a septiembre de 2017.

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.

A septiembre 30 de 2018 TELEMEDELLIN registro los siguientes ingresos por prestación de servicios:

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	SEPTIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
Otras Ventas De Bienes Comercializados (1)	23.890	0	23.890	0,00%
Programación Y Producción De Televisión- ingresos con recursos propios	6.448.769	4.466.840	1.981.930	44,37%
Publicidad Y Propaganda Mercadeo	1.097.734	640.575	457.159	71,37%
Publicidad Y Propaganda Agencia Y Central De Medios	1.392.307	1.162.712	229.595	19,75%
Comisiones Por Venta De Publicidad Agencia Y Central De Medios	307.075	454.851	-147.776	-32,49%
Servicios Prestados Contratos Admón. Delegada (Auto facturas)	1.143.121	480.476	662.644	137,91%
Devoluciones	0	-14.709	14.709	-100,00%
TOTAL VENTAS OPERATIVAS	**10.412.896**	**7.190.744**	**3.222.151**	**44,81%**

El total de los ingresos operativos aumento 44.81% con relación a septiembre de 2017

(1) Otras Ventas De Bienes Comercializados, corresponde a las ventas de artículos que se realizan en La Tienda de TELEMEDELLÍN.

Los ingresos generados con recursos propios (Programación Y Producción De Televisión), en septiembre de 2018 aumento con relación a 2017 en 44.37% y aumento los ingresos de la Agencia y Central Medios 19.75% en publicidad, y el área de Mercadeo aumento 71.37%

Transferencias

Son las transferencias realizadas por el Municipio de Medellín, al mes de septiembre de 2018 aumento 79.64%, con relación al mismo mes en 2017. Transferencias con destinación a funcionamiento y fortalecimiento del canal.

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	SEPTIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
Donaciones Propiedad Planta Y Equipo	4.397	0	4.397	0,00%
Otras Subvenciones	4.486.607	2.500.000	1.986.607	79,46%
TOTAL TRANSFERENCIAS	4.491.004	2.500.000	**1.991.004**	**79,64%**

Nota 14. Costo de Ventas

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 en servicios generales aumentaron en un 23.77%, (practicantes, servicios técnicos, honorarios, gasto personal temporal, repuestos etc.), con relación a septiembre de 2017.

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	SEPTIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
Materiales	2.672	0	2.672	0,00%
Generales	3.837.925	3.100.948	736.977	23,77%
Sueldos Y Salarios	680.608	666.421	14.188	2,13%
Contribuciones Efectivas	736	806	-70	-8,64%
Contribuciones Imputadas	201.906	206.474	-4.568	-2,21%
Aportes Sobre La Nomina	37.236	36.618	618	1,69%
Depreciación Y Amortización	1.204.495	1.158.716	45.779	3,95%
Impuestos	2.463	1.737	726	41,79%
Prestaciones Sociales	309.923	277.068	32.855	11,86%
Gastos De Personal Diversos	6.056.149	5.481.276	574.873	10,49%
TOTAL COSTOS	**12.334.113**	**10.930.064**	**1.404.049**	**12,85%**

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

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	SEPTIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
Practicantes	72.978	56.927	16.051	28,19%
Honorarios	2.402.158	2.158.489	243.669	11,29%
Gastos De Personal Temporal Giro	3.537.210	3.214.213	322.997	10,05%
Energía (1)	220.304	242.081	-21.777	-9,00%
Acueducto Y Alcantarillado	15.045	9.500	5.545	58,37%
Teléfonos	9.496	5.288	4.208	79,57%
Celulares	18.352	24.050	-5.698	-23,69%
Internet	55.496	25.377	30.119	118,69%
Transporte	532.572	512.809	19.763	3,85%
Publicidad Y Propaganda (2)	432.543	500.690	-68.147	-13,61%
TOTAL COSTOS QUE INCREMENTARON	**7.296.154**	**6.749.424**	**546.730**	**8,10%**

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

Practicantes: saldo a septiembre	$73.978
Honorarios: saldo a septiembre	$2.402.158

Gastos De Personal Temporal - JIRO S.A	$3.537.210
Capacitación, Bienestar Social Y Estímulos	$17.382
Dotación	$20.487

(2) Servicios públicos: Se hizo una redistribución del costo de los servicios públicos, la energía en el año 2017 se contabilizaba un 70% al gasto administrativo y un 30% al costo y este año de acuerdo al análisis efectuado por el área de planeación se distribuye, al contrario, costos 70 y administración 30%

(3) Transporte: en costos corresponde al pago efectuado a las empresas UT SER-ALIANZA y UT ALIANZA SERTRANS, empresas de transporte utilizadas por el Canal para la producción y realización, etc. necesarias para el desarrollo del objeto social. Acumulado a septiembre de 2018 $529.998

(4) Publicidad Y Propaganda: Es la publicidad y propaganda que el canal contrata con terceros como el colombiano, Caracol etc., para la ejecución de los contratos interadministrativos, también aumento gastos practicantes, en el año 2017 no existía el Tour por lo tanto no era necesario tener más practicantes.

Nota 15. Gastos de Administración

Los gastos se reconocen en la medida que se haya incurrido en ellos. Los gastos de administración disminuyeron -1.40% en septiembre de 2018 con relación a septiembre de 2017, en el cuadro siguiente muestra los todos gastos y según él % de variación se visualiza los rubros que tuvieron mayor incremento o disminución

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	SEPTIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACION				
SUELDOS Y SALARIOS				
Sueldos Del Personal	875.944	819.681	56.264	6,86%
Bonificaciones	31.100	28.615	2.485	8,68%
Incapacidades	4.445	4.665	-219	-4,71%
GASTOS MEDICOS Y DROGAS	22	369	-347	-94,04%
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS				
Aportes A Cajas De Compensación Familiar	37.455	35.306	2.148	6,08%
Cotizaciones A Seguridad Social En Salud	79.774	74.998	4.777	6,37%
Cotizaciones A Riesgos Laborales	4.745	4.658	88	1,88%
Cotización. Entidades Administradoras Régimen Prima Media	35.890	29.820	6.071	20,36%

Cotización .Entidades Administración .Régimen Ahorro Individual	77.693	75.656	2.037	2,69%
APORTES SOBRE LA NOMINA (Aportes ICBF, Aportes al Sena)	46.825	43.435	3.390	7,80%
PRESTACIONES SOCIALES	355.641	318.329	37.311	11,72%
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS				
Remuneración Por Servicios Técnicos	36.564	19.480	17.084	87,70%
Honorarios	135.809	110.681	25.128	22,70%
Capacitación, Bienestar Social Y Estímulos	61.674	109.372	-47.698	-43,61%
Dotación Y Suministro A Trabajadores	5.076	1.318	3.758	0,00%
Contratos De Personal Temporal - Giro	1.379.190	1.259.731	119.459	9,48%
GENERALES				
Estudios y Proyectos	4.324	49.656	-45.333	-91,29%
Vigilancia Y Seguridad	61.605	171.669	-110.064	-64,11%
Materiales Y Suministros	44.717	14.645	30.072	205,34%
Mantenimiento	40.989	109.029	-68.040	-62,41%
Reparaciones	5.881	11.381	-5.500	-48,32%
Servicios Públicos	85.727	114.109	-28.382	-24,87%
Arrendamiento	2.199	2.074	126	6,05%
Viáticos Y Gastos De Viaje	17.634	31.003	-13.369	-43,12%
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	16.285	61	16.224	0,00%
Impresos, Publicaciones, Suscripciones Y Afiliaciones	47.846	31.792	16.054	50,50%
Comunicaciones Y Transporte	19.715	34.634	-14.918	-43,08%
Seguros - TM	40.227	95.837	-55.610	-58,03%
Combustible Y Lubricantes	6.440	5.541	898	16,21%
Servicios De Aseo, Cafetería, Restaurante Y Lavandería	3.619	3.718	-99	-2,66%
Organización De Eventos	6.035	20.970	-14.934	-71,22%
INTANGIBLES	8.709	0	8.709	0,00%
Elementos De Aseo, Lavandería Y Cafetería	21.857	6.644	15.213	228,96%
Comisiones	32.596	8.380	24.216	288,98%
Honorarios	32.103	110.228	-78.125	-70,88%
Otros Gastos Generales	12.019	11.058	961	8,69%
IMPUESTO CONTRIBUCIONES Y TASAS	,			0,00%
Predial Unificado - Terreno	37.313	214	37.099	0,00%

Cuota De Fiscalización Y Auditaje	27.515	25.411	2.104	8,28%
Intereses de Mora	1.130	0	1.130	0,00%
Gravamen A Los Movimientos Financieros	47.416	41.500	5.916	14,26%
Otros Impuestos Y Contribuciones	1.163	3.551	-2.388	-67,24%
TOTAL GASTOS COMPARATIVOS	**3.792.914**	**3.839.220**	**-46.306**	**-1,21%**

(1) Otros Gastos Generales:

Cámara De Comercio De Medellín $1.929
Activos De Menor Cuantía $8.277
Impuesto Al Consumo $1.004

Los incrementos más significativos:

Comisiones	32.596	8.380	24.216	288,98%
Remuneración Por Servicios Técnicos	36.564	19.480	17.084	87,70%
Honorarios	135.809	110.681	25.128	22,70%
Dotación Y Suministro A Trabajadores	5.076	1.318	3.758	285,00%
Contratos De Personal Temporal - Giro	1.379.190	1.259.731	119.459	9,48%
Gravamen A Los Movimientos Financieros	47.416	41.500	5.916	14,26%
TOTAL OTROS INGRESOS	**1.636.652**	**1.441.091**	**195.561**	**13,57%**

Nota 16. Otros Ingresos

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

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	SEPTIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
FINANCIEROS				
Intereses Sobre Depósitos En Instituciones Financieras	108.142	221.441	-113.299	-51,16%
Rendimiento Efectivo Prestamos Por Cobrar	42	50	-7	-15,06%
Rendimientos Sobre Recursos Entregados En Administración	1.990	3.145	-1.155	-36,73%
Otros Ingresos Financieros	74.174	102.832	-28.658	-27,87%
TOTAL OTROS INGRESOS	**184.348**	**327.468**	**-143.120**	**-43,71%**

El interés sobre depósitos bancarios corresponde a Fiduciaria de Occidente y depósitos en cuentas de ahorro Banco de Occidente, disminuyeron en –51.16% equivalente en pesos a - $113.299, con relación a septiembre de 2017, esta disminución se debió a que,

en el año 2017, la permanencia del dinero en las entidades financieras durante 2017 genero mayores ingresos por intereses y, en 2018 tuvo mayor rotación y permaneció menor tiempo en los bancos, lo que influyó en esta disminución en 2018, el dinero que tiene el canal corresponde en su mayor % a dineros con destinación específica de contratos de mandato o contratos interadministrativos.

Nota 17. Ingresos diversos

La desagregación de los otros ingresos no operacionales presentados en el estado de resultados
Individual para los periodos contables terminados el 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017, es la siguiente:

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	SEPTIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
INGRESOS DIVERSOS				
Comisiones	0	120.451	-120.451	-100,00%
Fotocopias	281	412	-131	-31,89%
Arrendamientos Operativos	230.039	303.376	-73.336	-24,17%
Sobrantes	226	65	161	249,17%
Recuperaciones	17.085	46.106	-29.021	-62,94%
APROVECHAMIENTOS	0	591	-591	-100,00%
Indemnizaciones	31.193	15.565	15.628	100,40%
Otros Ingresos Diversos (1)	32.824	32.058	766	2,39%
Reversión De Las Perdidas Por Deterioro De Valor	0	8.236	-8.236	-100,00%
TOTAL OTROS INGRESOS	**311.648**	**526.860**	**-215.213**	**-40,85%**

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 septiembre de 2017 el acumulado fue de $303.376, la diferencia con el acumulado de septiembre de 2018 se debe al evento realizado en marzo de 2017, a FUNDACION ORGANIZACIÓN VID por $76.980 para un evento. En julio de 2018 el ingreso por este concepto fue de $34.788. a septiembre $33.220, el acumulado del semestre es $230.039

(1) 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 una indemnización 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 septiembre se recuperó gastos por $250.794 de servicios públicos contenedores.

Nota 18. 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 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017 es la siguiente:

CONCEPTO	SEPTIEMBRE DE 2018	SEPTIEMBRE DE 2017	VAR EN $	% DE VAR
OTROS EGRESOS				
Deterioro De Cuentas Por Cobrar	10.649	32.391	-21.742	-67,12%
Depreciación Muebles, Enseres Y Equipo De Oficina (muebles y enseres del área admón.	4.535	36	4.499	0,00%
Otros Gastos Financieros	2.966	2.916	50	1,73%
Otros Gastos Diversos (1)	81.277	84.204	-2.928	-3,48%
TOTAL OTROS EGRESOS	**99.427**	**119.548**	**-20.121**	**-16,83%**

(1) Otros gastos diversos corresponden a perdida por baja de activos equipos de comunicación y computo por $25.928 hasta marzo de 2018 y en abril se dio baja al vehículo camioneta Cativa, por $36.624, este vehículo será subastado por el método de martillo como ordena la ley, también se dio de baja equipo de comunicación y computo por $2.829, en julio se dio de baja a varios equipos que terminaron su vida útil, mediante acta No 100 por un valor 5.946, en septiembre no hubo baja de activos, el valor que se recupere se contabilizará en la cuenta recuperación en venta de activos. (esta recuperación entra para el mes de octubre)

Nota 19- 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 septiembre 30 es $619.501, 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 20- 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 septiembre 30 de 2018 hay $4.117

INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS		2018			2017		
CAPITAL DE TRABAJO	Activo Corriente - Pasivo Corriente	14.467.930	10.409.724	4.058.206	16.094.473	11.722.303	4.372.170
LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	14.467.930	10.409.724	1,39	16.094.473	11.722.303	1,37
ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	14.843.082	62.298.145	0,24	16.467.054	64.748.675	0,25
SOLVENCIA	Patrimonio / Activo Total	47.455.063	62.298.145	0,76	48.281.621	64.748.675	0,75
UTILIDAD NETA EN VENTAS	Utilidad Neta / Ventas netas	-826.558	14.903.901	-0,06	-4.343.760	7.190.744	-0,60
RENDIMIENTO DE LOS ACTIVOS	Utilidad Neta / Activo Total	-826.558	62.298.145	-0,01	-4.343.760	64.748.675	-0,07
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	Utilidad Neta / Patrimonio	-826.558	47.455.063	-0,02	-2.668.135	48.281.621	-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, $4,058.724 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 $1.39% para responder, a septiembre 30 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 0.24% corresponde a obligaciones con terceros a septiembre 30 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 0.76% de capital propio, a septiembre 30 de 2018.

UTILIDAD NETA EN VENTAS

Muestra que el canal no alcanzo el nivel en ventas generado con recursos propios, ya que la utilidad neta en ventas fue de -0.06%, a septiembre 30 de 2018

RENDIMIENTO DE LOS ACTIVOS

Muestra la capacidad para manejar los recursos totales de la empresa. -0.01. %, a septiembre 30 de 2018

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

Por cada peso invertido en el patrimonio durante la vigencia obtuvo un rendimiento de -0.02% a septiembre 30 de 2018

Medellín, septiembre 30 de 2018

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contadora de LA ASOCIACION CANAL LOCAL DE TELEVISION DE MEDELLÍN “TELEMDELLIN”, certificamos que los estados financieros del Canal al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2018, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el mes de septiembre de 2018.

b) Todos los hechos económicos realizados por el Canal durante el mes septiembre 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 30 de septiembre 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 LUCIA LOPEZ MIRANDA
Contadora
TP 47763-T