



TELEVISION REGIONAL DEL ORIENTE CANAL TRO LTDA

NIT 807.000.294- 6

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Moneda Funcional el Peso Colombiano

Millones de Pesos

<i>DESCRIPCION</i>	<i>VALOR</i>
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO	
Caja	0.00
DEPOSITO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	
Bancos	713,518,236.25
EFFECTIVO DE USO RESTRINGIDO	
Depositos en Instituciones Financieras	141,495.00
TOTAL DISPONIBLE	713,659,731.25
CUENTAS POR COBRAR	
Servicio de comunicaciones	762,646,711.97
Anticipo para Adquisicion de Bienes y Servicios	3,932,077.00
Anticipos Saldos a Favor de Impuestos	1,242,078,286.47
Otros Cuentas por Cobrar	42,016.80
Cuentas por Cobrar de Dificil Recaudo	362,656,353.65
Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar	(362,656,353.65)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	2,008,699,092.24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,722,358,823.49
NO CORRIENTE	
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	
Plantas, ductos y tuneles	202,546,125.32
Muebles enseres y equipos	1,294,371,677.91
Equipos de comunicaci3n y computo	24,791,450,394.02
Equipo de transporte traccion	893,097,386.63
Depreciacion acumulada	(15,648,961,343.98)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	11,532,504,239.90
OTROS ACTIVOS	
Propiedades de Inversion	55,080,000.00
Activos Intangibles	478,973,475.00
TOTAL OTROS ACTIVOS	534,053,475.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	12,066,557,714.90
TOTAL ACTIVOS	14,788,916,538.40



TELEVISION REGIONAL DEL ORIENTE CANAL TRO LTDA

NIT 807.000.294- 6

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A 31 DE DICIEMBRE DE 2019


Moneda Funcional el Peso Colombiano

Millones de Pesos

DESCRIPCION	VALOR
PASIVO	
CORRIENTE	
CUENTAS POR PAGAR	
Bienes y Servicios	33,143,558.41
Otros Recaudos a favor de terceros	57,871,669.30
Arrendamientos	0.00
Comisiones	4,094,424.81
Descuentos de Nomina	8,363,300.00
Servicios y Honorarios	54,345,876.27
Retenciones por Pagar	231,663,000.59
Iva	-
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	299,861,797.48
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	689,343,626.86
BENEFICIO A EMPLEADOS	
Beneficio a Empleados a corto plazo	49,199,469.00
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	49,199,469.00
OTROS PASIVOS	
Otros Servicios Publicos	11,811,612.03
Viaticos y Gastos de Viaje	590,698.00
Otros Avances y Anticipos	0.00
Otros Pasivos	386,554.00
Sentencias	36,148,133.00
TOTAL OTROS PASIVOS	48,936,997.03
TOTAL PASIVO CORRIENTE	787,480,092.89
PASIVO NO CORRIENTE	
Creditos Diferidos - Ingresos ANTV	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-
TOTAL PASIVO	787,480,092.89
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	
Aportes Sociales	3,736,329,000.00
Reservas	2,837,678,054.42
Resultado del Ejercicio	320,985,008.10
Resultado de Ejercicios Anteriores	(715,120,936.84)
Impacto por la Transicion al Nuevo Marco de Regulacion	5,868,706,380.46
Ganancia por Conversión de Estados Financieros	1,952,858,939.38
TOTAL PATRIMONIO INSTITUCIONAL	14,001,436,445.52
TOTAL PATRIMONIO	14,001,436,445.52
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	14,788,916,538.40


 AMANDA JAIMES MENDOZA
 C.C 60.358.578
 Gerente



 ELVIA GOMEZ OTERO
 C.C 37.685.526
 Contador T.P. 115450-T



 ELBER JAVIER SUAREZ C.
 C.C 5.696.445
 Revisor Fiscal T.P.44749-T



INGRESOS		
SERVICIOS DE COMUNICACIONES		
DIFUSION DE TELEVISION		10,317,630,887.37
Cesion de Espacios	1,289,168,622.95	
Pauta Publicitaria	1,995,528,597.44	
Producciones	3,049,214,313.23	
Plan de Medios	3,983,719,353.75	
OTROS SERVICIOS DE COMUNICACIONES		662,448,828.76
Otros Servicios (Closep Caption, Plataformas Digitales, Certificacones)	94,147,127.68	
Alquiler de Equipos	568,301,701.08	
SUBVENCION POR RECURSOS TRANSFERIDOS POR EL GOBIERNO		12,668,019,075.74
Subvenciones - Autoridad Nacional de Television	12,185,352,626.65	
Convenio Coproduccion Teveandina	400,000,000.00	
Otras Subvenciones - Ley 14	82,666,449.09	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		23,648,098,791.87
COSTO DE VENTA DE SERVICIOS		
Servicio de comunicaciones - Recursos Propios	-8,701,084,495.97	
Servicio de comunicaciones - Recursos ANTV	-9,022,320,278.16	
TOTAL COSTO DE VENTA SERVICIOS		-17,723,404,774.13
UTILIDAD BRUTA		5,924,694,017.74
GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION		
Sueldos del Personal y demás gastos personales	-635,374,950.00	
Generales	-2,074,592,248.95	
Impuestos	-104,384,195.27	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION		-2,814,351,394.22
UTILIDAD EFECTIVA DE LA OPERACIÓN		3,110,342,623.52
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPR. Y AMORTIZAC		
Provision de Cartera	-28,454,433.29	
Depreciación y Amortización	-2,432,061,197.03	
TOTAL PROVISIONES, AGOTAM, DEPR. Y AMORTIZACION		-2,460,515,630.32
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses de Cartera	8,569,813.94	
Rendimientos Financieros	3,523,983.82	
Ingresos Extraordinarios	742,076.60	
Indemnizacion perdida de activos	182,731,945.00	
Fotocopias	577,218.30	
Reintegro vigencias anteriores	26,469,939.00	
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		222,614,976.66
GASTOS NO OPERACIONALES		
Financieros		
Ajuste al peso	-2,424.70	
Indemnizaciones	-81,950,392.00	
Deducible poliza perdida de Activos y Sanciones	0.00	
Descuentos Comerciales Condicionados	-78,911,145.06	
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		-160,863,961.76
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		711,578,008.10
IMPUESTO DE RENTA EICA	-390,593,000.00	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		320,985,008.10


 AMANDA JAIMES MENDOZA
 C.C 60.358.578
 Gerente


 ELVIA GOMEZ OTERO
 C.C 37.685.526
 Contador T.P. 115450-T


 ELBER JAVIER SUAREZ C.
 C.C 5.696.445
 Revisor Fiscal T.P.44749-T



TELEVISION REGIONAL DEL ORIENTE CANAL TRO LTDA

NIT 807.000.294- 6

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DESCRIPCION	A DICIEMBRE 31 DE 2019	A DICIEMBRE 31 DE 2018	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL	
			2019-2018	% VARIACION 2019-2018	A DICIEMBRE 31 DE 2019	A DICIEMBRE 31 DE 2018
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO						
Caja	3.1.1 -	-	-	0%	0%	0%
Bancos	3.1.1 713,518,236.25	225,611,960.88	487,906,275.37	216%	5%	2%
Otros Depositos en Instituciones Financieras	3.1.1 141,495.00	141,495.00	-	0%	0%	0%
TOTAL DISPONIBLE	713,659,731.25	225,753,455.88	487,906,275.37	216%	5%	2%
DEUDORES						
Servicio de comunicaciones	3.1.2 762,646,711.97	1,216,661,997.19	(454,015,285.22)	-37%	5%	8%
Anticipo para adquisicion de bienes y servicios	3.1.2 3,932,077.00	-	3,932,077.00	100%	0%	0%
Anticipos saldos a favor impuestos	3.1.2 1,242,078,286.47	789,464,527.60	452,613,758.87	57%	8%	5%
Otras cuentas por cobrar	3.1.2 42,016.80	4,967,633.00	(4,925,616.20)	-99%	0%	0%
Cuentas por cobrar de dificil recaudo	3.1.2 362,656,353.65	378,327,775.65	(15,671,422.00)	-4%	2%	3%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	3.1.2 (362,656,353.65)	(336,462,920.36)	(26,193,433.29)	8%	-2%	-2%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	2,008,699,092.24	2,052,959,013.08	(44,259,920.84)	-2%	14%	14%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,722,358,823.49	2,278,712,468.96	443,646,354.53	19%	18%	15%
NO CORRIENTE						
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO						
Plantas, ductos y tuneles	3.1.3 202,546,125.32	202,546,125.32	-	0%	1%	1%
Muebles enseres y equipos	3.1.3 1,294,371,677.91	1,262,049,668.61	32,322,009.30	3%	9%	8%
Equipos de comunicaci3n y computo	3.1.3 24,791,450,394.02	23,257,784,973.77	1,533,665,420.25	7%	168%	155%
Equipo de transporte traccion	3.1.3 893,097,386.63	893,097,386.63	-	0%	6%	6%
Depreciacion acumulada	3.1.4 (15,648,961,343.98)	(13,421,668,830.95)	(2,227,292,513.03)	17%	-106%	-89%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	11,532,504,239.90	12,193,809,323.38	(661,305,083.48)	-5%	78%	81%
OTROS ACTIVOS						
Propiedades de inversion	3.1.5 55,080,000.00	55,080,000.00	-	0%	0%	0%
Activos Intangibles	3.1.6 478,973,475.00	478,973,475.00	-	0%	3%	3%
TOTAL OTROS ACTIVOS	534,053,475.00	534,053,475.00	-	0%	4%	4%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	12,066,557,714.90	12,727,862,798.38	(661,305,083.48)	-5%	82%	85%
TOTAL ACTIVOS	14,788,916,538.40	15,006,575,267.34	(217,658,728.95)	-1%	100%	100%



TELEVISION REGIONAL DEL ORIENTE CANAL TRO LTDA

NIT 807.000.294-6

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DESCRIPCION		A DICIEMBRE 31 DE 2019	A DICIEMBRE 31 DE 2018	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL	
				2019-2018	% VARIACION 2019-2018	A DICIEMBRE 31 DE 2019	A DICIEMBRE 31 DE 2018
PASIVO							
CORRIENTE							
CUENTAS POR PAGAR							
Bienes y Servicios	3.2.1	33,143,558.41	542,886,448.35	(509,742,889.94)	-94%	4%	41%
Otros Recaudos a favor de terceros	3.2.1	57,871,669.30	29,592,260.97	28,279,408.33	96%	7%	2%
Arrendamientos	3.2.1	-	6,730,299.24	(6,730,299.24)	-100%	0%	1%
Comisiones	3.2.1	4,094,424.81	30,287,876.90	(26,193,452.09)	-86%	1%	2%
Descuentos de Nomina	3.2.1	8,363,300.00	7,754,800.00	608,500.00	8%	1%	1%
Servicios y Honorarios	3.2.1	54,345,876.27	249,290,637.13	(194,944,760.86)	-78%	7%	19%
Retenciones por Pagar	3.2.1	216,456,595.47	236,918,487.47	(20,461,892.00)	-9%	27%	18%
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	3.2.1	315,068,202.61	130,265,059.77	184,803,142.84	142%	40%	10%
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		689,343,626.86	1,233,725,869.82	(544,382,242.96)	-44%	88%	93%
BENEFICIOS A EMPLEADOS							
Nomina y prestaciones sociales	3.2.2	49,199,469.00	52,026,675.00	(2,827,206.00)	-5%	6%	4%
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	3.2.2	49,199,469.00	52,026,675.00	(2,827,206.00)	-5%	6%	4%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR							
Otros servicios publicos	3.2.1	11,811,612.03	378,454.10	11,433,157.93	3021%	1%	0%
Viaicos y gastos de viaje	3.2.1	590,698.00	3,844,698.00	(3,254,000.00)	-85%	0%	0%
Otros avances y anticipos	3.2.1	-	-	-	0%	0%	0%
Otros pasivos	3.2.1	386,554.00	-	386,554.00	100%	0%	0%
Sentencias	3.2.1	36,148,133.00	36,148,133.00	-	0%	5%	3%
TOTAL OTROS PASIVOS	3.2.1	48,936,997.03	40,371,285.10	8,565,711.93	21%	6%	3%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		787,480,092.89	1,326,123,829.92	(538,643,737.03)	-41%	100%	100%
PASIVO NO CORRIENTE							
Creditos Diferidos - Ingresos ANTV		-	-	-	0%	0%	0%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-	-	0%	0%	-
TOTAL PASIVO		787,480,092.89	1,326,123,829.92	(538,643,737.03)	-41%	0%	0%
PATRIMONIO INSTITUCIONAL							
CAPITAL							
Cotas o Partes de Interese Social	3.3.1	3,736,329,000.00	3,736,329,000.00	-	0%	27%	27%
Reservas	3.3.1	2,837,678,054.42	2,837,678,054.42	-	0%	20%	21%
Resultado del ejercicio	3.3.1	320,985,008.10	(138,365,992.66)	459,351,000.76	-332%	2%	-1%
Utilidad o Perdida Ejercicios Anteriores	3.3.1	(715,120,936.84)	(576,754,944.18)	(138,365,992.66)	24%	-5%	-4%
Impacto por la Transicion al Nuevo Marco de Re	3.3.1	5,868,706,380.46	5,868,706,380.46	-	0%	42%	43%
Ganancia por Conversión de Estados Financieros	3.3.1	1,952,858,939.38	1,952,858,939.38	-	0%	14%	14%
TOTAL PATRIMONIO INSTITUCIONAL		14,001,436,445.52	13,680,451,437.42	320,985,008.10	2%	100%	100%
TOTAL PATRIMONIO INSTITUCIONAL		14,001,436,445.52	13,680,451,437.42	320,985,008.10	2%	100%	100%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		14,788,916,538.40	15,006,575,267.34	(217,658,728.94)	-1%	100%	100%

AMANDA JAMES MENDOZA
 C.C 60.358.578
 Gerente

ELVIA GOMEZ OTERO
 C.C 37.685.526
 Contador T.P. 115450-T

ELBER JAVIER SUAREZ C.
 C.C 5.696.445
 Revisor Fiscal T.P.44749-T



TELEVISION REGIONAL DEL ORIENTE LTDA.

NIT: 807.000.294-6

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

DESCRIPCION	A DICIEMBRE 31 DE 2019	A DICIEMBRE 31 DE 2018	ANALISIS HORIZONTAL		ANALISIS VERTICAL		
			2019-2018	% VARIACION 2019-2018	A DICIEMBRE 31 DE 2019	A DICIEMBRE 31 DE 2018	
INGRESOS							
SERVICIOS DE COMUNICACIONES							
DIFUSION DE TELEVISION							
Cesion de Espacios	3.4.1	1,289,168,622.95	1,495,532,778.84	(206,364,155.89)	-13.8%	5%	8%
Pauta Publicitaria	3.4.1	1,995,528,597.44	1,684,735,998.39	310,792,599.05	18.4%	8%	9%
Producciones	3.4.1	3,049,214,313.23	376,891,046.44	2,672,323,266.79	709.0%	13%	2%
Plan de Medios	3.4.1	3,983,719,353.75	2,977,733,445.81	1,005,985,907.94	33.8%	17%	15%
Otros Servicios (Closep Caption, Plataformas Digitales, Certificaciones)	3.4.1	94,147,127.68	1,927,519.83	92,219,607.85	4784.4%	0%	0%
Alquiler de Equipos	3.4.1	568,301,701.08	312,058,204.60	256,243,496.48	82.1%	2%	2%
Subvenciones - Autoridad Nacional de Television	3.4.1	12,185,352,626.65	12,146,766,113.00	38,586,513.65	0.3%	52%	63%
Convenio Coproduccion	3.4.1	400,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	100.0%	2%	1%
Otras Subvenciones - Ley 14	3.4.1	82,666,449.09	109,818,486.40	(27,152,037.31)	-24.7%	0%	1%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		23,648,098,791.87	19,305,463,593.31	4,342,635,198.56	22.5%	100%	100%
COSTO DE VENTA DE SERVICIOS							
Servicio de comunicaciones - Recursos Propios	3.5.1	(8,701,084,495.97)	(4,991,052,779.34)	3,710,031,716.63	74.3%	-37%	-26%
Servicio de comunicaciones - Recursos ANTV	3.5.1	(9,022,320,278.16)	(9,123,561,028.68)	(101,240,750.52)	-1.1%	-38%	-47%
TOTAL COSTO DE VENTA SERVICIOS		(17,723,404,774.13)	(14,114,613,808.02)	3,608,790,966.11	26%	-75%	-73%
UTILIDAD BRUTA		5,924,694,017.74	5,190,849,785.29	733,844,232.45	14%	25%	27%
GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION							
Sueldos del Personal y demás gastos personales	3.5.2	(635,374,950.00)	(544,318,611.00)	91,056,339.00	16.7%	-3%	-3%
Generales	3.5.2	(2,074,592,248.95)	(1,940,695,834.21)	133,896,414.74	6.9%	-9%	-10%
Impuestos	3.5.2	(104,384,195.27)	(103,564,376.45)	819,818.82	0.8%	0%	-1%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION		(2,814,351,394.22)	(2,588,578,821.66)	225,772,572.56	9%	-12%	-13%
UTILIDAD EFECTIVA DE LA OPERACION		3,110,342,623.52	2,602,270,963.63	(508,071,659.89)	20%	13%	13%
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AGOTAMIENTO							
Deterioro de Cartera	3.5.2	(28,454,433.29)	0.00	28,454,433.29	0.0%	0%	0%
Depreciación y Amortización	3.5.2	(2,432,061,197.03)	(2,514,212,616.02)	(82,151,418.99)	-3.3%	-10%	-13%
TOTAL PROVISIONES, AGOTAM, DEPR. Y AMORTIZA		(2,460,515,630.32)	(2,514,212,616.02)	(53,696,985.70)	-2%	-10%	-13%
INGRESOS NO OPERACIONALES							
Intereses de Cartera	3.4.1	8,569,813.94	2,543,386.40	6,026,427.54	236.9%	0%	0%
Rendimientos Financieros	3.4.1	3,523,983.82	4,180,986.36	(657,002.54)	-15.7%	0%	0%
Ajuste a el Peso	3.4.1	0.00	171,198.12	(171,198.12)	-100.0%	0%	0%
Fotocopias	3.4.1	577,218.30	0.00	577,218.30	0.0%	0%	0%
Indemnizacion poliza de activos	3.4.1	182,731,945.00	0.00	182,731,945.00	0.0%	1%	0%
Ingresos Extraordinarios	3.4.1	742,076.60	13,320,990.00	(12,578,913.40)	0.0%	0%	0%
Reintegro vigencias anteriores	3.4.1	26,469,939.00	0.00	26,469,939.00	0.0%	0%	0%
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		222,614,976.66	20,216,560.88	202,398,415.78	1001%	1%	0%
GASTOS NO OPERACIONALES							
Financieros	3.5.2	0.00	0.00	0.00	0.0%	0%	0%
Ajuste a el Peso	3.5.2	(2,424.70)	(12,039.94)	(9,615.24)	-79.9%	0%	0%
Indemnizaciones	3.5.2	(81,950,392.00)	0.00	81,950,392.00	0.0%	0%	0%
Deducible poliza perdida de Activos y Sanciones	3.5.2	0.00	0.00	0.00	0.0%	0%	0%
Descuentos Comerciales Condicionados	3.5.2	(78,911,145.06)	(79,547,457.25)	(636,312.19)	-0.8%	0%	0%
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		(160,863,961.76)	(79,559,497.19)	81,304,464.57	102%	-1%	0%
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RE		711,578,008.10	28,715,411.30	(682,862,596.80)	2378%	3%	0%
IMPUESTO DE RENTA E ICA	3.5.2	(390,593,000.00)	(167,081,403.96)	(223,511,596.04)	134%	-2%	-1%
UTILIDAD O PERDIDA NETA		320,985,008.10	(138,365,992.66)	(459,351,000.76)	-332%	1%	-1%

AMANDA JAIMES MENDOZA
C.C 60.358.578
Gerente

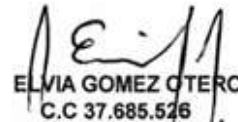
ELVIA GOMEZ OTERO
C.C 37.685.526
Contador T.P. 115450-T


ELBER JAVIER SUAREZ C.
C.C 5.696.445
Revisor Fiscal T.P.44749-T



TELEVISION REGIONAL DEL ORIENTE LTDA				
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMPARATIVO				
DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31				
	2019		2018	
Resultado del Ejercicio	320,985,008		(138,365,993)	
ACTIVIDADES QUE NO IMPLICAN FLUJO DE EFECTIVO				
Deterioro de Cartera	26,193,433		-	
Depreciacion acumulada	2,227,292,513		2,514,212,616	
Amortización de intangibles	-	2,574,470,954	-	2,375,846,623
INGRESOS NETOS DE EFECTIVO				
DISMUNICIONES EN EL ACTIVO				
Cartera	454,015,285		377,097,262	
Cartera de difícil recaudo	15,671,422		-	
Anticipo para bienes y servicios	-		4,833,813	
Muebles y Enseres	-		-	
Otros deudores	4,925,616	474,612,323	-	381,931,075
AUMENTOS DEL PASIVO				
Bienes y Servicios	-		88,361,992	
Acreedores	-		-	
Arrendamientos	-		2,571,615	
Comisiones	-		26,765,534	
Otros recaudos a favor de terceros	-		-	
Retencion en la fuente	-		-	
Impuestos contribuciones y tasas	184,803,142		-	
Honorarios	-		-	
Descuentos de Nomina	608,500		1,150,000	
Salarios y prestaciones sociales	-		-	
Otros servicios publicos	11,433,158		-	
Viaticos y gastos de viaje	-		307,960.00	
Ingresos recibidos por anticipado - Diferido ANTV	-		-	
Sentencias	-		-	
Otros Pasivos	28,665,962	225,510,762	-	119,157,101
TOTAL INGRESOS NETOS DE EFECTIVO		3,274,594,039		2,876,934,799
SALIDAS NETAS DE EFECTIVO				
AUMENTOS DEL ACTIVO				
Cartera	-		-	
Anticipo adquisicion de bienes y servicios	3,932,077		-	
Anticipo saldo a favor de impuestos	452,613,758		501,624,390	
Otros deudores	-		1,168,120	
Cartera de difícil recaudo	-		43,864,855	
Muebles enseres y equipos	32,322,009		43,967,914	
Equipos de comunicación	1,533,665,420		2,270,888,955	
Equipo de transporte	-	2,022,533,264	-	2,861,514,235
DISMINUCION EN EL PASIVO				
Bienes y Servicios por Pagar	509,742,890		-	
Arrendamientos	6,730,299		28,281,593	
Otros recaudos a favor de terceros	-		28,045,238	
Servicios y honorarios	194,944,760		142,523,732	
Comisiones	26,193,452		-	
Descuentos de Nomina	-		-	
Nomina y prestaciones sociales	2,827,206		15,686,684	
Otros avances y anticipos	-		80,936	
Retenciones por pagar	20,461,892		49,719,338	
Viaticos y Gastos de Viaje	3,254,000		15,703,424	
Otros pasivos	-	764,154,499	4,787,023	284,827,968
TOTAL SALIDAS NETAS DE EFECTIVO		2,786,687,763		3,146,342,203
AUMENTO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	487,906,276		(269,407,404)	
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO AÑO ANTERIOR		225,753,456		495,160,860
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO DEL AÑO		713,659,732		225,753,456


AMANDA JAMES MENDOZA
 C.C 60.358.578
 Gerente


ELVIA GOMEZ OTERO
 C.C 37.685.526
 Contador T.P. 115450-T



ELBER JAVIER SUAREZ C.
 C.C 5.696.445
 Revisor Fiscal T.P.44749-T



TELEVISION REGIONAL DEL ORIENTE LTDA - CANAL TRO						
NIT. 807.000.294-6						
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO COMPARATIVO						
A 31 DE DICIEMBRE						
A DICIEMBRE 31 DE 2018						
Saldo al inicio del periodo	\$3,736,329,000	\$2,837,678,054	(\$576,754,944)	\$0	\$1,952,858,939	\$7,950,111,050
Impacto por Transicion al Nuevo Marco				\$0	\$5,868,706,380	\$5,868,706,380
Resultado obtenido en el ejercicio del año				(\$138,365,993)		(\$138,365,993)
SALDO FINAL DEL PATRIMONIO 2018	\$3,736,329,000	\$2,837,678,054	(\$576,754,944)	(\$138,365,993)	\$7,821,565,320	\$13,680,451,437
A DICIEMBRE 31 DE 2019						
Saldo al inicio del periodo	\$3,736,329,000	\$2,837,678,054	(\$576,754,944)	(\$138,365,993)	\$7,821,565,320	\$13,680,451,437
Impacto por Transicion al Nuevo Marco				\$0	\$0	\$0
Resultado obtenido en el ejercicio del año				\$320,985,008		\$320,985,008
SALDO FINAL DEL PATRIMONIO 2019	\$3,736,329,000	\$2,837,678,054	(\$576,754,944)	\$182,619,015	\$7,821,565,320	\$14,001,436,445


 AMANDA JAMES MENDOZA
 C.C 60.358.578
 Gerente


 ELVIA GOMEZ OTERO
 C.C 37.685.526
 Contador T.P. 115450-T


 ELBER JAVIER SUAREZ C.
 C.C 5.696.445
 Revisor Fiscal T.P.44749-T



**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS A CORTE DICIEMBRE 31 DE 2019 BAJO EL NUEVO MARCO
NORMATIVO RESOLUCION 414 DE 2014-CGN**

**TELEVISIÓN REGIONAL DEL ORIENTE LTDA
CANAL TRO LTDA**

1. INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

La sociedad Televisión Regional del Oriente Ltda. CANAL TRO LTDA., está debidamente autorizada por la Comisión Nacional de Televisión y fue constituida mediante escritura pública N° 875 de junio 22 de 1995. Es una sociedad de responsabilidad Limitada, dotada de patrimonio propio y autonomía administrativa, con sede en la ciudad de Cúcuta en la calle 5 No 2-38 Barrio Latino, y la ciudad de Floridablanca calle 5 carrera 4 Antigua sede licorera de Santander interior 2.

Es un canal que se constituyó como entidad asociativa de derecho público del Orden Departamental, organizada como empresa Industrial y Comercial del Estado vinculada a la Autoridad Nacional de Televisión. Con vigencia hasta el 31 de diciembre de dos mil noventa y cinco (2095).

2. BASES DE ELABORACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros se han elaborado de conformidad al Marco Normativo para empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público, adoptando por la Contaduría General de la Nación con Resolución 414 del 08 de septiembre de 2014. Están presentados en las unidades monetarias (pesos colombianos), que es la moneda de presentación del grupo y la moneda funcional de la compañía.



La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF, Marco Conceptual y las Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos aplicable a las empresas definidas en el artículo segundo de dicha resolución, que cumplan las siguientes características:

- Empresas que no coticen en el mercado de valores.
- Empresas que no capten ni administren ahorro del público.
- Empresas que hayan sido clasificadas como tales por el Comité Interinstitucional de la Comisión de Estadísticas de Finanzas Públicas según los criterios establecidos en el Manual de Estadísticas de las Finanzas Públicas.

3. POLITICAS CONTABLES

La información que se revela en las notas a los Estados Financieros considera la siguiente estructura en el orden que se expone a continuación:

- a) Nota de políticas contables
- b) Notas de desagregación de la composición de rubros presentados en el Estado de Situación Financiera, incluyendo la información requerida por cada NIIF y por el Marco Normativo resolución 414 de 2014.
- c) Notas sobre otra información financiera no expuesta en el cuerpo de los estados financieros, como descripción de las cuentas patrimoniales, situación tributaria, contingencias y riesgos financieros.



Nota 3.1.1 - Efectivo y equivalentes al efectivo Este rubro está compuesto por las partidas que son de liquidez inmediata, y son utilizados para cubrir pasivos de corto plazo: caja general, caja menor, bancos, inversiones a corto plazo, equivalentes al efectivo y moneda extranjera, efectivo restringido.

A diciembre 31 de 2019 se poseen cuentas de ahorros y corrientes en Bancolombia, Inorte, Idesan, los valores de uso restringido corresponden a Inversión en Fiducia del

Bancolombia y cuenta en Colmena embargada mediante los siguientes procesos:

DIAN Proceso 173 del 06 de mayo de 2002

DIAN Proceso 02124 del 18 de noviembre de 2002

	2019	2018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	713,659,731.25	225,753,455.88
Cajas	0.00	0.00
Depósitos En Instituciones Financieras	713,518,236.25	225,611,960.88
Depósitos En Instituciones Financieras – Uso Restringido	141,495.00	141,495.00

Medición inicial

- El Canal TRO LTDA, lleva sus registros contables en moneda funcional representada por el Peso Colombiano.
- Los equivalentes al efectivo se reconocerán por un período de vencimiento no mayor a 3 meses desde la fecha de adquisición.
- La moneda extranjera se reconocerá a su equivalente en moneda de curso legal, al momento de efectuarse las operaciones, aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas.
- El efectivo se medirá al costo de la transacción.
- Para cada concepto de efectivo se mostrará dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.



Medición posterior

- El Canal TRO LTDA, revela en los Estados Financieros o en sus notas: los saldos para cada categoría de efectivo por separado, el plazo de los equivalentes al efectivo, las tasas de interés y cualquier otra característica importante que tengan los depósitos a plazo, cuando se trate de las inversiones.
- El canal TRO LTDA, para el manejo de su flujo de efectivo toma como referencia los manuales de Gestión de Pagos A-GF-P02 versión 06 noviembre 12 de 2019, gestión de Tesorería A-GF-P03 versión 04 mayo 30 de 2018, Manual de Cartera A-GF-PO4-M01 versión 07 de noviembre 12 de 2019 y Manejo de Caja Menor A-GF-P06 versión 03 de mayo 22 de 2017.

Nota 3.1.2 - Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están representadas por los saldos a recaudar por venta de servicios tales como cesión de espacios, pautas publicitarias, servicios de producción, alquiler de equipos entre otros, avances y anticipos entregados, anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones, cuentas por cobrar de difícil recaudo, deterioro de cuentas por cobrar.

	2019	2018
CUENTAS POR COBRAR	2,008,699,092.24	2,052,959,013.08
Prestación de servicios de comunicación	762,646,711.97	1,216,661,997.19
Avances y anticipos entregados	3,932,077.00	0.00
Anticipos o Saldos a Favor de Impuestos	1,242,078,286.47	789,464,527.60
Otras cuentas por cobrar	42,016.80	4,967,633.00
Cuentas por Cobrar de Difícil Recaudo	362,656,353.65	378,327,775.65
Deterioro de Cuentas por Cobrar	-362,656,353.65	-336,462,920.36



Cartera por conceptos de servicio.

	2019	2018
TOTAL CARTERA	762,646,711.97	1,216,661,822.92
Cesión de Espacios	174,274,867.27	235,955,863.75
Pauta Publicitaria	298,425,393.18	366,268,049.90
Servicios de Producción	123,509,152.68	133,615,877.07
Alquiler de Equipos	0.00	41,409,299.35
Plan de Medios	138,828,040.54	424,504,099.85
Closep Caption y Archivo Filmico	27,609,258.30	0.00
Ley 14	0.00	14,908,633.00

La clasificación de la cartera por edades es la siguiente.

	2019	2018
TOTAL CARTERA	762,646,711.97	1,216,661,822.92
Por Vencer	556,099,439.32	847,650,876.46
Vencida de 0 a 30 días	100,831,878.73	117,389,645.34
Vencida de 31 a 60 días	34,429,109.84	72,214,143.55
Vencida de 61 a 90 días	13,104,797.60	75,170,897.51
Vencida a más de 90 días	58,181,486.48	104,236,260.06

Medición inicial

El Canal TRO LTDA mide las cuentas por cobrar inicialmente así:

- A. Al precio de la operación incluyendo los costos de transacción
- B. Al valor razonable.



Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, el Canal TRO medirá el activo financiero por el valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar (Interés implícito).

Por otra parte, la entidad considera que todas las ventas realizadas con periodos inferiores a 45 días son equivalentes de efectivo y por lo tanto no contienen un elemento de financiación y por ende no aplicaría el concepto para medición a valor razonable o costo amortizado.

Medición posterior

- Las cuentas por cobrar posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.
- Las cuentas por cobrar son medidas al costo amortizado si se cumplen las dos siguientes condiciones:
 - a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio, es decir cuyo objeto es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales.
 - b) Las condiciones contractuales de la cuenta por cobrar dan lugar, en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Las cuentas por cobrar que no tengan establecida una tasa de interés se medirán al importe no descontado del efectivo que se espera recibir.
- Se revisarán las estimaciones de cobros, y se ajustará el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.
- Se dará de baja a la cuenta por cobrar si se expira o se liquidan los derechos contractuales adquiridos, ó que el Canal TRO LTDA, transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes de las cuentas por cobrar.
- De acuerdo al modelo de negocio se establecen los plazos normales de financiación para cuentas por cobrar del CANAL TRO LTDA, contempladas en el



Manual de Cartera y Facturación A-GF-PO4-M01 Versión 07 de noviembre 12 de 2019, para los Contratos de cesión de espacios, Ordenes de Publicidad, Alquiler de equipos y Prestación de servicios de Producción.

Cuentas Incobrables o Deterioro del Valor

En referencia a las deudas de difícil cobro obedecen a cuentas por prestación de servicios de la entidad, que por su morosidad se clasificaron con su respectiva provisión hasta en el 100%

Medición inicial

- Al final de cada período El Canal TRO, evalúa la cartera para una evidencia objetiva de deterioro de valor y cuando exista, la entidad reconocerá una pérdida por deterioro de valor en resultados.
- Se mide el valor por la estimación para cuentas incobrables o pérdida de valor a la fecha de los Estados Financieros de acuerdo a la diferencia resultante entre el importe en libros de la cuenta por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, utilizando la tasa de interés efectivo original de la cuenta por cobrar.

Medición posterior

- Cuando en períodos posteriores, el importe de la estimación de cuentas incobrables disminuya y pueda relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la primera estimación por incobrabilidad, El Canal TRO LTDA, revertirá la estimación reconocida con anterioridad y reconocerá el importe de la reversión en resultados.
- El tratamiento de las cuentas incobrables está amparado en el Manual de Cartera y Facturación A-GF-PO4-M01 Versión 07 de noviembre 12 de 2019.



Nota 3.1.3 - Propiedad, planta y equipo

La Propiedad Planta y Equipo está representada por los activos adquiridos por CANAL TRO para el desarrollo normal de su objeto social, cuyo registro se encuentra contabilizado al costo de adquisición, la depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil probable de los activos.

ACTIVO	VIDA UTIL
Planta Ductos y Túneles	8 A 10 AÑOS
Muebles y Enseres	8 A 10 AÑOS
Equipos de Comunicación	4 A 5 AÑOS
Equipos de Computo	4 A 5 AÑOS
Vehículos	5 A 8 AÑOS

- Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados del ejercicio en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.
- La entidad registra como propiedad, planta y equipo, los activos tangibles que se mantienen para uso en la prestación de servicios de producción y alquileres, asimismo se prevé usarlos más de un período contable.
- El CANAL TRO LTDA., reconoce un activo como elemento de la propiedad planta y equipo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros; además que el costo de dicho activo puede medirse con fiabilidad.



	2019	2018
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11,532,504,239.90	12,193,809,323.38
Plantas Ductos y Túneles	202,546,125.32	202,546,125.32
Muebles Enseres y Equipo de Oficina	1,294,371,677.91	1,262,049,668.61
Equipos de Comunicación y Computación	24,791,450,394.02	23,257,784,973.77
Equipos de Transporte Tracción y Elevación	893,097,386.63	893,097,386.63
Deterioro Acumulada de Propiedad Planta y Equipo	-15,648,961,343.98	-13,421,668,830.95

Medición Inicial

- La empresa mide inicialmente al costo los elementos de propiedad planta y equipo, el cual comprenderá el precio de adquisición (honorarios legales y de intermediación, aranceles de importación e impuestos recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y rebajas), los costos atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista; y formará parte la estimación inicial del costos de desmantelamiento o retiro de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior

- EL CANAL TRO LTDA., medirá la propiedad planta y equipo posterior a su reconocimiento al costo menos el deterioro acumulado que haya sufrido dicho elemento. Si el CANAL TRO LTDA. reconoce el costo inicial de la propiedad distribuido para cada uno de los elementos por separado.



- La empresa dará de baja en cuentas un activo de propiedad planta y equipo que se encuentra en disposición o no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición o uso del activo.
- El CANAL TRO LTDA., reconoce la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de propiedad, planta y equipo en el resultado del período contable que se produjo.

Nota 3.1.4 - Depreciación

La determinación de la depreciación se efectúa con base en métodos de reconocido valor técnico y según concepto emitido por el are Técnica y el are de Bienes y Servicios de la entidad.

El cargo por depreciación se reconoce en el resultado del periodo, el cual es calculado de manera automática por el Software contable.

	2019	2018
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	15,648,961,343.98	13,421,668,830.95
Plantas Ductos y Túneles	142,376,347.77	132,862,594.26
Muebles Enseres y Equipo de Oficina	835,993,680.18	773,905,568.50
Equipos de Comunicación y Computación	14,309,940,464.36	12,188,021,804.44
Equipos de Transporte Tracción y Elevación	360,650,851.67	326,878,863.76

Medición inicial

- La pérdida por deterioro de propiedad planta y equipo cuando el importe en libros del activo es superior a su importe recuperable.



- La entidad reconoce cualquier pérdida por deterioro de un activo de propiedad, planta y equipo en el resultado del período contable que se produzca.
- El CANAL TRO LTDA. Realiza valuación para determinar la existencia de deterioro de valor; si existe estima el importe recuperable de la propiedad planta y equipo valuada.
- La Entidad considerará los siguientes factores para indicio de la existencia de deterioro de valor:
 - ✓ El valor del mercado ha disminuido
 - ✓ Cambios al entorno legal, económico o del mercado en el que ópera
 - ✓ Evidencia de obsolescencia y deterioro físico
 - ✓ Cambios en el uso del activo
 - ✓ El rendimiento económico del activo se prevé peor de lo esperado

Medición posterior

- La entidad revisa y ajusta la vida útil, el método de depreciación o el valor residual de la propiedad planta y equipo.
- La empresa reconoce la pérdida por deterioro en el resultado del período contable en el cual se presentaron los indicios que ha desaparecido o disminuido.
- La entidad revelará para cada activo de propiedad planta y equipo que ha presentado una pérdida por deterioro de valor la siguiente información:
 - ✓ El importe de la pérdida por deterioro del valor o las reversiones reconocidas en resultados del período.



- ✓ La partida o partidas del estado de resultados integral en la que se encuentra incluido el importe de la pérdida por deterioro o reversiones reconocidas.

Nota 3.1.5 - Propiedades de inversión

	2019	2018
OTROS ACTIVOS	55,080,000.00	55,080,000.00
Propiedades de Inversión	55,080,000.00	55,080,000.00

Está representado por lote ubicado en la mesa de los Santos, el cual es clasificado a esta cuenta según lo establece el párrafo 8 de la NIC 40 que es una Propiedad de Inversión, entre otros, “Un terreno que se tiene para un uso futuro no determinado (en el caso de que la entidad no haya determinado si el terreno se utilizará como propiedad ocupada por el dueño o para venderse a corto plazo, dentro del curso ordinario de las actividades del negocio, se considera que ese terreno se mantiene para obtener plusvalías)”. En el año 2017 se realizó avalúo con Lonja de Propiedad Raíz de Santander, la cual haciendo las consideraciones pertinentes emite un valor comercial de \$ 145.962.000. Durante el año 2018 se realizó un nuevo avalúo con de Propiedad Raíz de Santander, la cual haciendo las consideraciones pertinentes emite un valor comercial de \$ 77.216.652, el cual se reconocerá en el estado de resultados el mayor valor como ingreso en el periodo que se venda.



Medición inicial

- El CANAL TRO LTDA., reconoce como propiedades de inversión: terrenos o edificios que mantiene bajo un arrendamiento financiero, destinado a obtener rentas, plusvalías o ambas.
- La entidad reconoce un activo como una propiedad de inversión dentro del acuerdo de un arrendamiento operativo, si la propiedad cumple con la definición de propiedad de inversión y su valor razonable del derecho sobre la propiedad se puede medir sin costo o esfuerzo desproporcionado.
- La compañía contabiliza las propiedades de uso mixto separando de las propiedades de inversión y la propiedad planta y equipo, si la propiedad de inversión no se puede medir con fiabilidad y sin costo o esfuerzo desproporcionado en un contexto de negocio en marcha, se registrará como un todo de propiedad planta y equipo.
- Las propiedades de inversión se reconocen al costo que comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible.

Medición posterior

- La Entidad mide las propiedades de inversión al valor razonable, siempre que esté se puede medir de forma fiable y sin costo o esfuerzo desproporcionado en un contexto de negocio en marcha, a la fecha sobre la que se informa.
- El CANAL TRO LTDA., reconoce en resultados cualquier cambio en el valor razonable de la propiedad de inversión.



- La entidad reconoce la propiedad de inversión al valor presente de todos los pagos futuros, si el pago de la compra de la propiedad se aplaza más allá de los términos normales de crédito.
- La entidad contabiliza una propiedad de inversión como propiedad planta y equipo, cuando ya no esté disponible una medición fiable del valor razonable sin un costo o esfuerzo desproporcionado o deje de cumplir con la definición de propiedad de inversión, lo cual constituirá un cambio en las circunstancias.
- El CANAL TRO LTDA. revela para las propiedades de inversión que posea, la información siguiente:
 - La forma empleada para determinar la valoración del valor razonable de las propiedades de inversión.
 - Si la valoración del valor razonable está basada por una tasación hecha por un tasador independiente.
 - Importe de las restricciones a la realización de las propiedades de inversión, cobro de los ingresos o recursos obtenidos por su disposición.
 - Obligaciones contractuales contraídas por propiedades de inversión
 - Una conciliación del importe en libros de las propiedades de inversión al inicio y final del período contable que se informa que muestre: ganancias
 - O pérdidas por ajustes al valor razonable, transferencia de propiedades de inversión a propiedad planta y equipo.

Nota 3.1.6 - Activos Intangibles

	2019	2018
OTROS ACTIVOS	478,973,475.00	478,973,475.00
Activos Intangibles	478,973,475.00	478,973,475.00

Los Intangibles bajo normas internacionales corresponden a los derechos que el canal tiene sobre el archivo audiovisual.



Medición inicial

- La entidad reconoce un activo intangible solo si es probable obtener beneficios económicos futuros, su costo o valor puede ser medido con fiabilidad y no es el resultado de desembolsos incurridos internamente en un activo intangible.
- El CANAL TRO LTDA. Mide inicialmente un activo intangible al costo.
- La entidad medirá los activos intangibles que ha adquirido de forma separada al precio de adquisición (incluye aranceles de importación y los impuestos no recuperables después de deducir los descuentos y rebajas comerciales) y cualquier otro costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.
- La entidad medirá al valor razonable todos los activos intangibles adquiridos mediante una subvención de gobierno en la fecha en la que se recibe.
- El CANAL TRO LTDA. medirá un activo intangible al valor razonable, cuando este ha sido adquirido a cambio de uno o varios activos no monetarios o una combinación de activos monetarios y no monetarios.
- La Entidad medirá al valor en libros del activo entregado, un activo intangible adquirido a cambio de uno o varios activos o una combinación de activos monetarios y no monetarios, solo si la transacción no posee carácter comercial y no puede medirse con fiabilidad el valor razonable del activo recibido ni del entregado. (Sección 18, p.18.13)
- El CANAL TRO LTDA., reconocerá como gasto los desembolsos incurridos en las actividades de desarrollo e investigación de un activo intangible generado internamente. (Sección 18, p.18.14)



Medición posterior

- El CANAL TRO LTDA., medirá los activos intangibles después de su reconocimiento inicial, al costo menos cualquier amortización acumulada y pérdida por deterioro de valor.
- La entidad reconocerá la vida útil de un activo intangible como finita, y si no puede realizar una estimación fiable de la vida útil, se supondrá que la vida útil es de diez años.
- La compañía reconocerá como un gasto el cargo por amortización, al período contable al que se informa, el cual se obtiene distribuyendo el importe depreciable del activo intangible a lo largo de su vida útil.
- La Entidad iniciará la amortización del activo intangible cuando él, se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para ser usado y finaliza cuando dicho activo se da de baja.
- El CANAL TRO LTDA. utilizará como método de amortización, el método lineal, el cual se prevé reflejará el consumo de los beneficios económicos futuros que se derivan de los activos intangibles.
- La sociedad considerará un valor residual de cero para los activos intangibles, siempre y cuando no exista un compromiso de venta al final de su vida útil o un mercado activo para tipo de activo.
- La entidad dará de baja en cuentas un activo intangible y reconocerá una ganancia o pérdida en el resultado del período contable que se informa, en la disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por el uso o disposición del activo.
- Se debe revelar para cada clase de activo intangible lo siguiente: las vidas útiles o las tasas de amortización utilizadas, los métodos de amortización.
- utilizados, el importe en libros bruto y cualquier amortización acumulada, tanto al principio como al final de cada período del que se informa, las partidas, en el estado de resultados integral en las que está incluida cualquier amortización



de los activos intangibles, el importe de las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en resultados durante el período, el importe de las reversiones de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en resultado durante el período.

Nota. 3.2.1 - Cuentas por Pagar

- Este rubro representa el valor de las obligaciones originadas en la compra de bienes, prestación de servicios, gravámenes y contribuciones adquiridas con personas naturales o jurídicas en desarrollo de las actividades de la entidad.
- En este rubro encontramos: Recursos a favor de terceros, descuentos de nómina, servicios y honorarios, impuestos, anticipos y avances, créditos judiciales y otras cuentas por pagar.

	2019	2018
CUENTAS POR PAGAR	103,472,952.52	617,251,685.47
Bienes Y Servicios	33,143,558.41	542,886,448.35
Otros Recaudos a favor de Terceros	57,871,669.30	29,592,260.97
Arrendamiento Operativo	0.00	6,730,299.24
Comisiones	4,094,424.81	30,287,876.90
Descuentos de Nomina	8,363,300.00	7,754,800.00
SERVICIOS Y HONORARIOS	54,345,876.27	249,290,637.13
Servicios	18,467,971.79	21,621,102.38
Honorarios	35,877,904.48	227,669,534.74
RETENCIONES POR PAGAR	231,663,000.59	236,918,487.47
Retención en la Fuente	209,273,341.40	212,886,115.00
Auto retención del CREE	7,183,254.07	3,026,668.52
Retención de ICA	15,206,405.12	21,005,703.95
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES POR PAGAR	299,861,797.48	130,265,059.77
Impuesto de Renta	165,485,000.00	66,216,000.00
Impuesto de Industria y Comercio	134,376,797.48	64,049,059.77
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	689,343,626.86	1,233,725,869.84



	2019	2018
OTROS PASIVOS	48,936,997.03	40,371,285.10
Servicios Públicos	11,811,612.03	378,454.10
Gastos de Viaje y Viáticos	590,698.00	0.00
Avances y Anticipos	0.00	0.00
Otros Pasivos	386,554.00	3,844,698.00
Sentencias	36,148,133.00	36,148,133.00

Medición inicial

- La Entidad reconocerá una cuenta por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello tiene la obligación legal de pagarlo.
- EL CANAL TRO LTDA., medirá inicialmente una cuenta por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.
- La sociedad medirá la cuenta por pagar al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación.

Medición posterior

- La entidad medirá las cuentas por pagar al final de cada período al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, cuando estas sean a largo plazo.
- EL CANAL TRO LTDA. medirá las cuentas por pagar al final de cada período sobre el que se informa al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar, siempre que no constituya una transacción de financiación.



- La compañía reconocerá como costo amortizado de las cuentas por pagar el neto de los importes inicial menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada.
- EL CANAL TRO LTDA., revisará las estimaciones de pagos y se ajustará el importe en libros de las cuentas por pagar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados revisados.
- La sociedad dará de baja en cuentas una cuenta por pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.
- La entidad revelará a la fecha del período contable la información concerniente a: las políticas adoptadas para la cuantificación de las cuentas por pagar, el monto de las cuentas por pagar comerciales a la fecha y la composición de la cuenta.

Nota 3.2.2 - Beneficios a los Empleados

	2019	2018
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	49,199,469.00	52,026,675.00
Beneficios a empleados a corto plazo	49,199,469.00	52,026,675.00

Reconocerá el costo de todos los beneficios a empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados durante el ejercicio contable y se miden por el valor total adeudado, que se define como la cantidad a pagar establecida entre las partes, en el momento de reconocer el pasivo, de acuerdo con la normatividad laboral vigente en Colombia y demás normas o políticas internas, contempladas bajo la normatividad propia del CANAL TRO LTDA.

Como principio de reconocimiento general, del siguiente tratamiento contable a todos los beneficios de sus empleados; reconoce:



- ✓ Un pasivo cuando el empleado ha prestado los servicios a cambio de los cuales se le genera el derecho de recibir una contraprestación en el futuro; y
- ✓ Un gasto a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte de un activo, como inventarios o propiedades, planta y equipo.

Beneficios a corto plazo (hasta 12 meses)

Comprenden partidas tales como:

- ✓ Sueldos, salarios y cotizaciones a la Seguridad Social;
- ✓ Ausencias retribuidas a corto plazo (vacaciones anuales, incapacidad por enfermedad o accidente, maternidad o paternidad, , gastos de representación entre otros), siempre que dichas ausencias tengan lugar dentro de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio contable en el que los empleados han prestado los servicios que les otorgan los derechos correspondientes.

Beneficios a largo plazo

Para El CANAL TRO LTDA, estos beneficios corresponden a las ausencias remuneradas después de largos periodos de servicio, que se cancelan después de los doce (12) meses del cierre del periodo, así mismo corresponde a las obligaciones que se pagarán en el largo plazo, cuya obligación se genera desde que el empleado ingresa a el CANAL TRO LTDA, pero que se pagan en el periodo no corriente, siempre que se cumplan ciertos requisitos para recibir tal beneficio.



Nota 3.2.3 – Contingencias

Representa los procesos en contra del canal, los cuales se encuentran en primera instancia de acuerdo a informe presentado por el área jurídica de Canal TRO Ltda.

RADICADO	TIPO DE PROCESO	PRETENSION	VALOR
2018-00094	ORDINARIO LABORAL	QUE SE DECLARE QUE ENTRE CANAL TRO LTDA Y ERWIN CAMILO JIMENEZ EXISTIO UNA RELACION LABORAL A TERMINO INDEFINIDO	\$585.690.195
2018-00115	ORDINARIO LABORAL	QUE SE DECLARE QUE ENTRE CANAL TRO LTDA Y ABA BEATRIZ VELASCO EXISTIO UNA RELACION LABORAL A TERMINO INDEFINIDO	\$660.777.561
2018-00160	ORDINARIO LABORAL	QUE SE DECLARE QUE ENTRE CANAL TRO LTDA Y LEIDY JOHANA MARTINEZ MARTIN EXISTIO UNA RELACION LABORAL A TERMINO INDEFINIDO	\$286.814.838
2018-00156	ORDINARIO LABORAL	QUE SE DECLARE QUE ENTRE CANAL TRO LTDA Y WILLIAM CASTELLANOS MOTTA EXISTIO UNA RELACION LABORAL A TERMINO INDEFINIDO	\$536.147.893
2018-00208	ORDINARIO LABORAL	QUE SE DECLARE QUE ENTRE CANAL TRO LTDA Y JULIAN DARIO POVEDA SANCHEZ EXISTIO UNA RELACION LABORAL A TERMINO INDEFINIDO	\$380.968848
2018-00142	REPARACION DIRECTA	QUE CANAL TRO LTDA DIFUNDIO AL PUBLICO QUE EL SEÑOR ALEXIS QUINTERO SANCHEZ NO TENIA REGISTO DE DATOS ANTE LA FEDERACION COLOMBIANA DE BOXEO	\$192.248.400
2019-00077	ORDINARIO LABORAL	QUE SE DECLARE QUE ENTRE CANAL TRO LTDA Y ERWIN CAMILO JIMENEZ EXISTIO UNA RELACION LABORAL A TERMINO INDEFINIDO	\$286.814.838

Nota 3.3.1 –Patrimonio

PATRIMONIO	2019	2018
Cuotas o Partes De Interés Social	3,736,329,000.00	3,736,329,000.00
Reservas	2,837,678,054.42	2,837,678,054.42
Utilidad o Excedente Del Ejercicio	320,985,008.10	-138,365,992.66
Perdida o Déficit Acumulado	-715,120,936.84	-576,754,944.18
IMPACTOS POR LA TRANSICION AL NUEVO MARCO DE REGULACION	7,821,565,319.84	7,821,565,319.84
TOTAL PATRIMONIO	14,001,436,445.52	13,680,451,437.42

Cuenta de Aportes Sociales

Representa el valor de los recursos recibidos, en calidad de aportes sociales, por el Canal TRO cuya naturaleza jurídica corresponde a una sociedad Limitada, de conformidad con las normas que rigen su creación.



Medición inicial

- Los instrumentos de patrimonio son medidos al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión de los instrumentos de patrimonio.
- El CANAL TRO LTDA., contabiliza los costos de una transacción como una deducción del patrimonio neto de cualquier beneficio fiscal relacionado.

Medición posterior

- La entidad reducirá del patrimonio el importe de las distribuciones a los propietarios, neto de cualquier beneficio fiscal relacionado. Las utilidades serán reconocidas al final del ejercicio contable.

Reserva Legal

Representa el valor de los recursos reclasificados de los resultados obtenidos por el Canal TRO, con el fin de satisfacer requerimientos legales o estatutarios, o fines específicos y justificados.

- Para el cálculo de las reservas se realizará siguiendo las disposiciones legales relativas a estas, para el caso de la reserva legal y para las demás reservas se efectuará a partir de los parámetros que la entidad establezca, a través de la Junta Regional Administradora del CANAL TRO LTDA.
- La reserva legal se constituirá con el Diez por ciento de las utilidades antes de impuestos y reserva hasta llegar al cincuenta por ciento del capital social, para sociedades de responsabilidad limitada, como es el caso del CANAL TRO LTDA.



- Si la entidad acordará seguir constituyendo la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta.
- Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

Resultado de Ejercicios Anteriores

- Corresponde a pérdidas acumuladas de los años 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, y 2018.

Impacto por Aplicación de Resolución 414 Recursos ANTV – Subvenciones

- Se reconoce como subvenciones las transferencias de vigencias anteriores recibidas de la ANTV para la compra de Activos Fijos, de acuerdo con lo que establece la Resolución 414 capítulo IV 2.1 de 2014 de la CGN, “Se reconocen como subvenciones, los recursos procedentes de terceros que estén orientados al cumplimiento de un fin, propósito, actividad o proyecto específicos. Las subvenciones pueden estar o no condicionadas y pueden ser reintegrables, dependiendo del cumplimiento pasado o futuro de ciertas condiciones. Las subvenciones se reconocerán cuando la entidad cumpla con las condiciones asociadas y del tipo de recursos que reciba la entidad, las Subvenciones serán susceptibles de reconocerse como pasivo o como ingreso. Cuando las subvenciones se encuentren condicionadas, se tratarán como pasivos hasta tanto se cumplan las condiciones asociadas a las mismas para su reconocimiento como ingreso”.



Nota 3.4.1 Ingresos

La Contaduría General de la Nación, fundamentado en la resolución 414 de 2014, diseñó un plan de cuentas para la entidad que no cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público bajo NIIF; como es el caso del CANAL TRO LTDA. Estos servicios hacen referencia a la Cesión de espacios en la parrilla de programación, comercialización de pauta publicitaria, producciones de televisión, plan de medios, entre otros.

Adicionalmente existen servicios complementarios tales como: Transfer, certificaciones, material archivo fílmico, alquiler de equipos y las transferencias especialmente provenientes de la Autoridad Nacional de Televisión. En la parte no operacional encontramos los ingresos financieros, provenientes de rendimientos financieros.

	2019	2018
INGRESOS		
SERVICIOS DE COMUNICACIONES		
DIFUSION DE TELEVISION	10,317,630,887.37	6,534,893,269.48
Cesión de Espacios - Parilla	1,289,168,622.95	1,495,532,778.84
Comercialización - Pauta	1,995,528,597.44	1,684,735,191.20
Producciones	3,049,214,313.23	376,891,046.44
Plan de Medios	3,983,719,353.75	2,977,733,445.81
OTROS SERVICIOS DE COMUNICACIONES	662,448,828.76	313,985,724.41
Alquiler de Equipos	568,301,701.08	312,058,204.60
Certificaciones, Transfer, Archivo Fílmico, Plataformas Digitales, Closep Caption	94,147,127.68	1,927,519.83
SUBVENCIONES POR RECURSOS TRANSFERIDOS POR EL GOBIERNO	12,668,019,075.74	12,456,584,599.40
Subvenciones Autoridad Nacional de Televisión	12,185,352,626.65	12,146,766,113.00
Convenio Coproduccion - Teveandina	400,000,000.00	200,000,000.00
Ley 14	82,666,449.09	109,818,486.40
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	23,648,098,791.87	19,305,463,593.31



INGRESOS NO OPERACIONALES	2019	2018
Intereses de Cartera	8,569,813.94	2,543,386.40
Rendimientos Financieros	3,523,983.82	4,180,986.36
Ajuste al Peso	0.00	171,198.12
Fotocopias	577,218.30	0.00
Indemnizaciones	182,731,945.00	0.00
Reintegros	26,469,939.00	0.00
Ingresos Extraordinarios	742,076.60	13,320,990.00
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	222,614,976.66	20,216,560.88

- La entidad reconocerá ingreso por actividades ordinarias (Servicios de Producción); siempre que sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad, y que los ingresos ordinarios se pueden medir con fiabilidad.
- Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias del CANAL TRO LTDA se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta cualquier importe en concepto de rebajas y descuentos.
- Se reconocerán ingresos ordinarios por intereses cuando exista diferencia resultante entre el valor razonable y el importe de la contraprestación.
- La entidad reconocerá los ingresos ordinarios procedentes de intereses utilizando el método del interés efectivo.
- Siempre que el pago de una venta a crédito se aplaza más allá de los términos comerciales normales, se medirá al valor presente de los ingresos (cobros) futuros descontados a una tasa de interés de mercado.
- Los ingresos de actividades de no operación se medirán en el momento en que se devenguen, considerando el traslado de los beneficios y riesgos al valor razonable de la negociación.



- Los ingresos diferidos se medirán al valor razonable de la contraprestación (valor presente de todos los cobros futuros determinados utilizando una tasa de interés imputada).
- El CANAL TRO LTDA., reconocerá los ingresos de actividades ordinarias procedentes de regalías utilizando la base de acumulación o devengo, según el acuerdo establecido.
- La entidad deberá revelar el importe de las diferentes categorías de ingresos reconocidas durante el período, procedentes de: prestación de servicios, recursos provenientes de la ANTV, intereses, regalías, dividendos, comisiones; cualquier otro tipo de ingresos.

Nota 3.5 - Cuenta de Costos y Gastos

- Representan todas las erogaciones que el CANAL TRO LTDA, realiza para la operatividad de su negocio; incluye: costos de ventas por recursos propios y recursos de subvenciones de la ANTV, gastos de administración y gastos no operacionales. En la parte no operacional encontramos los gastos generados por el deterioro de los activos fijos y los financieros entre otros.



Nota 3.5.1 COSTOS DE LA PRODUCCION DE RECURSOS PROPIOS Y SUBVENCIONES

COSTOS	2019	2018
Programación y producciones especiales	8,687,162,995.94	8,799,423,681.64
Materiales y suministros	5,377,631.00	0.00
Mantenimiento	320,885,109.21	313,227,563.00
Alquiler de equipos	0.00	0.00
Viáticos y Gastos de Viaje	894,542.02	904,784.04
Combustible y Lubricantes	7,999,999.99	10,005,000.00
COSTOS PRODUCCION ANTV	9,022,320,278.16	9,123,561,028.68
Materiales y suministros	125,007,201.03	246,055,404.00
Programación y producciones especiales	3,862,959,415.87	720,224,340.93
Mantenimiento	181,142,963.00	137,929,481.00
Arrendamientos	47,703,101.00	40,800,000.00
Seguros generales	139,335,780.00	120,530,421.00
Viáticos y gastos de viaje	6,309,705.01	29,119,314.05
Comunicación y Transporte	8,629,030.00	256,200.00
Combustible y Lubricantes	13,489,926.00	6,999,068.00
Alquiler de equipos	18,406,403.23	32,309,483.00
Derechos de telecomunicaciones	5,725,233.00	4,716,815.00
Costos de Ejecución Plan de medios	3,051,135,161.45	2,085,662,575.54
Comisiones por ventas	232,731,323.00	290,918,959.19
Servicios Técnicos de Producción	949,428,081.00	976,168,660.17
Servicio de energía eléctrica	115,791,989.00	254,638,538.00
Servicio telefónico	26,602,396.38	12,244,743.46
Otros	32,478,776.00	32,478,776.00
COSTOS PRODUCCION RECURSOS PROPIOS	8,701,084,495.97	4,991,052,779.34
TOTAL	17,723,404,774.13	14,114,613,808.02



Nota 3.5.2 - GASTOS DE PERSONAL, GENERALES, IMPUESTOS, PROVISIONES Y DEPRECIACION

	2019	2018
GASTOS DE PERSONAL POR VINCULACION LABORAL	635,374,950.00	544,318,611.00
SUELDOS Y BONIFICACIONES DE PERSONAL	394,505,041.00	342,722,843.00
Sueldos de Personal	382,525,056.00	336,602,746.00
Bonificación Especial de Recreación	2,119,130.00	1,604,201.00
Bonificaciones Anual	9,860,855.00	4,515,896.00
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	80,469,057.00	74,460,745.00
Aportes a Cajas de Compensación Familiar	14,751,000.00	12,832,400.00
Cotización a Seguridad Social en Salud	12,351,401.00	13,505,599.00
Cotización a Riesgos Profesionales	9,587,200.00	9,611,800.00
Cotización a Pensiones Sector Privado	43,779,456.00	38,510,946.00
APORTES SOBRE LA NOMINA	4,948,700.00	5,384,600.00
Aportes al I.C.B.F.	3,078,479.91	3,230,500.00
Aporte al SENA	1,870,220.09	2,154,100.00
PRESTACIONES SOCIALES	142,743,902.00	97,057,223.00
Vacaciones	23,043,844.00	16,561,497.00
Cesantías	34,810,978.00	31,922,318.00
Intereses a las cesantías	3,722,886.00	3,699,342.00
Prima de vacaciones	47,578,260.00	1,136,525.00
Prima de navidad	5,607,321.00	17,297,107.00
Prima de servicios	27,980,613.00	26,440,434.00
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	12,708,250.00	24,693,200.00
Capacitación, bienestar social y estímulos	12,708,250.00	24,693,200.00



GENERALES DE ADMINISTRACION	2,074,592,248.95	1,684,601,752.97
Comisiones Honorarios y Servicios	1,198,344,888.67	1,094,125,280.46
Materiales y Suministros	31,834,098.04	127,125,961.15
Mantenimiento	104,307,133.00	229,198,678.00
Servicios Públicos	275,786,294.73	119,949,335.60
Arrendamientos	68,470,182.00	65,879,042.00
Viáticos y Gastos de Viaje	82,968,633.87	78,678,429.57
Publicidad y Propaganda	79,125,292.00	29,726,345.00
Impresos, Publicaciones, Suscripciones y Afiliación	26,497,755.00	25,737,157.00
Comunicación y Transporte	101,974,124.00	72,549,052.00
Gastos legales - Estampillas	93,175,641.00	84,784,196.00
Otros gastos Generales	12,108,206.64	12,942,357.43
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	104,384,195.27	103,564,376.45
Cuota de Fiscalización y Auditaje	22,318,000.00	8,862,697.00
Impuestos Sobre Vehículos Automotores	2,926,450.00	2,298,950.00
Gravámenes a los Movimientos Financieros	74,342,752.74	82,436,745.23
Gastos Bancarios	4,796,992.53	8,106,166.21
Otros impuestos	0.00	1,859,818.01
DETERIORO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	2,432,061,197.03	2,514,212,616.02
Muebles Enseres y Equipo de Oficina	62,088,111.68	99,398,785.12
Equipo de Comunicación y Computación	2,336,201,097.44	2,359,154,968.07
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	33,771,987.91	55,658,862.83
PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES	145,674,524.05	145,674,524.05
Impuesto de Renta	234,697,000.00	66,216,000.00
Impuesto de Industria y Comercio	155,896,000.00	100,865,403.96
GASTOS FINANCIEROS	78,913,569.76	79,559,497.19
Ajuste al peso	2,424.70	12,039.94
Descuentos Comerciales Condicionados	78,911,145.06	79,547,457.25
Deducible en Pólizas de Seguros	0.00	0.00


- La entidad reconocerá un gasto, cuando surja un decremento en los beneficios económicos futuros en forma de salida o disminuciones del valor de activos o bien el surgimiento de obligaciones, además de que pueda ser medido con fiabilidad.



- Los gastos de la entidad se medirán al costo de estos que pueda medirse de forma fiable.
- La entidad optará por cualquiera de las siguientes clasificaciones para el desglose de los gastos:
- **Por su naturaleza** (Depreciación, compras de materiales, costos de transporte, beneficios a los empleados y costo de publicidad).
- **Por su función** (como parte del costo de las ventas o de los costos de actividades de distribución o administración).
- Si la entidad opta por clasificar los gastos según su función, tendrá que revelar como mínimo su costo de ventas de forma separada de otros gastos.
- La entidad reconocerá los costos por préstamos como gastos del período, cuando se incurran en ellos.


AMANDA JAMES MENDOZA
C.C 60.358.578
Gerente


ELVIA GOMEZ OTERO
C.C 37.685.526
Contador T.P. 115450-T


ELBER JAVIER SUAREZ C.
C.C 5.696.445
Revisor Fiscal T.P.44749-T



TELEVISION REGIONAL DE ORIENTE LTDA – CANAL TRO.


CERTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2019

AMANDA JAIMES MENDOZA, en calidad de Representante Legal y ELVIA GOMEZ OTERO, en calidad de Contador Público de TELEVISION REGIONAL DEL ORIENTE LTDA – CANAL TRO, declaramos que los Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Flujo de Efectivo, Estado de Cambio en el Patrimonio, junto con sus Notas Explicativas por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se elaboraron de conformidad al Marco Normativo para Empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público, adoptado por la Contaduría General de la Nación con resolución 414 del 08 de septiembre de 2014, aplicadas uniformemente con las del año anterior, asegurando que presentan razonablemente, la situación financiera al 31 de diciembre de 2019. También confirmamos que:

- A.** las cifras incluidas en los mencionados Estados Financieros y en sus notas explicativas fueron fielmente tomadas de los libros de contabilidad de la Entidad.
- B.** No ha habido irregularidades que involucren a miembros de la administración que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los Estados Financieros enunciados o en sus notas explicativas.
- C.** Aseguramos la existencia de Activos y Pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos, acumulación y compensación contable de sus transacciones en el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y evaluados bajo métodos de reconocido valor técnico.
- D.** Confirmamos la integridad de la información proporcionada, respecto a que todos los hechos económicos han sido reconocidos en los Estados Financieros enunciados o en las notas explicativas.
- E.** No ha habido hechos posteriores al 31 de diciembre de 2018 que requieran ajuste a revelación en los Estados Financieros o en sus notas explicativas.

Dado en Floridablanca a los 14 días del mes de Febrero de 2020.


AMANDA JAIMES MENDOZA
C.C 60.358.578
Gerente

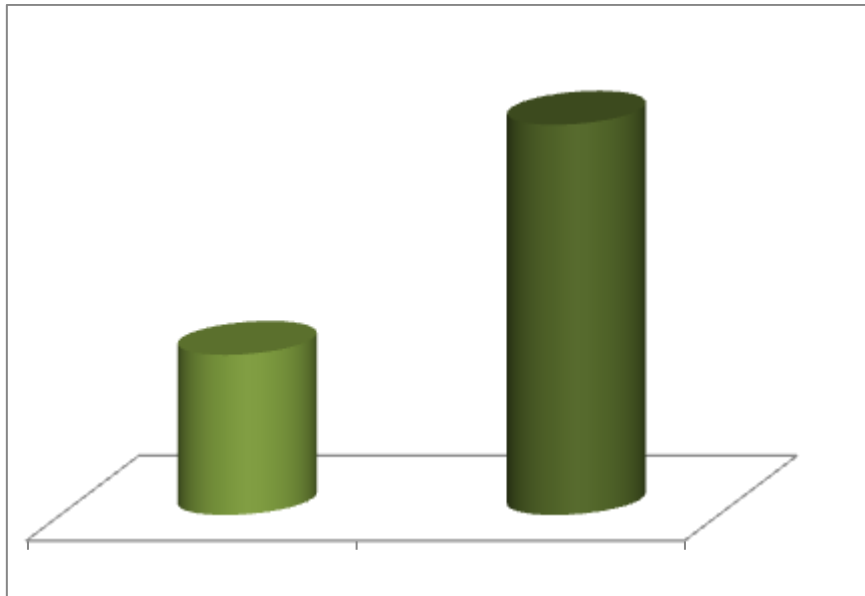

ELVIA GOMEZ OTERO
C.C 37.685.526
Contador T.P. 115450-T



INFORME DE GESTION FINANCIERA AÑO 2019

CUMPLIMIENTO EJECUCION DE INGRESOS DE RECURSOS PROPIOS VS PRESUPUESTADO PARA EL AÑO 2019

SERVICIOS	PRESUPUESTO	FACTURADO	AVANCE
Cesión de Espacios	1,616,885,025	1,289,168,623	80%
Pauta Publicitaria	2,040,163,650	1,995,528,597	98%
Producciones	650,000,000	3,049,214,313	469%
Plan de Medios	1,000,000,000	3,983,719,354	398%
Alquiler de Equipos	360,643,500	568,301,701	158%
Otros Ingresos	400,000,000	494,147,128	124%
Ley 14	90,000,000	82,666,449	92%
TOTAL	6,157,692,175	11,462,746,165	186%





Cesión de Espacios – Este rubro presenta una ejecución del 80% de acuerdo a lo presupuestado, obedece a la gestión realizada durante el año para seguir posicionando la parrilla de programación. Unos de los espacios contratados son el Noticiero ORONOTICIAS, Lotería de Santander, Comercializadora Andro S.A, Universidades, Entidades Públicas y Personas Naturales.

Comercialización – Este rubro presenta una ejecución del 98% de acuerdo a lo presupuestado, obedece a la gestión de los ejecutivos de venta y la dirección comercial para la comercialización de la pauta publicitaria, de los cuales los clientes más representativos son empresas privadas, entidades públicas nacionales y regionales, agencias de publicidad.

Producciones – Este rubro presenta una ejecución del 469% de acuerdo a lo presupuestado, y corresponde a la venta de servicios de producción que se realiza a socios de la entidad como son la Gobernación de Norte de Santander, Lotería de Santander, MINTIC, y Empresas de la región.

Plan de medios – Este rubro presenta una ejecución del 398% de acuerdo a lo presupuestado, y corresponde a la ejecución de planes de medios de entidades públicas como Gobernaciones, Alcaldías.

Alquiler de equipos – Este rubro presenta una ejecución del 158% de acuerdo a lo presupuestado, el cual corresponde a la prestación de servicios de alquiler de equipos como son los estudios de televisión, las móviles, cámaras y otros.

Otros Ingresos – Este rubro presentan una ejecución del 124% de acuerdo a lo presupuestado, el cual corresponde a la prestación de servicios de Transfer, Certificaciones, Archivo Fílmico, Plataformas Digitales, Closep Caption, y Convenio Interadministrativo con Teveandina.

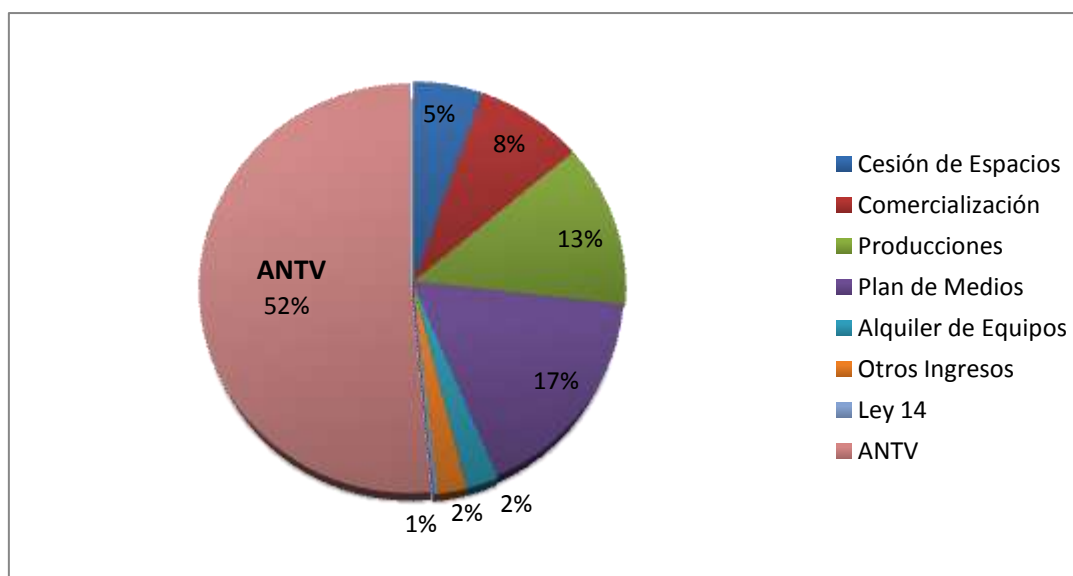
Ley 14 – Este rubro presenta una ejecución del 92% de acuerdo a lo presupuestado, el cual corresponde al 2% del presupuesto de publicidad la entidades descentralizadas.

En total a corte Diciembre 31 de 2019 se cumple la ejecución de los ingresos de acuerdo a lo presupuestado en un 186%.



PARTICIPACION DE LOS INGRESOS TOTALES DEL AÑO 2019

INGRESOS	AÑO 2019	%
Cesión de Espacios	1,289,168,623	5%
Comercialización	1,995,528,597	8%
Producciones	3,049,214,313	13%
Plan de Medios	3,983,719,354	17%
Alquiler de Equipos	568,301,701	2%
Otros Ingresos	494,147,128	2%
Ley 14	82,666,449	1%
ANTV	12,185,352,626	52%
TOTAL	23,648,098,791	100%

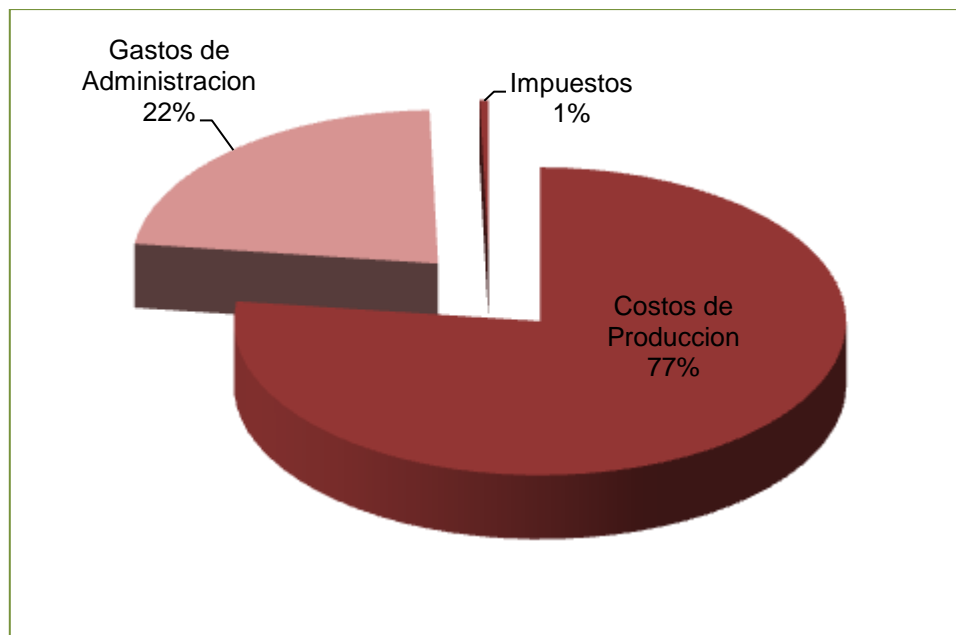


Del total de los ingresos se muestra una comparación de la participación de cada uno de los conceptos de servicios que presta la entidad, en el cual se puede analizar que los recursos de la Autoridad Nacional de Televisión Representa el 52% del total de los ingresos del año 2019, y que en relación con los recursos propios la mayor participación está representada en el servicio de plan de medios con un 17%, y los servicios de Producción con un 13%.



COMPORTAMIENTO DE LOS COSTOS Y GASTOS

DESCRIPCION	2019	2018	ANALISIS HORIZONTAL	
			2019-2018	% VARIACION 2019-2018
Costos de Producción	17,723,404,774	14,114,613,808	3,608,790,966	26%
Gastos de Administración	5,170,482,829	4,999,227,061	171,255,768	3%
Impuestos	104,384,195	103,564,376	819,819	1%
TOTAL	22,998,271,798	19,217,405,245	3,780,866,553	20%

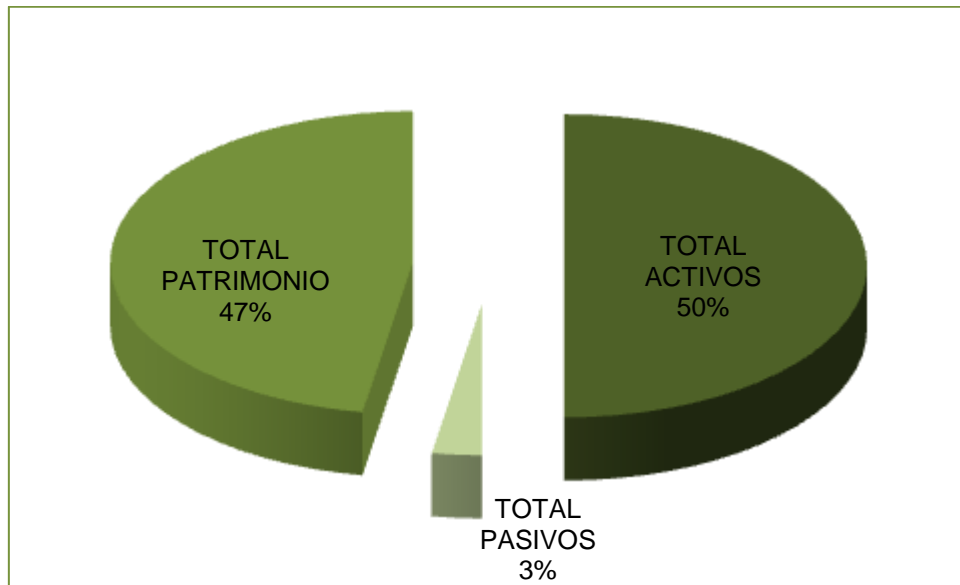


Del total de los Costos y Gastos la mayor participación la tienen los costos de producción con un porcentaje del 77%, y los gastos de Administración con un 22%.



COMPORTAMIENTO Y PARTICIPACION DE CUENTAS DE BALANCE

DESCRIPCION	2019	2018	ANALISIS HORIZONTAL	
			2019-2018	% VARIACION 2019-2018
TOTAL ACTIVOS	14,788,916,538	15,006,575,267	(217,658,728.94)	-1.5%
TOTAL PASIVOS	787,480,093	1,326,123,830	(538,643,737.03)	-40.6%
TOTAL PATRIMONIO	14,001,436,446	13,680,451,437	320,985,008.10	2.3%



Se concluye que el activo presenta una di

minución del 1,5%, mientras que el pasivo presenta una disminución del 40,6%, siendo favorable para la entidad, y el patrimonio presenta un crecimiento del 2,3%



INDICADORES FINANCIEROS

DESCRIPCION	2019	2018
INDICADORES DE LIQUIDEZ		
Razón Corriente = Activo Corriente / Pasivo Corriente	3.46	1.72
Capital Neto de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente	1,934,878,731.00	952,588,639.00
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO		
Nivel de Endeudamiento % = Pasivo Total / Total Activo	5%	9%
INDICADORES DE RENTABILIDAD		
Margen Bruto (de Utilidad) % = Utilidad Bruta / Ingresos Netos	25%	27%
Margen Operacional (de Utilidad) % = Utilidad Operacional / Ingresos Netos	3%	13%
Margen Neto (de Utilidad) % = Utilidad Neta / Ingresos Netos	1%	-1%
Margen Ebitda = Utilidad o Perdida Operacional + Provisión y Depreciación	2,781,500,638	2,375,846,623
Ebitda % = Margen Ebitda / Ingresos Netos	12%	12%

Indicadores de Liquidez o Razón Circulante:

Razón Corriente. Muestra que Canal TRO a corte Diciembre de 2019 dispone de (\$3.46) pesos para cancelar cada (\$1) peso que debe a corto plazo. Indica en qué proporción las obligaciones de corto plazo, están cubiertas por activos corrientes que se esperan convertir a efectivo, en un periodo de tiempo igual o inferior al de las obligaciones corrientes.

Capital de Trabajo. Es el excedente de los activos corrientes, (una vez cancelados los pasivos corrientes) que le quedan a Canal TRO, para atender las necesidades de la operación normal de la entidad.

Indicador de Endeudamiento:

Nivel de Endeudamiento. Indica el nivel de endeudamiento que tiene Canal TRO a corte Diciembre 31 de 2019, el cual corresponde al 5%.



Indicadores de Rentabilidad:

Margen Bruto. Indica cuanto se ha obtenido por cada peso de ingresos luego de descontar los costos de venta, el cual para el año 2019 corresponde al 25%.

Margen Operacional. Indica que Canal TRO genero una utilidad operacional equivalente al 3%, con respecto a los ingresos del año 2019.

Margen Neto. Indica que Canal TRO para el año 2019 genera una perdida que corresponde al 1%.

Margen Ebitda. Indica el valor de la utilidad o pérdida operacional de Canal TRO en términos de efectivo. La utilidad operacional reportada por Canal TRO es de \$2.781 millones por Ebitda.