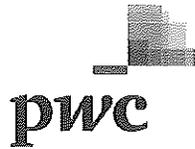


RCN TELEVISION S. A. Y SUBORDINADA

Estados Financieros Consolidados Condensados de período intermedio
Al y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de
tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)

Con el informe del Revisor Fiscal



Informe de revisión de información financiera intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
RCN Televisión S. A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera consolidado condensado de periodo intermedio adjunto de RCN Televisión S. A. al 31 de marzo de 2021 y los correspondientes estados consolidados condensados de periodo intermedio de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo del período de tres meses finalizado en esa fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia consolidada condensada que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de marzo de 2021 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.


Javier Mauricio Enciso Rincón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 80661-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
14 de mayo de 2021

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80, Piso 17, Bogotá, Colombia
Tel: (57-1) 668 4999, Fax: (57-1) 218 8544, www.pwc.com/co

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO DE PERIODO INTERMEDIO
 AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	31 de marzo de 2021 (No Auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	16	96,952,794	104,890,915
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	17	79,316,900	96,580,243
Inventarios	18	918,306	759,251
Activos por impuestos corrientes	19	18,586,702	18,224,375
Activos intangibles	20	82,529,438	90,562,134
Otros activos no financieros	21	2,184,823	2,902,010
Total activos corrientes		280,488,963	313,918,928
Propiedades y equipo	22	292,402,419	293,491,743
Propiedad de inversión	23	3,949,829	3,949,829
Activos intangibles	20	173,314,496	160,956,640
Inversiones en asociadas	24	46,404,044	49,294,365
Otras inversiones		1,140,781	1,140,781
Total activos no corrientes		517,211,569	508,833,358
Total activos		797,700,532	822,752,286
Pasivos			
Obligaciones financieras	25	40,444,693	31,477,127
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	26	130,358,292	124,214,174
Beneficios a los empleados	27	9,863,535	10,537,183
Pasivos por arrendamiento	28	473,505	461,295
Otros pasivos no financieros	29	6,001,266	12,054,969
Total pasivos corrientes		187,141,291	178,744,748
Obligaciones financieras	25	243,393,614	254,734,945
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	26	64,707,980	64,707,980
Beneficios a los empleados	27	2,341,517	2,433,503
Pasivos por arrendamiento	28	343,114	466,762
Provisiones	30	4,748,858	4,724,152
Pasivo por impuestos diferidos	15	31,248,877	30,404,939
Total pasivos no corrientes		346,783,960	357,472,281
Total pasivos		533,925,251	536,217,029
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	31	42,583,782	42,583,782
Prima de emisión		482,678,715	482,678,715
Reservas		61,186,942	61,186,942
Utilidades retenidas		73,461,549	73,461,549
Resultado del período		(22,759,976)	(87,571,457)
Resultados acumulados		(461,383,386)	(373,811,929)
Otro resultado integral		88,007,655	88,007,655
Total patrimonio		263,775,281	286,535,257
Total patrimonio y pasivos		797,700,532	822,752,286

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

José Antonio de Brigard Pombo
 Representante Legal (*)

Gabriel Mauricio Méndez Guarnizo
 Contador (*)
 Tarjeta Profesional 103786-T

Javier Mauricio Enciso Rincón
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 80661-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

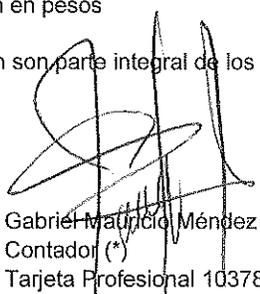
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERIODO
INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE MARZO DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de (No Auditado)	
		2021	2020
Ingresos de actividades ordinarias	7	81,903,251	85,935,495
Costo de ventas	8	(56,878,606)	(71,113,679)
Utilidad bruta		25,024,645	14,821,816
Otros ingresos	9	1,265,557	1,005,312
Gastos de administración	10	(11,927,318)	(14,612,016)
Gastos de distribución	11	(29,748,785)	(27,764,872)
Recuperación (pérdida) por deterioro sobre cuentas por cobrar		1,152,580	(1,667,897)
Otros gastos	12	(2,053,741)	(354,238)
Resultado de actividades de la operación		(16,287,062)	(28,571,895)
Ingresos financieros	13	3,106,338	12,387,245
Costos financieros	14	(5,844,993)	(15,832,996)
Costo financiero, neto		(2,738,655)	(3,445,751)
Participación en las (pérdidas) ganancias de asociadas	24	(2,890,321)	(5,814,983)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		(21,916,038)	(37,832,629)
Ingreso por impuesto a las ganancias	15	(843,938)	(330,101)
Resultado del período		(22,759,976)	(38,162,730)
Resultado del período por acción en pesos		(534)	(1,268)

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.


José Antonio de Brigard Pombo
Representante Legal (*)


Gabriel Mauricio Méndez Guarnizo
Contador (*)
Tarjeta Profesional 103786-T


Javier Mauricio Enciso Rincón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 80661-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima de emisión	Reserva legal	Reservas ocasionales	Utilidades retenidas	Resultado del periodo	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	30,103,782	417,158,715	6,000,015	55,186,927	73,461,549	(149,242,524)	(224,569,405)	80,788,658	288,887,717
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	(38,162,730)	-	-	(38,162,730)
Traslado del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	149,242,524	(149,242,524)	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2020 (No Auditado)	30,103,782	417,158,715	6,000,015	55,186,927	73,461,549	(38,162,730)	(373,811,929)	80,788,658	250,724,987

	Capital suscrito y pagado	Prima de emisión	Reserva legal	Reservas ocasionales	Utilidades retenidas	Resultado del periodo	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	42,583,782	482,678,715	6,000,015	55,186,927	73,461,549	(87,571,457)	(373,811,929)	88,007,655	286,535,257
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	(22,759,976)	-	-	(22,759,976)
Traslado del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	87,571,457	(87,571,457)	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2021 (No Auditado)	42,583,782	482,678,715	6,000,015	55,186,927	73,461,549	(22,759,976)	(461,383,386)	88,007,655	263,775,281

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados consolidados.

José Antonio de Brigard Pombo
 Representante Legal (*)

Gabriel Mauricio Méndez Guarnizo
 Contador (*)
 Tarjeta Profesional 103786-T

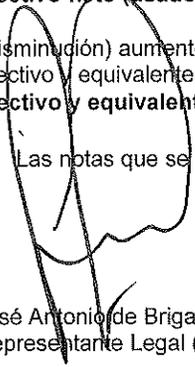
Javier Mauricio Enciso Rincon
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 806661-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

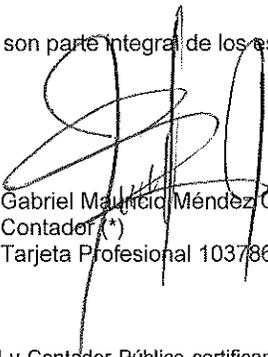
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

RCN TELEVISIÓN S.A. Y SUBORDINADA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERIODO INTERMEDIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de (No Auditado)	
		2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		(22,759,976)	(38,162,730)
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto generado por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipo	22	4,747,994	5,202,550
Amortización de intangibles	20	60,819,134	69,988,860
Método de participación, inversiones en asociadas	24	2,890,321	5,814,983
Impuesto sobre la renta y diferido	15	843,938	330,101
(Recuperación) pérdida por deterioro de clientes	17	(1,152,579)	1,667,897
Deterioro de deudores varios	17	81,378	-
Deterioro de activos	11	1,380,000	1,084,388
Deterioro intangibles	8	4,404,809	6,510,605
Intereses causados obligaciones financieras	25	4,246,706	6,030,733
Intereses Concesión costo amortizado	14	218,143	153,450
Intereses por arrendamiento financiero	14	19,349	27,398
Cambios en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		18,334,544	15,960,296
Inventarios		(159,055)	(290,820)
Activos por impuestos corrientes		(1,742,327)	(1,780,022)
Otros activos no financieros		717,187	3,194,890
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		5,925,975	(10,024,038)
Beneficios a los empleados		(765,634)	(22,537)
Provisiones		24,706	27,318
Otros pasivos no financieros		(6,053,703)	(4,306,888)
Efectivo neto generado por las actividades de operación		72,020,910	61,406,434
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisiciones de propiedades y equipo	22	(3,658,670)	(5,207,452)
Aumento de intangibles	20	(69,549,103)	(64,277,406)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(73,207,773)	(69,484,858)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Aumento de obligaciones financieras	25	1,979,356	20,000,000
Disminución de obligaciones financieras	25	(4,294,234)	(8,059)
Intereses pagados obligaciones financieras	25	(4,305,593)	(4,482,620)
Pagos por arrendamiento		(130,787)	(126,000)
Efectivo neto (usado en) generado por las actividades de financiación		(6,751,258)	15,383,321
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(7,938,121)	7,304,897
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		104,890,915	19,569,946
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		96,952,794	26,874,843

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios condensados consolidados.


José Antonio de Brigard Pombo
Representante Legal (*)


Gabriel Mauricio Méndez Guarizo
Contador (*)
Tarjeta Profesional 103786-T


Javier Mauricio Enciso Rincón
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 80661-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Estos estados financieros intermedios condensados consolidados incluyen los estados financieros de RCN Televisión S. A. y su subordinada NTN24 S. A. S. (en adelante el Grupo).

RCN Televisión S. A. es una sociedad constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 15 de abril de 1997 mediante Escritura Pública No. 680 de la Notaría 17 de Bogotá, con una duración de 50 años que termina el 15 de abril del año 2047, domiciliada en Bogotá.

RCN Televisión S. A. tiene por objeto social la prestación y explotación del servicio de televisión y demás servicios de telecomunicaciones; así como la producción, realización, compra, venta, arrendamiento, importación, exportación y, en general, la comercialización y explotación de toda clase de obras y producciones cinematográficas y audiovisuales.

El controlador directo de RCN Televisión S. A., es Carbe S. A. S. y el principal accionista es Servinsa OAL S. A. S., que tiene una participación del 32,12% y hace parte de la Organización Ardila Lülle (en adelante la Organización o OAL). RCN Televisión S. A. ejerce el control directo sobre la subordinada NTN24 S. A. S.

Mediante Resolución No. 582 del 24 de noviembre de 1997, la Junta Directiva de la Comisión Nacional de Televisión (ahora Comisión de Regulación de Comunicaciones) adjudicó a RCN Televisión S. A. la Concesión para la Operación y Explotación del Canal Nacional de Operación Privada "N1" en las condiciones, términos y frecuencias determinadas en la licitación No. 003 de 1997, protocolizada mediante el Contrato de Concesión No. 140 suscrito con la Comisión Nacional de Televisión "CNTV" el 26 de diciembre de 1997 con un plazo de ejecución de 10 años, contados a partir del inicio de operaciones del Canal Nacional de Operación Privada (11 de enero de 1999) y prorrogables por una sola vez y por el mismo término del contrato original.

El 8 de enero de 2009, mediante Resolución No. 001 la CNTV (ahora Comisión de Regulación de Comunicaciones) aprobó la prórroga del Contrato de Concesión No. 140 de 1997 a RCN Televisión S. A. y el 9 de enero de 2009 se suscribió el Otro Sí correspondiente, por el término de 10 años contados a partir del 11 de enero de 2009.

El 17 de abril de 2018 RCN Televisión S. A., suscribió con la Autoridad Nacional de Televisión (ANTV) ahora sustituida por el "Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones y la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC)", el Otro Sí No. 13 - Prórroga 2 al Contrato de Concesión No. 140 de 1997, mediante el cual se extiende la concesión para la operación y explotación del canal de televisión privado por 10 años contados a partir del 11 de enero de 2019. RCN Televisión S. A. pagará al Fondo Único de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones, por concepto de la prórroga la suma de \$130.087.138.430 pesos colombianos de abril de 2018 actualizados a enero de 2019 con la inflación certificada por el DANE. Inicialmente en 2018 el valor de la prórroga debía ser cancelado por RCN Televisión S. A., en forma diferida en un plazo de 2 años, contados a partir del 11 de enero de 2019 mediante 8 pagos en períodos trimestrales anticipados. Para esta prórroga se considerará como tasa de descuento del 2,5% trimestral. Posteriormente, con la Resolución No. 2765 de 11 de octubre de 2019 cambia el pago pendiente de la Concesión o su prórroga de acuerdo con la siguiente regla:

El precio de la prórroga que se encuentra pendiente por pagar a la fecha de expedición de la Resolución No. 2765 deberá pagarse en nueve (9) cuotas anuales pagaderas el 11 de octubre de cada año a partir de 2020, y el valor de cada cuota será ajustado, anualmente, en el mismo porcentaje de variación anual de Índice de Precios al Consumidor (IPC) del año inmediatamente anterior.

Según la Ley No. 1978 del 25 de julio de 2019, mediante la cual se moderniza el sector de las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (TIC), se distribuyeron las competencias, se creó un regulador único y se dictaron otras disposiciones. El Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones y la Comisión de Regulación de Comunicaciones, de acuerdo con las competencias que se transfirieron por medio de la Ley, sustituyeron a la Autoridad Nacional de Televisión (ANTV). Con base en lo anterior el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones expidió la Resolución No. 2765 de 11 de octubre de 2019 por la cual se renovó el permiso para el uso del espectro radioeléctrico a RCN Televisión S. A. y se le permitió acogerse al régimen de habilitación general.

1.1 Negocio en marcha

RCN Televisión S. A. ha suscrito la renovación del contrato de Concesión descrito anteriormente por un plazo de 10 años, el cual entró en vigencia a partir de enero de 2019, lo que confirma que la administración y sus accionistas tienen serios planes e intenciones de apoyo, respaldo, soporte del crecimiento y consolidación de las operaciones en el corto, mediano y largo plazo como negocio en marcha.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados bajo el supuesto de que el Grupo está en funcionamiento y continuará como un negocio en marcha.

La Organización a la que pertenece el Grupo ha venido manteniendo un constante respaldo administrativo y financiero ratificando en los recursos recibidos durante el 2020 por \$36.000.000 y 2019 por \$182.000.000 como préstamos a RCN Televisión S. A., para cubrir necesidades de capital de trabajo para dar cumplimiento al plan estratégico de 2020 y 2019, de los cuales \$78.000.000 en el 2020 y \$150.000.000 hicieron parte de la capitalización de RCN Televisión S. A. que fueron efectuadas en los últimos trimestres de 2020 y 2019 (ver Nota 31).

En el último trimestre de 2019, reiterando el apoyo de la Organización, RCN Televisión S. A. gestionó con las entidades financieras un reperfilamiento de deuda que se aprobó por la Junta Directiva de RCN Televisión S. A. junto con el aval de la Organización y la aceptación y firma por parte de cada entidad financiera (ver Nota 25).

Para el año 2020 y 2021, el Grupo tiene implementado un plan estratégico basado en los pilares que se indican a continuación, y alineado con la declaratoria de emergencia sanitaria y económica generada por el Gobierno Nacional.

- a) Fortalecer la generación de nuevo contenido, ya sea de manera directa o a través de terceros y gestión eficiente de repeticiones.

Durante el 2020 y lo corrido de 2021 RCN Televisión S. A. trabajo y adelanto la generación de nuevos contenidos conllevando un cumplimiento en los ingresos presupuestados e incremento en el rating durante la emisión de los nuevos programas *Pá quererte* y *Enfermeras* transmitido en el horario prime time.

A partir del inicio de la emergencia sanitaria y económica declarada por el gobierno, RCN TV adoptó una política de emisión en parrilla de repeticiones de contenido propio del canal que se encuentra disponible en el inventario generando un mínimo costo de programación. Durante los últimos cuatro meses de 2020 se inició la reactivación de las grabaciones de las producciones suspendidas por las restricciones del gobierno dada la pandemia y así en 2021 se empezaron a emitir.

Durante lo corrido del 2020 se estimaba una reducción de ingresos en pauta dada la disminución de inversión en mercadeo durante el tiempo de la emergencia sanitaria y económica, pero con una buena gestión comercial con corte a diciembre de 2020 y comparado con el total de ventas del mismo mes del año anterior el decrecimiento no ha superado el 11%. Por otra parte, se gestionó la emisión de la pauta pagada de forma anticipada para que se convierta en ingreso corriente. Las disminuciones de ingresos por concepto de pauta fueron compensadas con ingresos en otras líneas de negocio como servicios técnicos y de producción, digital y distribución internacional, alcanzando así el mismo nivel de ventas en 2020 a las generadas en 2019.

- b) Plan estricto de reducción solo para costos y gastos recurrentes, optimizando la estructura operacional y, haciendo al Grupo más eficiente.

El Grupo continua con la estricta política de reducción de costos y gastos, por ende, durante el tiempo de emergencia reducirá los costos logísticos, gastos de personal temporal, gastos salariales con base en acuerdos voluntarios de reducción porcentual, disminución de honorarios, negociación de contratos, reducción de compras relacionadas con renovaciones tecnológicas que pueden aplazarse para el año siguiente entre otros.

- c) Generación de nuevos ingresos en unidades de negocio como digital, que son las nuevas alternativas que la tecnología está generando.
- d) Continuando con el fortalecimiento de la unidad de negocios de ventas internacionales, con la incursión en una nueva forma de venta anticipada de las producciones, que además de ser una buena oportunidad de ingresos, permite recibir recursos de caja de los terceros interesados en el producto para financiar las producciones.
- e) Reforzamiento en la estructura financiera. Desde el último trimestre de 2019 y continuando en el 2020 la estructura financiera del Grupo se ha venido ajustando desde el organigrama y junto con el plan de mejoramiento se ajustó hasta la forma y prácticas de negociación con proveedores y clientes, y se aumentaron los seguimientos y controles para realizar el monitoreo del plan de austeridad y eficiencia financiera.
- f) Minimizar los riesgos jurídicos en la operación del Canal y sus negocios alternos, para generar planes conservadores que disminuyan el pago de indemnizaciones por nuevos procesos legales con terceros.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

- g) Gestión de recuperación de activos fiscales. Durante el último trimestre de 2020 se gestionó la recuperación de saldos a favor del Grupo correspondientes a 2018, lo anterior con el fin de fortalecer los flujos de caja del Grupo. Se estima que en el 2021 se pueda gestionar la recuperación de los saldos a favor de 2019.

Basados en los compromisos de los Accionistas, en enero de 2020 se inyectaron recursos a RCN Televisión S. A. por valor de \$20,000 mil millones, en mayo por valor de \$5.000 mil millones y en diciembre por \$11.000 mil millones, como préstamos para cubrir necesidades de capital de trabajo según el perfil de cumplimiento del plan estratégico 2020. Además, por la disminución de tasas de interés que se ha dado desde el Banco de la República, y que afecta todos los escenarios básicos para el cobro de los mismos, la Organización autorizó a partir de junio de 2020 que se disminuya la tasa de interés a 4.5% anual.

En el mes de abril de 2020 se recibió desembolso de recursos por valor de \$4.000 millones como préstamo a RCN Televisión S. A. para cubrir el capital de trabajo que soporta la operación y líneas de negocio, este préstamo se realizó con Bancolombia S. A. a un plazo de 12 meses a una tasa IBRM + 3.7, respaldado por la Organización.

Se gestionaron alivios financieros con el Banco de Bogotá S. A. para el abono a capital de la obligación que empezaba en el 2020 con cuotas mensuales desde octubre y el banco otorgó un periodo de gracia de 9 meses. Los intereses fueron prorrogados por seis meses a partir del mes de mayo de 2020, para ser cancelados en su totalidad el 30 de noviembre de 2020 junto con los intereses del mes correspondiente.

También con Bancolombia S. A. se gestionó este alivio financiero que correspondía el abono a capital que empezaba este año con cuotas mensuales desde noviembre y fue prorrogado por 6 meses. Los intereses también fueron prorrogados por seis meses a partir del mes de abril de 2020, este valor será cancelado en 12 cuotas iguales a partir del mes de octubre sin generación de interés.

Con el Decreto 658 del 13 de mayo de 2020 por el cual se disponen medidas para garantizar la operación de los medios abiertos radiodifundidos y la televisión comunitaria en el marco de Emergencia Económica, Social y Ecológica en todo el territorio nacional, se otorga un plazo razonable que se ha estimado en (6) meses después de terminada la declaratoria de emergencia sanitaria para cumplir con la obligación legal contenida en el artículo 62 de la Ley 182 de 1995, por ende la cuota que se debía pagar por la Concesión al Fondo Único de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones el día 11 de octubre de 2020 se aplazó para el 2021.

RCN Televisión S. A. solicitó en el 2020 el subsidio de nómina creado por el Gobierno Nacional del pago hasta del 40% del sueldo de los trabajadores formales que ganan un salario mínimo legal mensual vigente por la emergencia económica por los meses de abril y mayo. Lo anterior dado que solo en esos meses la disminución de ventas con respecto al mismo mes del año anterior fue significativa y se encontraba dentro de la normativa para este tipo de subvenciones, para los meses siguientes no se ha solicitado puesto la disminución en ventas no se encuentra dentro de esos parámetros y han sido meses donde el ingreso ha tenido un buen comportamiento dentro de la actual situación económica.

RCN Televisión S. A. en el mes de septiembre de 2020 solicitó préstamos al Banco de Bogotá por \$20.000 millones a un plazo de 5 años y Banco Davivienda por \$15.000 millones a un plazo de 5 años, ambos préstamos con la garantía del Fondo Nacional de Garantías S. A. según Circular Normativa Externa No. 038 de julio 9 de 2020, dentro de la línea de garantía para Sectores más Afectados del Programa de Garantías "Unidos por Colombia" para respaldar créditos a empresas que en el ejercicio de su actividad económica han sido afectadas por la emergencia social y sanitaria decretada por el Gobierno Nacional.

El Grupo goza de una alta reputación en el sistema financiero, donde confirma que el acceso a fuentes de financiamiento que tiene hasta el momento es adecuado y estaría en capacidad de aumentarlo si así lo requiriese el negocio. De igual manera, los accionistas han manifestado su firme intención de seguir apoyando financieramente al Grupo.

Covid-19

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 como pandemia debido a su rápida y fácil propagación en el mundo. El Gobierno colombiano ha venido tomando diferentes acciones para contener y mitigar sus efectos en el país. Dentro de estas acciones se encuentra la cuarentena obligatoria en el territorio nacional, la cual se ha ido ampliando en el tiempo, generando que las empresas adopten diferentes medidas para seguir operando a pesar de la pandemia.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

En el caso del Grupo, la administración en conjunto con los Accionistas se encuentra evaluando de forma constante los impactos de estas medidas en la operación; no obstante, lo anterior, no se pueden anticipar los impactos frente a las medidas adoptadas a la fecha, que pudiesen impactar los estados financieros posteriores.

El Grupo evalúa en forma constante y solicitara los alivios y subsidios resultante por la emergencia relacionados y con subsidios de nómina, y a su vez ha empezado a evaluar los vencimientos de los contratos a término definido frente a sus procesos y funciones, así como una reducción en contratos temporales asociados a diferentes áreas, en algunos salarios significativos se gestionaran acuerdos voluntarios para realizar disminuciones porcentuales.

De acuerdo con los constantes análisis que se realizan de los impactos del COVID-19, se esperaba para el año 2020 una reducción de ventas en las unidades de BTL y Productora de comerciales, por lo cual RCN Televisión S. A. fortaleció la búsqueda y generación de nuevos ingresos en unidades de negocio como digital al ser nuevas alternativas que la tecnología está ofreciendo.

Sumado a lo anterior se estima una reducción significativa y aplazamiento de actualización en renovaciones de equipos tecnológicos para la producción o transmisión. De forma paralela la parrilla de RCN Televisión S. A. se ajustó en emisiones de producciones que tienen un muy bajo costo dado que son repeticiones, buscando una disminución importante en el costo de ventas.

A continuación, se describen algunos efectos observados en la situación financiera y operaciones del Grupo de forma complementaria a las expuestas anteriormente.

- 1) Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, han sido evaluados considerando impactos de COVID-19 en la PCE. En los seguimientos de los comités de cartera nacional y del exterior no se ha evidenciado un deterioro material en el cumplimiento de la recuperación de la cartera. Con base en el seguimiento del recaudo, los porcentajes de ejecución frente a los estimados han sido muy positivos y acordes a los ciclos del negocio, solo se evidencian tres clientes no materiales que han solicitado reestructuración por emergencia económica y sobre ellos se han aplicado provisiones adicionales al cálculo de deterioro para adicionar un reconocimiento de riesgo adicional.
- 2) Durante el último trimestre de 2020 se contó con una firma independiente con alta experiencia en Avalúos para que realice las mediciones bajo la normativa contable de los activos que cumplan dos años sin proceso de valuación y medición técnica, con base en este proceso de medición técnica se aseguró la evaluación de posibles efectos de precios en el mercado que se pudiesen haber generado por la actual emergencia económica y sanitaria. Durante el año 2020 se reconocieron en el estado intermedio condensado consolidado de resultados integrales utilidades en valoración de propiedades y equipo que se midieron por el costo revaluado por \$9.557.878.

En la medición de pasivos financieros relacionados con los arrendamientos de largo plazo reconocidos bajo la NIIF 16 es importante tener en cuenta que el Grupo no solicitó ni ha recibido ajustes o alivios en reducciones sobre dichos contratos por cuanto no se ha tenido una afectación en la medición actual de los mismos.

Otros asuntos

Se evaluó el deterioro potencial de otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación al 31 de marzo de 2021 y los inventarios al 31 de diciembre de 2020 se reconoció un incremento en la provisión de este tipo de activo. Se efectuaron cargos a los resultados de marzo de 2021 en relación con la depreciación de propiedades y equipo e intangibles que se determinan con base en métodos de línea recta a pesar de que en algunos meses de la emergencia económica no fueron utilizados. Se evaluó al 31 de marzo de 2021 la constitución de provisiones pasivas sin que a esa fecha se hubiesen identificado decisiones que impliquen la aparición de obligaciones adicionales que tengan una alta probabilidad de salida de recursos.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

2. MARCO TECNICO NORMATIVO

La información financiera intermedia condensada consolidada ha sido preparada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Las NCIF aplicables se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB hasta el 31 de diciembre de 2018.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros separados son los estados financieros principales.

Estos estados financieros intermedios condensados consolidados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a la que está sujeto RCN Televisión S. A. como entidad legal independiente.

2.1 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros intermedios condensados consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2021, fueron autorizados para su emisión por el presidente de RCN Televisión S. A. el 12 de mayo de 2021.

3. BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultado que son medidos al valor razonable.
- Las propiedades de inversión y las propiedades y equipo que se registran al costo revaluado, que son medidas al valor razonable.

4. BASES DE PREPARACIÓN

RCN Televisión S. A. tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros consolidados de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre.

4.1 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros intermedios condensados consolidados se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional del Grupo y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos, excepto que se indique algo diferente, y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

5. USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES

La preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

6. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios condesados consolidados son uniformes con aquellas utilizadas en la presentación de los estados financieros anuales del Grupo correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020.

7. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es el detalle de los ingresos de actividades ordinarias por el período de tres meses terminado el 31 de marzo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prestación de servicios:		
Pauta publicitaria	64,627,687	58,896,407
Programación y entretenimiento	10,218,109	11,804,086
Servicios técnicos de producción	4,693,405	12,075,578
Producción de comerciales	3,395,124	3,936,560
Varios	830,538	894,118
	<u>830,538</u>	<u>894,118</u>
Menos: Devoluciones y descuentos	(1,861,612)	(1,671,254)
Total ingresos de actividades ordinarias	<u>81,903,251</u>	<u>85,935,495</u>

8. COSTO DE VENTAS

El siguiente es el detalle del costo de ventas por el período de tres meses terminado el 31 de marzo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prestación de servicios:		
Pauta publicitaria	41,667,396	44,995,419
Deterioro de intangibles	4,404,808	6,510,605
Servicios técnicos y producción	3,996,266	7,950,445
Producción de comerciales	2,169,716	3,563,968
Programación y entretenimiento	1,821,047	3,922,756
Canales temáticos	1,542,525	1,658,683
Digital	465,868	760,981
BTL	443,740	1,168,725
Covid-19 producciones (i)	(8,919)	-
Otros	376,159	582,097
	<u>376,159</u>	<u>582,097</u>
Total costo de ventas	<u>56,878,606</u>	<u>71,113,679</u>

(i) Corresponde a los costos incurridos por el RCN Televisión S. A. para las producciones que están suspendidas, producto de la emergencia económica y sanitaria.

9. OTROS INGRESOS

El siguiente es el detalle de los otros ingresos por el período de tres meses terminado el 31 de marzo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otras ventas (i)	875,315	593,217
Recuperaciones (ii)	292,788	-
Reintegros	63,942	107,307
Aprovechamientos	32,893	39,711
Indemnizaciones	2,189	118,407
Utilidades en venta de propiedades y equipo	-	146,405
Diversos	(1,570)	265
	<u>(1,570)</u>	<u>265</u>
Total otros ingresos	<u>1,265,557</u>	<u>1,005,312</u>

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

(i) Durante el primer trimestre de 2021, las otras ventas corresponden principalmente a LATV LLC por \$94.596, Win Sports por \$407.372, Egeda Colombia por \$258.532, Medios y Servicios Integrados por \$ 53.255 y SAYCO por \$ 44.582.

(ii) Al 31 de marzo se incluye el ajuste del acuerdo de pago con Corporación Venezolana de Televisión por \$292.788.

10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos de administración por el período de tres meses terminado el 31 de marzo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Beneficios a los empleados	5,459,698	5,979,201
Honorarios (i)	2,803,518	3,300,496
Servicios	1,768,426	1,995,748
Depreciaciones	600,130	510,116
Seguros	383,688	387,755
Mantenimiento y reparaciones	249,663	591,499
Arrendamientos	192,680	193,814
Amortizaciones	101,885	81,854
Contribuciones y afiliaciones	73,693	67,219
Gastos de viaje	65,960	113,389
Gastos legales	5,977	9,486
Impuestos (Predial, vehicular, espectáculos y azar)	-	1,098,010
Diversos	222,000	283,429
Total gastos de administración	<u>11,927,318</u>	<u>14,612,016</u>

(i) Corresponde principalmente a honorarios de asesoría jurídica por \$1.314.125, consultoría tecnológica por \$124.045, Revisoría Fiscal \$96.428 y otros honorarios \$1.267.120. (2020 - Asesoría jurídica \$1.853.268, consultoría tecnológica \$130.904, Revisoría Fiscal \$59.075 y otros honorarios \$1.225.449).

11. GASTOS DE DISTRIBUCIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos de distribución por el período de tres meses terminado el 31 de marzo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Beneficios a los empleados (i)	7,867,140	6,276,348
Servicios	4,880,977	5,099,719
Amortizaciones	3,759,747	3,706,202
Comisiones agencias de publicidad	3,267,576	3,602,683
Deterioro fiscal (ii)	1,380,000	1,084,388
Depreciaciones	1,248,652	1,392,075
Uso de frecuencias	1,320,891	1,279,171
ANTV – Fondo de televisión pública	1,156,302	1,301,226
Derechos de autor	1,152,311	1,035,532
Honorarios	1,062,360	829,781
Impuestos (Industria y comercio, predial, vehicular)	542,878	500,805
Arrendamientos	444,300	504,720
Mantenimiento y reparaciones	342,738	324,577
Seguros	282,097	307,826
Participación en ventas internacionales	270,643	(81,087)
Contribución energía	249,696	-
Gastos de viaje	171,282	153,622
Contribuciones y afiliaciones	134,639	95,776
Gastos legales	45,827	9,542
Adecuaciones e instalaciones	11,029	16,325
Diversos	157,700	325,641
Total gastos de distribución	<u>29,748,785</u>	<u>27,764,872</u>

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

- (i) El incremento se debe específicamente por el pago de las bonificaciones por \$1,676,058.
- (ii) El deterioro se aplicó a los descuentos tributarios por descontar, debido al riesgo de uso y temporalidad de estos.

12. OTROS GASTOS

El siguiente es el detalle de los otros gastos por el período de tres meses terminado el 31 de marzo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuestos asumidos	108,861	118,121
Multas, sanciones y litigios	71,004	75,601
Donaciones	1,033	4,000
Diversos (i)	1,873,043	156,516
Total otros gastos	<u>2,053,741</u>	<u>354,238</u>

- (i) Corresponde principalmente a la licencia por derechos de Internet por \$1.783.784 a RCN International Distribution.

13. INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los ingresos financieros por el período de tres meses terminado el 31 de marzo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Diferencia en cambio	2,539,462	12,221,022
Intereses	549,030	137,634
Descuentos comerciales condicionados	17,846	28,589
Total ingresos financieros	<u>3,106,338</u>	<u>12,387,245</u>

14. COSTOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los costos financieros por el período de tres meses terminado el 31 de marzo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Intereses por préstamos bancarios	4,246,706	6,030,733
Diferencia en cambio	880,460	9,180,492
Gastos bancarios	445,768	399,970
Gastos bancarios Concesión	218,143	153,450
Intereses por mora	24,705	27,612
Intereses activos por derecho de uso	19,349	27,398
Comisiones	9,862	13,341
Total costos financieros	<u>5,844,993</u>	<u>15,832,996</u>

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, El Grupo está sujeto al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para el año 2021 es 31% y para el 2020 fue 32%.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.

La Ley 1819 de 2016, establece a través del Artículo 22 que para la vigencia de 2017 y siguientes, que para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el Artículo 4 de la Ley 1314 de 2009".

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

15.1 Pérdidas sujetas a fiscalización

- (i) Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020 se encuentran abiertas para revisión por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.
- (ii) La declaración del impuesto sobre la renta para la equidad CREE por el año 2016 está sujeta a revisión por las autoridades fiscales; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

15.2 Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva por compensar

- (i) El siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales por compensar en el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2020 aplicando la fórmula contenida en el numeral 5 del artículo 290 de la Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016, sobre las pérdidas que se tenían por compensar al 31 de diciembre de 2020:

Años de origen	Renta
2016	66,673,043
2017	83,377,666
2018	208,193,739
2019	150,148,037
2020	70,391,071
Total	578,783,556

Las pérdidas fiscales acumuladas hasta el año 2016, se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias futuras del impuesto sobre la renta, en cualquier tiempo, sin ningún tipo de limitación porcentual. Las pérdidas fiscales de los años 2017, 2018, 2019 y 2020, se podrán compensar máximo con las rentas líquidas de los siguientes doce (12) años al de su ocurrencia.

- (ii) El siguiente es el detalle de los excesos de la renta presuntiva sobre la ordinaria, en el impuesto sobre la renta, aplicando la fórmula contenida en el numeral 6 del Artículo 290 de la Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016, sobre los excesos que se tenían por compensar al 31 de diciembre de 2020:

Años de origen	Renta
2016	15,509,655
2017	13,897,448
2018	10,299,327
2019	3,024,078
2020	1,052,688
Total	43,783,196

Los excesos de la renta presuntiva sobre la renta ordinaria se podrán compensar con las rentas ordinarias obtenidas dentro de los cinco años siguientes al de su ocurrencia.

El término general de la firmeza de las declaraciones de renta de 2016 y hasta 2018 es de tres (3) años. Para las entidades sujetas a precios de transferencia el término de firmeza será de seis (6) años, este término también aplica para el caso de las declaraciones en que se compensen pérdidas fiscales. Para las declaraciones que generan pérdidas fiscales la firmeza será de doce (12) años.

Con las modificaciones introducidas por La Ley 2010 de 2019 el nuevo término de firmeza para las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes que determinen (liquiden) o compensen pérdidas fiscales, o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia se reduce a 5 años.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

15.3 Provisión para el impuesto sobre la renta

El siguiente es el detalle del impuesto sobre la renta y complementarios reconocido por el período de tres meses terminado el 31 de marzo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto sobre la renta corriente	-	22,256
Impuesto sobre la renta diferido	843,938	307,845
Total impuesto sobre la renta	843,938	330,191

15.4 Pasivo por impuestos diferidos

El siguiente es el detalle del impuesto diferido reconocido por el período:

	<u>Marzo 31 2021</u>	<u>Diciembre 31 2020</u>
Impuestos diferidos pasivos	31,248,877	30,404,939
Total impuestos diferidos pasivos	31,248,877	30,404,939

El movimiento neto de los impuestos diferidos durante el período es el siguiente:

	<u>Marzo 31 2021</u>	<u>Diciembre 31 2020</u>
Saldos al inicio del período	30,404,939	29,545,753
Crédito al estado de resultados	843,938	(1,479,695)
Cargo a los otros resultados integrales	-	2,338,881
Saldo al final del período	31,248,877	30,404,939

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

	<u>Saldo diciembre 31 2019</u>	<u>Resultados</u>	<u>ORI</u>	<u>Saldo diciembre 31 2020</u>	<u>Resultados</u>	<u>ORI</u>	<u>Saldo Marzo 31 2020</u>
Inversiones	(37,773)	-	-	(37,773)	-	-	(37,773)
Deudores	(174,632)	413,461	-	238,829	(390,700)	-	(151,871)
Propiedades y equipo	(29,405,599)	(820,647)	(2,338,881)	(32,565,127)	(21,484)	-	(32,586,611)
Intangibles	(1,722,913)	(1,074)	-	(1,723,987)	-	-	(1,723,987)
Propiedades de inversión	1,270,432	(209,916)	-	1,060,516	-	-	1,060,516
Diferencia en cambio	834,411	(115,690)	-	718,721	(111,005)	-	607,716
Diversos	(309,679)	2,213,561	-	1,903,882	(320,749)	-	1,583,133
Total	(29,545,753)	1,479,695	(2,338,881)	(30,404,939)	(843,938)	-	(31,248,877)

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable la realización del mismo a través de beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Grupo no ha reconocido impuesto diferido activo sobre las siguientes partidas por no tener la evidencia suficiente para demostrar su posibilidad de recuperación con beneficios fiscales futuros:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pérdidas fiscales	578,783,556	507,113,929
Excesos de renta presuntiva	43,783,196	42,782,989
Provisión de cartera	-	6,764,164
	622,566,752	556,661,082

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

16. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo a:

	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020
Caja	91,895	96,157
Bancos	21,383,075	24,116,552
Certificado de Depósito a Termino	5,940	-
Títulos de devolución impuestos (TIDIS)	-	9,028,928
Derechos fiduciarios - Cartera colectiva abierta	75,471,884	71,649,278
Total efectivo y equivalentes al efectivo (i)	96,952,794	104,890,915

(i) No existen restricciones sobre los saldos que integran el rubro del efectivo y equivalentes de efectivo.

17. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020
Clientes nacionales	61,597,125	77,028,596
Clientes del exterior	7,052,989	5,119,127
Subtotal	68,650,114	82,147,723
Otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas (ver nota 32)	15,667,416	20,562,159
Cuentas por cobrar a trabajadores	122,446	110,143
Deudores varios	2,320,875	2,493,758
Subtotal	18,110,737	23,166,060
Deterioro deudores comerciales	(7,321,098)	(8,692,065)
Deterioro deudores varios	(122,853)	(41,475)
Subtotal (i)	(7,443,951)	(8,733,540)
Total deudores comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	79,316,900	96,580,243

(i) El movimiento de la provisión por deterioro del valor de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020
Saldo a 1 de enero	8,733,540	9,575,379
(Disminución) deterioro deudores comerciales	(1,152,579)	(149,190)
Incrementos deudores varios	81,378	-
Castigos deudores comerciales	(218,388)	(671,109)
Recuperaciones	-	(21,540)
Total deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7,443,951	8,733,540

18. INVENTARIOS

El siguiente es el detalle del inventario:

	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020
Materiales, repuestos y accesorios	1,229,513	1,070,458
Deterioro de inventarios	(311,207)	(311,207)
Total inventarios	918,306	759,251

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

19. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES, NETO

El siguiente es el detalle de los activos por impuestos corrientes, neto:

	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020
Anticipo de impuestos de renta y complementarios	11,415,731	7,399,709
Autorretenciones	699,599	2,973,294
Descuentos tributarios	17,142,150	17,142,150
Deterioro de activos fiscales (i)	(10,670,778)	(9,290,778)
Total activos por impuestos corrientes	18,586,702	18,224,375

El Grupo en el año 2020, solicitó los saldos a favor del impuesto de renta y complementarios del año 2018 ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (Dian) por \$2.821.809 y \$6.207.119. Mediante las Resoluciones No. 62829002081110 del 11 de diciembre de 2020 y No. 62829002115350 del 21 de diciembre de 2020; los saldos fueron devueltos en Títulos de Devolución de Impuestos (TIDIS) y se usaron totalmente para el pago de impuestos durante el 2021.

- (i) El deterioro se aplicó a los descuentos tributarios por descontar, debido al riesgo de uso y temporalidad de los mismos. El valor el deterioro de los descuentos tributarios llevados con cargo a resultados al 31 de marzo de 2021 es por \$1.380.000 (ver Nota 11).

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes por el periodo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Activos por impuesto de renta 2021	Activos por impuesto de renta 2020	Pasivos por impuesto de renta 2020
Saldo inicial	10,373,003	14,626,364	-
Devolución impuesto de renta	-	(9,028,928)	-
Ajuste provisión	-	(1,944,579)	-
Autorretenciones	699,599	2,973,293	-
Impuesto de renta corriente del año	1,042,728	-	(666,557)
Retenciones a favor clientes	-	4,412,599	-
Otros	-	811	-
Subtotal	12,115,330	11,039,560	(666,557)
Activos (pasivos) por impuesto corriente neto	12,115,330	10,373,003	
Descuentos tributarios por aplicar	17,142,150	17,142,150	
Deterioro de activos fiscales	(10,670,778)	(9,290,778)	
Subtotal	6,471,372	7,851,372	
Total	18,586,702	18,224,375	

20. ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el detalle de los activos intangibles:

	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020
Desarrollo capitalizado	104,021,549	95,535,821
Derechos (i)	37,891,977	38,461,510
Aplicaciones informáticas	1,934,266	1,935,835
Licencia concesión (ii)	111,996,142	115,585,608
Total activos intangibles distintos a la plusvalía	255,843,934	251,518,774
Menos intangibles corto plazo	82,529,438	90,562,134
Intangibles largo plazo	173,314,496	160,956,640

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

- (i) Corresponde a derechos por exhibición de películas del extranjero y derechos de otras producciones, uso de armamento y anticipos de producciones.
- (ii) Corresponde principalmente a la extensión de la Concesión suscrita con la Autoridad Nacional de Televisión (ANTV) ahora sustituida por el "Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones y la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC)", para la operación y explotación del canal de operación privada por 10 años, contado a partir del 11 de enero de 2019.

20.1 Cambios en activos intangibles por clase

	Desarrollo capitalizado	Derechos	Aplicaciones informáticas	Licencias	Total
Costo					
31 de diciembre de 2019	1,443,124,832	936,373,837	7,221,729	323,738,719	2,710,459,117
Adiciones	168,416,139	22,079,898	905,920	-	191,401,957
Traslados	36,891,530	-	-	-	36,891,530
31 de diciembre de 2020	1,648,432,501	958,453,735	8,127,649	323,738,719	2,938,752,604
Adiciones	63,393,045	5,929,325	226,733	-	69,549,103
31 de marzo de 2021	1,711,825,546	964,383,060	8,354,382	323,738,719	3,008,301,707
Amortización acumulada y deterioro					
31 de diciembre de 2019	(1,358,014,958)	(838,324,083)	(4,361,727)	(193,795,249)	(2,394,496,017)
Adiciones	(147,712,069)	(60,884,504)	(1,830,087)	(14,357,862)	(224,784,522)
Traslados	(32,940,621)	(2,298,314)	-	-	(35,238,935)
Deterioro	(14,229,032)	(18,485,324)	-	-	(32,714,356)
31 de diciembre de 2020	(1,552,896,680)	(919,992,225)	(6,191,814)	(208,153,111)	(2,687,233,830)
Adiciones	(52,351,068)	(4,650,298)	(228,302)	(3,589,466)	(60,819,134)
Deterioro	(2,556,250)	(1,848,559)	-	-	(4,404,809)
31 de marzo de 2021	(1,607,803,998)	(926,491,082)	(6,420,116)	(211,742,577)	(2,752,457,773)
Saldo neto 31 de marzo de 2021	104,021,548	37,891,978	1,934,266	111,996,142	255,843,934
Menos: Intangibles corto plazo	55,379,197	12,792,514	-	14,357,727	82,529,438
Intangibles largo plazo	48,642,351	25,099,464	1,934,266	97,638,415	173,314,496

El movimiento de los activos intangibles es el siguiente:

	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020
Saldo al inicio del período	251,518,774	315,963,100
Adiciones	69,549,103	191,401,957
Traslado neto	-	1,652,595
Amortizaciones de producciones	(57,001,366)	(208,596,573)
Amortizaciones otros intangibles (Concesión, TDT y otros)	(3,817,768)	(16,187,949)
Deterioro	(4,404,809)	(32,714,356)
Saldo al final del período	255,843,934	251,518,774

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

20.2 Activos intangibles significativos

El Grupo dando cumplimiento a la NIC 38 ha determinado que la programación elaborada o comprada a un tercero constituye un activo intangible, y para su fácil comprensión los ha dividido en:

- a. Desarrollo capitalizado: Productos elaborados internamente contabilizados al costo, incluye libretos y productos en proceso o terminados.
- b. Licencias: Son los acuerdos contractuales con un tercero para la exhibición y la transmisión de un producto o evento; la determinación de número de emisiones y alcance del contrato varía acorde a cada negociación.

Como política, el Grupo ha establecido que las producciones tales como novelas y series tengan una amortización del 90% con cargo al costo de ventas durante la primera emisión y el restante es amortizado al momento de hacer repeticiones o venta internacional. Para los concursos y realities, con derecho a varias emisiones la amortización es del 100% en la primera emisión. Los noticieros, programas unitarios y eventos deportivos con una sola emisión se amortizan al 100% del costo en la primera emisión.

La información sobre la extensión del Contrato de Concesión que fue suscrita con el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones y la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC) puede ser observada en la Nota 1.

El último componente de los activos intangibles son las aplicaciones informáticas que tienen una vida útil promedio de 3 años y se amortizan en línea recta. El software con el que cuenta el Grupo se encuentra en constante actualización y el proveedor presta mantenimiento evitando el deterioro por obsolescencia.

20.3 Deterioro

En relación con los intangibles se reconocieron durante el primer trimestre de 2021 deterioros sobre los desarrollos capitalizados \$2,556,251, producciones de Terceros Nacionales \$1,043,929 y producto extranjero \$804,629.

21. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros:

	Marzo 31	Diciembre 31
	2021	2020
Seguros	1,092,720	1,518,305
Servicios	1,045,514	1,307,022
Otros	10,861	19,006
IVA	32,099	55,101
ICA	3,629	2,576
Total otros activos no financieros	2,184,823	2,902,010

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

22. PROPIEDADES Y EQUIPO

El saldo de propiedades y equipo al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 y los movimientos por los períodos terminado en esas fechas se detallan a continuación:

	Terrenos y edificios	Construcciones en curso y maquinaria en montaje	Maquinaria	Muebles y equipos de oficina, vehículos y otros	Activos por derecho de uso	Total
Al 31 de diciembre de 2019						
Costo	169,652,025	5,990,678	171,765,042	38,379,598	1,300,924	387,088,267
Depreciación acumulada	(7,844,232)	-	(68,222,698)	(16,058,197)	(6,460)	(92,131,587)
Costo neto	<u>161.807.793</u>	<u>5,990,678</u>	<u>103,542,344</u>	<u>22,321,401</u>	<u>1,294,464</u>	<u>294,956,680</u>
Al 31 de diciembre de 2019						
Saldo al comienzo del año	161,807,793	5,990,678	103,542,344	22,321,401	1,294,464	294,956,680
Adiciones	236,545	909,646	11,301,552	1,841,951	38,902	14,328,596
Retiros	-	-	(203,617)	(211,139)	-	(414,756)
Traslados otros	-	(547,962)	-	-	-	(547,962)
Cargo por depreciación	(1,809,141)	-	(18,521,462)	(3,682,013)	(477,366)	(24,489,982)
Deterioro	-	-	-	(10,964)	-	(10,964)
Revaluación	9,332,369	-	-	337,762	-	9,659,167
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>169,567,566</u>	<u>6,352,362</u>	<u>96,118,817</u>	<u>20,596,998</u>	<u>856,000</u>	<u>293,491,743</u>
Al 31 de diciembre de 2020						
Costo	179,220,939	6,352,362	182,862,977	40,337,208	1,339,826	410,113,312
Depreciación acumulada	(9,653,373)	-	(86,744,160)	(19,740,210)	(483,826)	(116,621,569)
Costo neto	<u>169,567,566</u>	<u>6,352,362</u>	<u>96,118,817</u>	<u>20,596,998</u>	<u>856,000</u>	<u>293,491,743</u>
Al 31 de diciembre de 2020						
Saldo al comienzo del año	169,567,566	6,352,362	96,118,817	20,596,998	856,000	293,491,743
Adiciones	27,500	1,454,908	2,177,434	90,148	-	3,749,990
Traslados otros	-	-	(91,320)	-	-	(91,320)
Cargo por depreciación	(361,712)	-	(3,549,094)	(725,536)	(111,652)	(4,747,994)
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>169,233,354</u>	<u>7,807,270</u>	<u>94,655,837</u>	<u>19,961,610</u>	<u>744,348</u>	<u>292,402,419</u>
Al 31 de marzo de 2021						
Costo	179,248,439	7,807,270	184,949,091	40,427,356	1,339,826	413,771,982
Depreciación acumulada	(10,015,085)	-	(90,293,254)	(20,465,746)	(595,478)	(121,369,563)
Costo neto	<u>169,233,354</u>	<u>7,807,270</u>	<u>94,655,837</u>	<u>19,961,610</u>	<u>744,348</u>	<u>292,402,419</u>

El gasto por depreciación al 31 de marzo de 2021 por valor de \$4.636.342 fue cargado así: costo de ventas \$2.787.559, gastos de administración \$600.131, gastos de distribución \$1.248.652 y el valor de la amortización de activos por derecho de uso \$111.652. (2020 - \$24.012.616; costo de ventas \$15.269.711, gastos de administración \$2.501.082, gastos de distribución \$6.241.823 y amortización de activos por derecho de uso \$477.366).

Las construcciones en curso y equipos en montaje del primer trimestre de 2021 y del año 2020 corresponden principalmente a expansiones que están siendo adelantadas en las estaciones de transmisión satelital y al inventario de repuestos del Consorcio de Canales Nacionales Privados e inventarios de activos fijos en stock de almacén.

Al 31 de marzo de 2021, no existen activos por derecho de uso que se encuentren subarrendados.

No existen compromisos contractuales por la adquisición de propiedades y equipos y no hay restricciones al título y propiedad de las mismas. No existen propiedades y equipo comprometidos para garantizar los préstamos del Grupo.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021
 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

23. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

	<u>Marzo 31 2021</u>	<u>Diciembre 31 2020</u>
Valor razonable		
Propiedades de inversión terminadas	<u>3,949,829</u>	<u>3,949,829</u>

El movimiento de las propiedades de inversión es la siguiente:

Saldo al inicio del período	3,949,829	3,779,199
Aumento	-	170,630
Saldo al final del período	<u>3,949,829</u>	<u>3,949,829</u>

Todas las propiedades de inversión del Grupo se mantienen con pleno dominio bajo contrato de arrendamiento operativo y no se tienen restricciones sobre las mismas, ni sobre los ingresos que generan cada una de ellas.

24. INVERSIONES EN ASOCIADAS

El siguiente es el detalle de las inversiones en asociadas:

Nombre de la asociada	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto			
			Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020
WIN SPORTS S. A. S.	Servicios de televisión	Colombia	50%	50%	45,404,833	48,378,210
Medios y servicios integrados Ltda.	Otras actividades empresariales	Colombia	50%	50%	999,211	916,155
Total					<u>46,404,044</u>	<u>49,294,365</u>

Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método del costo.

24.1 Detalle de la participación en las asociadas

(i) WIN SPORTS S. A. S.	<u>Marzo 31 2021</u>	<u>Marzo 31 2020</u>
Total ingresos	58,195,015	46,758,508
Total pérdida del año	(5,946,753)	(11,615,387)
Participación de RCN Televisión S. A. en la pérdida de la asociada	<u>(2,973,277)</u>	<u>(5,807,694)</u>
(ii) Medios y Servicios Integrados Ltda.	<u>Marzo 31 2021</u>	<u>Marzo 31 2020</u>
Total ingresos	1,473,628	1,437,533
Total utilidad (pérdida) del año	166,112	(14,578)
Participación de RCN Televisión S. A. en la utilidad (pérdida) de la asociada	<u>83,056</u>	<u>(7,289)</u>
Total resultado de participación en asociadas	<u>(2,890,321)</u>	<u>(5,814,983)</u>

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

25. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>Marzo 31</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2020</u>
Garantizados – al costo amortizado		
Préstamos bancarios (i)	283,838,307	286,212,072
	<u>283,838,307</u>	<u>286,212,072</u>
Corriente	40,444,693	31,477,127
No corriente	243,393,614	254,734,945
Total obligaciones financieras	<u>283,838,307</u>	<u>286,212,072</u>

25.1 Resumen de acuerdos de préstamos

- (i) Garantizados por pagarés. La tasa de interés efectiva promedio ponderada sobre los préstamos bancarios es de 6.16% para el primer trimestre de 2021 (2020 – 7.29%).

<u>Entidades financieras</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos</u>	<u>Marzo 31</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2020</u>
Banco de Bogotá S. A. (*)	I.B.R (M)+4.50	30 de junio de 2027	108,089,915	108.089.915
Banco de Bogotá S. A. (**)	D.T.F (TA)+3%	30 de septiembre de 2025	20,000,000	20.000.000
Davivienda S. A. (*)	I.B.R (M)+4.45	30 de abril de 2027	97,200,695	97.214.742
Davivienda S. A. (**)	I.B.R (M)+4.16	23 de septiembre de 2025	15,000,000	15.000.000
Davivienda S. A. Leasing	I.B.R (M)+4.30	29 de octubre de 2022	59,581	72.329
Davivienda S. A. Leasing	I.B.R (M)+5.00	24 de febrero de 2024	5,816,702	5.233.774
Davivienda S. A. Leasing	I.B.R (M)+5.00	24 de febrero de 2024	1,132,031	-
Davivienda S. A. Leasing	I.B.R (M)+5.00	24 de febrero de 2024	146,710	-
Davivienda S. A. Leasing	I.B.R (M)+5.00	25 de mayo de 2024	86,538	-
Bancolombia S. A. (*)	I.B.R (M)+3.30	25 de junio de 2027	27,994,381	27.994.381
Bancolombia S. A.	I.B.R (M)+3.70	07 de abril de 2021	-	4.000.000
Banco de Occidente S. A.	I.B.R (T)+4.00	21 de diciembre de 2026	8,263,889	8.500.000
Intereses por pagar		31 de marzo de 2021	48,045	106.931
Total obligaciones financieras			<u>283.838.307</u>	<u>286.212.072</u>

- (*) Por la emergencia económica se realizaron alivios financieros con el Banco de Bogotá S. A. y Bancolombia S. A. Para este primero el abono a capital de la obligación que empezaba en el 2020 con cuotas mensuales desde octubre, fue prorrogado para pagar la primera cuota el día 30 de julio de 2021 y los intereses fueron prorrogados por seis meses a partir del mes de mayo de 2020, este valor será cancelado en su totalidad el 30 de noviembre de 2020 junto con los intereses del mes correspondiente.

Para Bancolombia S. A. el abono a capital que empezaba este año con cuotas mensuales desde noviembre fue prorrogado para pagar la primera cuota el día 25 de mayo de 2021 y los intereses fueron prorrogados por seis meses a partir del mes de abril de 2020, este valor será cancelado en 12 cuotas iguales a partir del mes de octubre sin generación de interés.

- (**) El Grupo en el mes de septiembre de 2020 solicitó préstamos al Banco de Bogotá por \$20.000 millones y Banco Davivienda \$15.000 millones, ambos préstamos con la garantía del Fondo Nacional de Garantías S. A. según Circular Normativa Externa No. 038 DE 2020 de julio 9 de 2020, con el objetivo de informar sobre el producto de garantía para Gran Empresa dentro de la línea de garantía para Sectores más Afectados del Programa de Garantías "Unidos por Colombia" para respaldar créditos a empresas que en el ejercicio de su actividad económica han sido afectadas por la emergencia social y sanitaria decretada por el Gobierno Nacional.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

El movimiento de las obligaciones financieras es el siguiente:

	<u>Marzo 31</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2020</u>
Cambios por flujos de efectivo de financiación		
Saldo al inicio del período	286,212,072	279,870,363
Pago de préstamos entidades bancarias	(4,294,234)	(29,976)
Capitalización de préstamos partes relacionadas	-	(72,771,258)
Adquisición de nuevos préstamos de entidades bancarias	1,979,356	44,233,774
Adquisición de nuevos préstamos de partes relacionadas	-	36,000,000
Intereses causados	4,246,706	22,217,811
Intereses pagados entidades bancarias	(4,305,593)	(18,988,346)
Capitalización de intereses partes relacionadas	-	(4,099,163)
Retención en la fuente intereses partes relacionadas	-	(221,133)
Total cambios por flujos de efectivo de financiamiento	<u>(2,373,765)</u>	<u>6,341,709</u>
Saldo al final del período	<u>283,838,307</u>	<u>286,212,072</u>

26. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar comprenden lo siguiente:

	<u>Marzo 31</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2020</u>
Proveedores	4,037,349	4,896,015
Partes relacionadas (ver Nota 32)	1,499,352	1,644,099
Cuentas por pagar	105,240,732	98,093,201
Acreedores oficiales (i)	19,580,859	19,580,859
Total corto plazo	<u>130,358,292</u>	<u>124,214,174</u>
Acreedores oficiales (i)	64,707,980	64,707,980
Total largo plazo	<u>64,707,980</u>	<u>64,707,980</u>
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<u>195,066,272</u>	<u>188,922,154</u>

- (i) Información sobre la extensión del Contrato de Concesión que fue suscrita con el Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones y la Comisión de Regulación de Comunicaciones (CRC) puede ser observada en la Nota 1.

27. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios a los empleados:

	<u>Marzo 31</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2020</u>
Salarios por pagar	152,979	360,467
Cesantías	738,345	2,525,373
Intereses de cesantías	24,728	293,783
Vacaciones	6,384,773	6,122,963
Prima de servicios	739,482	-
Otros beneficios (i)	1,823,228	1,234,597
Total corto plazo	<u>9,863,535</u>	<u>10,537,183</u>
Prima de antigüedad (ii)	2,341,517	2,433,503
Total largo plazo	<u>2,341,517</u>	<u>2,433,503</u>
Total beneficios a los empleados	<u>12,205,052</u>	<u>12,970,686</u>

- (i) Corresponde a provisiones de auxilio de vacaciones y prima extralegal.

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

- (ii) El Grupo opera un plan de beneficio para empleados por el cual reconoce una prima extralegal por cada 5 años laborados.

El gasto total reconocido en el estado consolidado de resultados a 31 de marzo de 2021 es de \$243,119 (2020 - \$309,236) representa las contribuciones que el Grupo debe pagar a dicho plan a las tasas y conforme al cálculo actuarial establecido por un asesor externo. Al 31 de marzo de 2021, el saldo de beneficios a empleados de \$2,341,517 (2020 - \$2,433,503), no ha sido fondeado.

La valuación actuarial más reciente del valor actual de la obligación por beneficios definidos fue realizada al 31 de diciembre de 2020 por Deloitte Asesores y Consultores Ltda. El valor actual de la obligación por beneficios definidos, y el costo del servicio actual y costo de servicio pasado relacionado se midieron usando el método de unidad de crédito proyectada.

28. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

El siguiente es el detalle de los pasivos por arrendamiento:

	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020
Contratos de arrendamiento	473,505	461,295
Total corto plazo	473,505	461,295
Contratos de arrendamiento	343,114	466,762
Total largo plazo	343,114	466,762
Total pasivos por arrendamiento	816,619	928,057

El movimiento por arrendamiento financiero es el siguiente:

	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020
Saldo al inicio del período	928,057	1,294,464
Adiciones	-	38,902
Gastos de intereses	19,349	100,287
Pagos	(130,787)	(505,596)
Saldo al final del período	816,619	928,057

Las obligaciones por arrendamiento financiero están compuestas de la siguiente forma:

	Pagos mínimos futuros de arrendamiento		Interés		Valor presente de los pagos mínimos futuros de arrendamiento	
	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020	Marzo 31 2021	Diciembre 31 2020
Hasta un año	525,959	523,854	52,454	62,559	473,505	461,295
Entre uno y tres años	354,384	487,277	11,270	20,515	343,114	466,762
Total obligaciones por arrendamiento	880,343	1,011,131	63,724	83,074	816,619	928,057

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

El Grupo está obligado a apropiarse como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distributable antes de la liquidación del Grupo, pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la asamblea general las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

31.3 Reservas ocasionales

	<u>Marzo 31 2021</u>	<u>Diciembre 31 2020</u>
Adquisición o reposición de propiedades y equipo		
Saldo al inicio y final del período	<u>55,186,927</u>	<u>55,186,927</u>

Las reservas ocasionales, apropiadas directamente de las ganancias acumuladas, son consideradas como reservas para la adquisición o reposición de propiedades y equipo u otra disposición por parte de la Asamblea de Accionistas.

32. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones y saldos con partes relacionadas se originan por suministro de bienes o servicios generalmente venta de pauta publicitaria, postproducción, producción de comerciales, arrendamientos y préstamos e intereses de préstamos.

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo o se realizará canje (intercambio de bienes o servicios entre compañías). No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionadas con los importes adeudados por las partes relacionadas.

Las cuentas por pagar a partes relacionadas corresponden principalmente a transacciones con vencimientos inferiores a 60 días desde la fecha de la transacción.

Las cuentas por cobrar y por pagar no generan intereses. No existen provisiones sobre las cuentas por cobrar de partes relacionadas.

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Grupo realizó transacciones comerciales con partes relacionadas por los montos que se detallan a continuación:

	<u>Importes adeudados por partes relacionadas (Nota 17)</u>		<u>Importes adeudados a partes relacionadas (Nota 26)</u>	
	<u>Marzo 31 2021</u>	<u>Diciembre 31 2020</u>	<u>Marzo 31 2021</u>	<u>Diciembre 31 2020</u>
Empresas de Gaseosas (i)	2,268,188	1,134,965	-	871,348
Gaseosas Posada Tobón S. A.	667,014	620,113	-	4,265
Central Cervecera de Colombia S. A. S.	-	-	8,081	-
Radio Cadena Nacional S. A. S.	60,692	9,552	-	705,974
Editorial La República S. A. S.	11,712	5,834	-	2,419
Ingenio del Cauca S. A.	-	51,886	-	-
Distribuidora los Coches La Sabana S. A. S.	33,442	191,311	883,730	556
Distribuidora Los Autos Colombia S. A. S.	-	-	3,594	-
Los Coches CJDR S. A. S.	-	-	-	30,177
Fundación Postobón	-	-	737	-
Functional Beverage Company S. A. S.	-	-	4,837	-
WIN Sports S. A. S.	5,882,999	6,468,447	-	-
Medios y Servicios Integrados Ltda.	43,043	39,259	26,242	29,360
Servinsa OAL S. A. S.	-	1,129,579	-	-
Nutrimenti de Colombia S. A. S.	29,159	910,197	572,131	-
Nutrium S. A. S.	-	301,753	-	-
RCN International Distribution LLC	5,967,219	8,593,027	-	-
Latinamerican Televisión LATV LLC	703,948	658,451	-	-
LATV Sucursal Colombia	-	447,785	-	-
Total saldos con partes relacionadas	<u>15,667,416</u>	<u>20,562,159</u>	<u>1,499,352</u>	<u>1,644,099</u>

RCN TELEVISIÓN S. A. Y SUBORDINADA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDESADOS INTERMEDIOS AL Y POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020 y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto que se indique algo diferente)

(i) Se incluyen varias sociedades relacionadas con el sector industrial de gaseosas.

	Venta de servicios		Compra de servicios	
	2021	2020	2021	2020
Empresas de Gaseosas (i)	2,291,178	5,091,746	49,221	55,477
Gaseosas Posada Tobón S. A.	717,821	507,335	1,517	1,658
Central Cervecera de Colombia S. A. S.	-	755,563	-	-
Radio Cadena Nacional S. A. S.	1,868,852	1,659,274	2,296,590	2,136,568
Editorial La República S. A. S.	34,809	4,637	3,476	5,968
Ingenio del Cauca S. A.	-	-	1,404	-
Ingenio Providencia S. A.	-	112,069	-	-
Distribuidora los Coches La Sabana S. A. S.	-	-	9,449	15,094
Los Coches CJDR S. A. S.	-	-	1,721	-
Functional Beverage Company S. A. S.	-	2,550	-	-
WIN Sports S. A. S.	6,540,317	7,311,006	-	-
Medios y Servicios Integrados Ltda.	37,170	58,550	45,089	19,124
Servinsa OAL S. A. S.	-	-	-	230,199
Inversiones Gamesa S. A. S.	-	-	-	122,578
Besmit S. A.S	-	-	-	564,969
Nutrimenti de Colombia S. A. S.	24,504	8,470	-	-
RCN International Distribution LLC	30,359	19,077	1,783,784	-
Latinamerican Televisión LATV LLC	1,720,655	1,711,492	-	-
Total transacciones con partes relacionadas	13,265,665	17,241,769	4,189,251	3,151,635

(i) Se incluyen varias sociedades relacionadas con el sector industrial de gaseosas.

Las compras son efectuadas con base en términos y condiciones de mercado.

32.1 Préstamos a partes relacionadas

RCN Televisión S. A. otorgó en el año 2016 un préstamo a WIN Sport S. A. S. por \$2,250 millones, con un plazo de 5 años, a una tasa efectiva anual del 6%, los intereses se liquidan y pagan mes vencido. Al 31 de marzo de 2021 se liquidaron intereses por \$12.5 millones.

RCN Televisión S. A. otorgó en septiembre de 2020 un préstamo a NTN24 S. A. S. por \$2,800 millones, con un plazo de 7 años, a una tasa efectiva anual 4.5%, los intereses se liquidan y pagan semestre vencido. Al 31 de marzo de 2021 se liquidaron intereses por \$31 millones.

33. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de marzo de 2021 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados, el Grupo no presenta eventos significativos que pudieran afectar su situación financiera en un plazo corriente.