

AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

Estados Financieros separados y notas
30 de noviembre 2021 y 2020

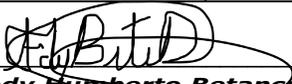
Grupo·epm[®]AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Noviembre de 2021 y 2020

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Notas	2021 Noviembre	2020 Noviembre
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	113,968,146	110,198,548
Otros activos intangibles	3	69,033,811	48,827,905
Activos por derechos de uso		743,896	898,563
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	5,832,390	6,233,316
Otros activos financieros	5	26,112	626,552
Otros activos	6	60,252	83,280
Total activo no corriente		189,664,607	166,868,163
Activo corriente			
Inventarios		1,415,884	1,444,293
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	19,751,152	17,788,280
Activo por impuesto sobre la renta corriente		1,841,552	2,166,001
Otros activos	6	920,551	676,976
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	26,334,663	22,190,042
Total activo corriente		50,263,801	44,265,593
TOTAL ACTIVO		239,928,408	211,133,756
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	8	72,676,432	61,128,282
Prima en colocación de acciones	8	5,136,435	3,096,934
Reservas	8	51,324,936	42,031,200
Otro resultado integral acumulado	8	16	12
Resultados acumulados	8	(3,645,449)	(3,645,449)
Resultado neto del período	8	14,036,227	8,962,194
TOTAL PATRIMONIO		139,528,596	111,573,172
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	2,824	3,503
Créditos y préstamos	10	64,891,844	61,923,412
Otros pasivos financieros		804,848	941,506
Beneficios a los empleados		253,601	216,364
Pasivo por impuesto diferido	12	4,759,449	2,593,404
Provisiones		39,205	39,288
Otros pasivos		189,220	249,287
Total pasivo no corriente		70,940,991	65,966,764
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	12,414,981	13,449,745
Créditos y préstamos	10	8,135,766	12,189,405
Otros pasivos financieros		19,263	12,032
Beneficios a los empleados		1,320,962	1,263,716
Impuesto sobre la renta por pagar	11	3,602,573	2,724,058
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	13	812,600	702,588
Otros pasivos		3,152,676	3,252,276
Total pasivo corriente		29,458,821	33,593,820
TOTAL PASIVO		100,399,812	99,560,584
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		239,928,408	211,133,756


Hernán Andrés Ramírez Ríos
 Representante Legal


Fredy Humberto Betancur Deossa
 Contador Público (E)
 TP: 96269-T

Grupo·epm[®]

AGUAS REGIONALES EPM S.A. E.S.P.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los periodos comprendidos entre Enero y Noviembre de 2021 y 2020

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Notas	2021 Noviembre Acumulado	2020 Noviembre Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes	14	880,251	67,134
Prestación de servicios	14	63,215,488	54,663,088
Arrendamiento	14	40,545	21,824
Ingresos de actividades ordinarias	14	64,136,284	54,752,046
Otros ingresos	15	1,137,224	373,183
Total Ingresos		65,273,508	55,125,230
Costo prestación de servicios	16	33,810,694	31,221,843
Gastos de administración	17	5,926,720	5,336,339
Deterioro de cuentas por cobrar neto	18	1,192,415	947,302
Otros gastos		198,796	288,064
Ingresos financieros	19	371,967	423,692
Gastos financieros	19	3,671,593	2,979,438
Diferencia en cambio neta		(1,020)	(14,602)
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		0	1
Resultado del período antes de impuestos		20,844,237	14,761,335
Impuesto sobre la renta y complementarios		6,808,010	5,799,141
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.		14,036,227	8,962,194
Resultado neto del ejercicio		14,036,227	8,962,194
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:		4	8
patrimonio		5	8
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán recla.		(1)	(1)
Otro resultado Integral neto de impuestos		4	8
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		14,036,231	8,962,201



Hernán Andrés Ramírez Ríos

Representante Legal



Fredy Humberto Betancur Deossa

Contador Público (E)
TP: 96269-T

Tabla de Contenidos

Nota 1. Entidad reportante	5
Nota 2. Propiedad planta y equipo	5
Nota 3. Otros activos intangibles	6
Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6
Nota 5. Otros activos financieros	7
Nota 6. Otros activos.....	7
Nota 7. Efectivo y equivalentes al efectivo	7
Nota 8. Patrimonio	8
Nota 9. Acreedores y otras cuentas por pagar	8
Nota 10. Créditos y préstamos	9
Nota 11. Impuesto sobre la renta por pagar	10
Nota 12. Pasivo por impuesto diferido	10
Nota 13. Impuestos contribuciones y tasas por pagar	10
Nota 14. Ingresos por actividades ordinarias.....	10
Nota 15. Otros ingresos.....	11
Nota 16. Costos por prestación de servicios.....	12
Nota 17. Gastos de administración	13
Nota 18. Deterioro de cuentas por cobrar neto	13
Nota 19. Ingresos y gastos financieros	14

Nota a los Estados Financieros - noviembre de 2021 y 2020**Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P.****Cifras expresadas en miles de pesos colombianos****Nota 1. Entidad reportante**

Aguas Regionales EPM S.A. E.S.P., (en adelante "Aguas Regionales" o la "empresa") es una sociedad de economía mixta, tiene una relación de grupo empresarial en un vínculo de subordinación con Empresas Públicas de Medellín E.S.P. (en adelante EPM) quien tiene una participación accionaria directa del 72.45%. Su capital está dividido en acciones.

Fue constituida en Colombia mediante escritura pública No 0000045 de la Notaría Única de Apartadó el 18 de enero de 2006, inscrita el 27 de febrero de 2006 bajo el No 00005981 del libro IX. El capital con el que se constituyó y funciona, al igual que su patrimonio, es de naturaleza pública. Su domicilio principal está en la calle 97A No. 104 - 13 Barrio el Humedal, Apartadó, Antioquia, Colombia. El término de duración de su persona jurídica es indefinido. El 23 diciembre de 2015 de acuerdo con la escritura pública N° 49346 Aguas de Urabá se fusionó por absorción con Regional Occidente filial del grupo EPM.

Aguas Regionales tiene como objeto social la prestación de los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado y aseo, así como las actividades complementarias propias de cada uno de estos servicios, y el tratamiento y el aprovechamiento de las basuras. Actualmente Aguas Regionales no es prestadora del servicio de Aseo.

Nota 2. Propiedad planta y equipo

Propiedad, planta y equipo	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
Costo	143,049,239	135,396,296
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(29,081,093)	(25,197,748)
Total	113,968,146	110,198,548

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El aumento por \$3,769,598, obedece principalmente a la ejecución del plan de inversiones y proyectos terminados por \$29,886 millones (\$8,848 millones en diciembre 2020 y \$21,038 millones enero a noviembre 2021), compras de maquinarias industriales, equipos de laboratorio, equipos de control, muebles y enseres, entre otros por \$1,085 millones, traslados a operación registrados en el grupo de intangibles de concesiones y franquicias (usufructos) por \$23,231 millones; y un aumento en la depreciación acumulada por \$3,883 millones.

Nota 3. Otros activos intangibles

Intangibles	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
Costo	79,373,406	56,090,945
Otros intangibles	79,373,406	56,090,945
Amortización acumulada y deterioro de valor	(10,339,595)	(7,263,040)
Otros intangibles	(10,339,595)	(7,263,040)
Total	69,033,811	48,827,905

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La variación por \$20,205,906 se explica por los traslados a operación de proyectos terminados por \$23,231 millones, adquisición de servidumbres por \$53 millones y aumento en amortizaciones por \$3,077 millones.

Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El rubro de deudores (corto y largo plazo), es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
No corriente		
Deudores servicios públicos ¹	5,702,042	6,866,101
Deterioro de valor servicios públicos ²	(1,962,855)	(1,601,943)
Préstamos empleados	87,982	104,913
Otros deudores ³	2,005,221	864,245
Deterioro de valor otros deudores	-	-
Total no corriente	5,832,390	6,233,316
Corriente		
Deudores servicios públicos ¹	29,219,054	26,861,276
Deterioro de valor servicios públicos ²	(10,250,973)	(9,863,276)
Préstamos empleados	19,022	18,428
Contratos de construcción	617	14,086
Otros deudores ³	1,094,857	1,092,691
Deterioro de valor otros deudores	(331,425)	(334,925)
Total corriente	19,751,152	17,788,280
Total	25,583,542	24,021,596

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹El incremento por \$1,193,719 por las siguientes razones:

- Por las medidas gubernamentales que se implementaron frente a la pandemia del COVID-19 que permitieron el pago diferido a los usuarios residenciales de los estratos 1 al 4. Las normativas internas se soportaron en la Resolución CRA “915 del 16/04/2020, “Por la cual se establecen medidas regulatorias transitorias para el pago diferido de las facturas de los servicios públicos domiciliarios de acueducto y alcantarillado y del servicio público de aseo, en el marco de la emergencia declarada por el Gobierno Nacional a causa del COVID-19”, modificada posteriormente por la Resolución CRA 918 del 06/05/2020”.
- Por la aplicación de la resolución interna No. 20200910000981-7, producto de la medida adoptada por el Gobierno Nacional “Reinstalar y Reconectar” y “No suspender ni cortar usuarios residenciales”, además, el congelamiento de las cuotas de diferidos y financiaciones.

²Aumenta \$748,609, lo cual se explica mayor deterioro por \$361 millones generado en la cartera no corriente toda vez que por las medidas ordenadas por el Gobierno Nacional de no cortar los servicios a los usuarios ha generado un aumento en edad de vencimiento, y \$388 millones por aumento en la cartera corriente.

³El aumento de otros deudores por \$1,143,142, obedece principalmente a la amortización de obras por impuestos, también, por la venta de medidores que por ser un bien gravado se reconoce en este grupo de otros deudores.

Nota 5. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros al final del periodo es:

Otros activos financieros	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
Derechos fiduciarios	26,081	626,526
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	26,081	626,526
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral		
Instrumentos de patrimonio	31	26
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	31	26
Total otros activos	26,112	626,552

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Disminuye \$600,440 g.

Nota 6. Otros activos

Aumenta \$220,547, explicado por mayor valor por suscripciones, pólizas, también, por la contribución especial a la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico y a la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios que en la vigencia anterior se reconocían en el costo.

Nota 7. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
Efectivo en caja y bancos	21,153,195	16,177,730
Otros equivalentes al efectivo	5,181,468	6,012,312
Total efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera	26,334,663	22,190,042
Efectivo restringido¹	5,141,906	5,175,260

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹El 100% corresponde a efectivo restringido corriente.

Aumenta \$4,144,621; se explica principalmente por el efecto combinado en 2021 por recursos disponibles por \$2,996 millones de la capitalización realizada por EPM para la inversión en infraestructura de acueducto y alcantarillado, asimismo, el recaudo comercial y de subsidios acumulado al cierre de noviembre 2021 aumentó por \$13,154 millones frente al mismo mes de la vigencia 2020, VS mayores pagos en 2021, por amortización de deuda por \$8,800 millones por pago total del crédito de tesorería aprobado en 2020 para aliviar la presión de caja generada por los impactos del COVID-19, aumento en pagos de intereses de créditos por \$1,599 millones.

Nota 8. Patrimonio

El patrimonio registró aumento de \$27,955,424 lo cual se explica por mayor utilidad del periodo por \$5,074 millones frente al mismo mes del año anterior, asimismo, en el decreto 007 del 17 de noviembre de 2020, la Junta Directiva de las 27.850 acciones en reserva aprobó emitir 18.694 a valor nominal por \$682 con prima por \$120, de las cuales EPM adquirió 16.936 acciones por \$13,588 millones, y la Junta Directiva aprobó reservas por utilidad neta de la vigencia 2020, de la siguiente manera; reserva legal 10% por \$929 millones y reservas estatutarias para futuras inversiones por \$8,365 millones; a la fecha no se han decretado dividendos a los accionistas.

Nota 9. Acreedores y otras cuentas por pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado y están compuestos por:

Acreeedores y otras cuentas por pagar	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
No corriente		
Depósitos recibidos en garantía	2,824	2,824
Recursos recibidos en administración	-	679
Total acreedores y otras cuentas por pagar no corrientes	2,824	3,503
Corriente		
Acreeedores	4,145,452	3,475,493
Adquisición de bienes y servicios	3,221,834	4,849,502
Recursos recibidos en administración	5,047,695	5,124,750
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	12,414,981	13,449,745
Total acreedores y otras cuentas por pagar	12,417,805	13,453,248

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Disminuye \$1,035,443; se explica principalmente en la cuenta de proyectos de inversión toda vez que frente a la ejecución a noviembre 2020 fue menor.

Nota 10 Créditos y préstamos

Créditos y préstamos	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
No corriente		
Préstamos banca comercial	63,902,134	61,923,412
Préstamos banca de fomento	989,710	-
Total otros créditos y préstamos no corriente	64,891,844	61,923,412
Corriente		
Préstamos banca comercial	7,222,188	12,189,405
Préstamos banca de fomento	913,578	-
Total otros créditos y préstamos corriente	8,135,766	12,189,405
Total otros créditos y préstamos	73,027,610	74,112,817

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Disminuye \$1,085,207; se explica por la combinación en desembolso a diciembre 2020 por \$2,512 millones con Findeter a tasa cero, asimismo por el desembolso por \$9,500 millones que se realizó en noviembre 2021 con el Banco Davivienda para apalancar el plan de inversiones 2022, versus amortizaciones por \$12,926 millones, explicado principalmente por el pago del crédito de tesorería por \$5,897 millones, aprobado en 2020 para aliviar la presión de caja generada por los impactos del COVID-19.

Nota 11. Impuesto sobre la renta por pagar

El aumento en el impuesto corriente por \$878,515 se explica principalmente porque en 2020 se tuvo mayores deducciones de impuestos, tasas y contribuciones soportadas en el art. 115 E. T., y adicionalmente, se imputó un mayor anticipo del año 2019 en el pasivo de renta del período.

Nota 12. Pasivo por impuesto diferido

El aumento por \$2,166,045 se explica por las diferencias temporarias generadas por un efecto combinado en el reconocimiento del 50% del impuesto de industria y comercio como descuento tributario para la renta del año 2021, así como el cambio de cifras que se dio por el tema de la deuda. Adicionalmente, en el impuesto diferido se refleja un aumento del gasto producto de la aplicación de la nueva tarifa de renta del 35% reconocida por el gobierno nacional en la Ley de Inversión Social 2155 de 2021 a partir de septiembre.

Nota 13. Impuestos contribuciones y tasas por pagar

El aumento por \$110,012, se explica en el impuesto de industria y comercio por mayores ingresos frente a 2020 y por IVA generado en venta de bienes.

Nota 14. Ingresos por actividades ordinarias

La empresa para efectos de presentación desagrega sus ingresos por los servicios que presta, de acuerdo con las líneas de negocio en las que participa y de la forma en que la administración los analiza. El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Ingresos por actividades ordinarias	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
Venta de bienes	880,251	67,134
Servicio de saneamiento	25,997,783	21,983,274
Servicio de acueducto	35,323,312	31,384,208
Contratos de construcción	-	638,397
Comisiones	-	54,278
Servicios de facturación y recaudo	56,795	-
Componente de financiación	1,844,747	713,984
Otros servicios	-	61,278
Devoluciones ¹	(7,149)	(172,331)
Total prestación de servicios	64,095,739	54,730,222
Arrendamientos	40,545	21,824
Total	64,136,284	54,752,046

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹ En 2021 se aplicó a usuarios del municipio de Turbo descuento por incumplimiento de continuidad en el servicio de acueducto del segundo semestre de 2020, y las devoluciones de la vigencia 2020 corresponden a descuento otorgado del 10% por pago oportuno a los usuarios residenciales de los estratos 1 y 2 de acuerdo con las Resoluciones internas No. 20200910001236 y 20200910001237,

derivadas de la Resolución CRA 915 y CRA 918 como medida a la pandemia generada por el COVID-19, para aliviar la carga financiera de los usuarios,

Los ingresos crecen en \$9,384,238; se explica principalmente por mayores ingresos por \$6,775 millones en la prestación del servicio de acueducto y alcantarillado, también porque se registró ingresos de incrementos tarifarios no aplicados en 2020 por \$1,179 millones, cambio de medidores \$813 millones, \$1,131 millones por los intereses de financiaciones que por lineamiento contable estos se reflejarán como ingresos operativos y menor por \$638 millones toda vez que el contrato de construcción con la Armada Nacional tuvo ejecución hasta la vigencia 2020.

Nota 15. Otros ingresos

Otros ingresos	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
Subvenciones del gobierno	52,715	52,715
Recuperaciones	1,079,615	314,742
Otros ingresos ordinarios	4,894	5,726
Total	1,137,224	373,183

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El aumento por \$764,041 se explica principalmente por recuperaciones de costos de la vigencia anterior, ya que las Corporaciones ambientales facturaron un menor valor por \$810 millones toda vez que el factor regional con el cual se calculan las tasas ambientales disminuyó, porque la empresa presentó ante estas entidades la justificación del incumplimiento de proyectos no ejecutados para el cumplimiento de las metas de carga y eliminación de vertimiento amparado bajo el Decreto 2141 de 2016.

Nota 16. Costos por prestación de servicios

Costos por prestación de servicio	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
Órdenes y contratos por otros servicios	6,628,264	6,314,569
Servicios personales	6,440,246	6,385,621
Consumo de insumos directos	4,956,982	4,322,298
Depreciaciones	3,564,613	3,394,432
Amortizaciones	2,832,136	1,884,335
Materiales y otros costos de operación	2,581,922	2,099,599
Generales	2,137,355	1,813,569
Impuestos y tasas	2,014,108	1,822,446
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	1,184,503	1,796,810
Seguros	672,585	420,068
Servicios públicos	510,191	460,563
Otros	75,615	-
Honorarios	72,860	249,023
Licencias, contribuciones y regalías	65,593	186,555
Amortización derechos de uso	52,512	51,345
Arrendamientos	21,209	20,610
Total	33,810,694	31,221,843

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Aumenta por \$2,588,849 se explica principalmente por la combinación de menores costos por mantenimiento de edificaciones por \$909 millones toda vez que en la vigencia anterior se realizaron mejoras en infraestructura necesarias para la operación, honorarios por \$176 millones, en contribuciones por \$121 millones dado que por lineamiento contable los anticipos a la contribución especial a la CRA y a la SSPD se reconocen en el grupo de otros activos, VS mayores costos explicados por \$1,118 millones en depreciaciones y amortizaciones de proyectos terminados, energía e insumos químicos \$635 millones, materiales para el mantenimiento de redes por \$482 millones, impuestos y tasas \$192 millones, contrato de pequeños tramos \$314 millones, pólizas por \$253 millones y otros costos por \$505 millones.

Nota 17. Gastos de administración

Gastos de administración	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	2,359,233	2,146,976
Gastos de seguridad social	357,746	322,569
Otros beneficios de largo plazo	12,860	10,921
Beneficios en tasas de interés a los empleados	5,817	6,059
Total gastos de personal	2,735,656	2,486,525
Gastos Generales		
Impuestos, contribuciones y tasas	1,105,914	1,048,250
Comisiones, honorarios y servicios	801,367	757,802
Seguros generales	601,670	506,180
Servicios públicos	133,430	92,124
Otros gastos generales ¹	178,520	158,995
Amortización derechos de uso	103,423	101,887
Promoción y divulgación	103,141	53,590
Contratos de aprendizaje	84,470	57,660
Depreciación de propiedades, planta y equipo	79,129	73,326
Total gastos generales	3,191,064	2,849,814
Total	5,926,720	5,336,339

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Corresponde principalmente a servicios de aseo, cafetería y restaurante, también, a gastos de mantenimientos, seguridad industrial y elementos de aseo, lavandería y cafetería.

El aumento por \$590,381, se explica principalmente por la combinación de mayor gasto en sueldos y salarios por \$249 millones por la vinculación del profesional y auxiliar de Seguridad y Salud en el Trabajo y conductor en la región de Urabá que obedece a nuevos cargos aprobados por la Junta Directiva, seguros generales \$95 millones, impuestos contribuciones y tasas por \$58 millones que obedece al impuesto de industria y comercio como resultado de mayores ingresos frente a la vigencia 2020, comisiones, honorarios servicios públicos y otros gastos por \$182 millones.

Nota 18. Deterioro de cuentas por cobrar neto

Aumenta \$245,113, lo cual se explica por mayor provisión de cartera por \$965 millones, VS recuperación de años anteriores por \$336 millones (\$275 subsidios) y por cambio de modelo del deterioro PDI SUPER por la PDI-EPM \$384 millones, toda vez que el porcentaje de la pérdida esperada es menor frente al cálculo al cierre de la vigencia 2020.

Nota 19. Ingresos y gastos financieros**19.1 Ingresos financieros**

Ingresos financieros	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios	220,436	75,746
Intereses de deudores y de mora	86,535	153,070
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	51,514	187,118
Otros ingresos financieros	12,582	6,152
Fondos de uso restringido	900	1,606
Total ingresos financieros	371,967	423,692

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Disminuye \$51,725, se explica principalmente por intereses de financiación y de mora de la cartera de usuarios.

19.2 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	Noviembre de 2021	Noviembre de 2020
Gasto por interés:		
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento	69,622	80,024
Otros gastos por interés	7,250	5,607
Total intereses	76,872	85,631
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	100,555	131,149
Operaciones de financiamiento internas de largo plazo	3,447,917	2,752,307
Comisiones distintos de los importes incluidos al determinar la tasa de interés efectiva	5,527	8,990
Otros gastos financieros	40,722	1,361
Total gastos financieros	3,671,593	2,979,438

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El incremento por \$ 692,155 se genera por los desembolsos del contrato de empréstito con el Banco Popular de \$33,500 millones y crédito de tesorería por 5,897 millones.