

**AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

A Enero de 2021 y 2020

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

		<b>2021</b>	<b>2020</b>
		<b>Enero</b>	<b>Enero</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	49,127,391	48,915,503
Otros activos intangibles		190,862	210,462
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	46,187	541,105
<b>Total activo no corriente</b>		<b>49,364,439</b>	<b>49,667,070</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		39,934	107,929
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,889,460	1,708,655
Activo por impuesto sobre la renta corriente	5	482,808	750,221
Otros activos		157,782	106,062
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1,049,631	1,920,868
<b>Total activo corriente</b>		<b>4,619,615</b>	<b>4,593,734</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>53,984,054</b>	<b>54,260,804</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	7	53,526,740	53,526,740
Resultados acumulados	7	(14,462,967)	(11,959,413)
Resultado neto del período	7	607,075	492,143
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>39,670,848</b>	<b>42,059,470</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Beneficios a los empleados		34,568	25,740
Otros pasivos	8	6,939,307	7,055,819
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>6,973,875</b>	<b>7,081,559</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	3,040,295	2,307,255
Créditos y préstamos	10	1,431,957	-
Beneficios a los empleados		309,327	321,351
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		119,761	108,937
Otros pasivos	8	2,437,991	2,382,232
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>7,339,331</b>	<b>5,119,775</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>14,313,206</b>	<b>12,201,334</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>53,984,054</b>	<b>54,260,804</b>



**WALTHER DARÍO MORENO CARMONA**  
 Representante Legal



**JOHN JAIME RODRÍGUEZ SOSA**  
 Contador Público TP 144842-T



AGUAS DE MALAMBO S.A. E.S.P.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

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

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos



		<b>2021 Enero Acumulado</b>	<b>2020 Enero Acumulado</b>
<b>Operaciones continuadas</b>			
Venta de bienes		6,838	-
Prestación de servicios	11	1,264,199	963,036
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>1,271,037</b>	<b>963,036</b>
Otros ingresos	12	17,080	9,711
<b>Total Ingresos</b>		<b>1,288,117</b>	<b>972,747</b>
Costo prestación de servicios	13	517,407	397,618
Gastos de administración	14	115,622	98,217
Otros gastos	15	43,800	1
Ingresos financieros	16	2,542	94,633
Gastos financieros	17	6,689	79,440
Diferencia en cambio neta		(65)	40
<b>Resultado del período antes de impuestos</b>		<b>607,075</b>	<b>492,143</b>
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.</b>		<b>607,075</b>	<b>492,143</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>607,075</b>	<b>492,143</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>607,075</b>	<b>492,143</b>

**WALTHER DARÍO MORENO CARMONA**  
Representante Legal

**JOHN JAIME RODRÍGUEZ SOSA**  
Contador Público TP 144842-T

## Tabla de Contenidos

Nota 1. Entidad reportante.....	2
Nota 2. Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo. ....	3
Nota 3. Propiedades, planta y equipo, neto.....	3
Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	4
Nota 5. Activos por impuesto sobre la renta corriente .....	5
Nota 6. Efectivo y equivalentes al efectivo .....	5
Nota 7. Patrimonio.....	5
Nota 8. Otros Pasivos.....	6
Nota 9. Acreedores y otras cuentas por pagar.....	7
Nota 10. Créditos y Préstamos.....	7
Nota 11. Ingresos por Actividades Ordinarias.....	7
Nota 12. Otros ingresos.....	8
Nota 13. Costos por prestación de servicios.....	8
Nota 14. Gastos de administración .....	9
Nota 15. Deterioro de cuentas por cobrar neto.....	10
Nota 16. Ingresos Financieros .....	11
Nota 17. Gastos Financieros .....	11

# Notas a los estados financieros de Aguas de Malambo S.A., E.S.P para el periodo terminado al 30 de enero de 2021 y 2020

(En Miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

## Nota 1. Entidad reportante

Aguas de Malambo S.A., E.S.P., (en adelante "Aguas de Malambo" o la "Empresa") es una empresa anónima de servicios públicos mixtos de orden municipal, 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 98.03%.

Fue constituida en Colombia mediante escritura pública No 424 del 20 de noviembre de 2010 y por escritura pública No. 9 del 20 de enero de 2011, ambas otorgadas por la Notaría Única de Malambo, inscrita el 25 de enero de 2011 bajo el No. 166,358 del libro respectivo en la Cámara de Comercio de Barranquilla, dicha sociedad ha sido reformada por las siguientes escrituras y/o documentos privados: No. 723 del 23 de junio de 2011 de la Notaría Única de Santo Tomás, inscrita en la Cámara de Comercio de Barranquilla bajo el No. 171,125 el 28 de junio de 2011, No. 205 del 16 de julio de 2013 de la Notaría Única de Malambo, inscrita en la Cámara de Comercio de Barranquilla bajo el No. 263,464 el 31 de diciembre de 2013, No. 98 del 10 de marzo de 2016 de la Notaría Única de Malambo, inscrita en la Cámara de Comercio de Barranquilla bajo el No. 302,895 el 15 de marzo de 2016, y el No. 390 del 6 de octubre de 2015 de la Notaría Única de Malambo, inscrita en la Cámara de Comercio de Barranquilla bajo el No. 302,962 el 16 de marzo de 2016; configurada como empresa de servicios públicos domiciliarios, de conformidad con las estipulaciones en la Ley 142 de 1994.

Su domicilio principal está en la calle 12 No. 14-40 Barrio Centro, Malambo, Atlántico, Colombia. El término de duración de su persona jurídica es indefinido.

Los estados financieros de Aguas de Malambo, correspondientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron presentados a junta directiva el 26 de febrero de 2020 quien autorizó convocar a asamblea para su aprobación.

### 1.1 Marco legal y regulatorio

La actividad que realiza Aguas de Malambo, prestación de servicios públicos domiciliarios, está regulada en Colombia principalmente por la Ley 142, Ley de Servicios Públicos.

Las funciones de control, inspección y vigilancia de las entidades que prestan los servicios públicos domiciliarios, son ejercidas por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD).

Aguas de Malambo por ser una filial de una entidad descentralizada del orden municipal, está sujeta al control político del Concejo de Medellín, al control fiscal de la Contraloría General de Medellín y al control disciplinario de la Procuraduría.

#### 1.1.2. Comisiones de regulación

El Decreto 1524 de 1994 delega en las comisiones de regulación la función presidencial de señalar políticas generales de administración y control de eficiencia en los servicios públicos domiciliarios.

- La Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA), regula las tarifas de acueducto, alcantarillado y aseo y sus condiciones de prestación en el mercado. Es una unidad administrativa especial, adscrita al Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio.

##### 1.1.2.1. Regulación por sector

#### 1.1.2.1.1 Actividades del sector de acueducto, alcantarillado y aseo

La Ley 142, Ley de Servicios Públicos, definió los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo:

**Acueducto:** llamado también servicio público domiciliario de agua potable. Actividad que consiste en la distribución municipal de agua apta para el consumo humano, incluida su conexión y medición. Incluye las actividades complementarias tales como captación de agua y su procesamiento, tratamiento, almacenamiento, conducción y transporte.

**Alcantarillado:** actividad que consiste en la recolección municipal de residuos, principalmente líquidos, por medio de tuberías y conductos. Incluye actividades complementarias de transporte, tratamiento y disposición final de tales residuos.

**Aseo:** actividad que consiste en la recolección municipal de residuos, principalmente sólidos. Incluye actividades complementarias de transporte, tratamiento, aprovechamiento y disposición final de tales residuos. La empresa no está prestando este servicio.

Para los primeros dos servicios, el marco tarifario está establecido en las Resoluciones CRA 688 de 2014 y CRA 735 de 2015. Para el servicio público de aseo, en la resolución CRA 720 de 2015. En estas normas se establecen indicadores de calidad y cobertura, se incentiva el cumplimiento de metas y se definen mecanismos de remuneración en garantía de la suficiencia financiera de la empresa.

#### 1.1.3. Revisoría fiscal

Aguas de Malambo está obligada a tener revisor fiscal, según el artículo 203 del Código de Comercio y la Ley 43 de 1990.

## Nota 2. Transacciones significativas llevadas a cabo y otros aspectos relevantes ocurridos durante el periodo.

2.1 El sector de las empresas de servicios públicos y por ende Aguas de Malambo, se ven hoy enfrentadas a la emergencia sanitaria por el COVID-19, y a las medidas gubernamentales para el manejo de la pandemia por lo que la indexación de la tarifa proyectada para Marzo del 2020, se aplicó a partir del ciclo 108, en diciembre de 2021, con indexación de la tarifa (IPC 3.02%); los usuarios residenciales que se reconectaron y reinstalaron continúan beneficiándose de esta medida, y la mayoría mantiene un comportamiento de no pago, generado problemas de liquidez y deterioro de la cartera, a pesar de la implementación de medidas que faciliten el acceso y pago de los servicios públicos, y afectando el capital de trabajo, y riesgos para cumplir sus compromisos con los proveedores.

Aguas de Malambo está comprometido en garantizar la continuidad y la prestación del servicio, así como, en la mitigación de los impactos que la crisis genera sobre sus finanzas para lo cual viene implementando medidas que se resumen en: facilitar el acceso y pago de los servicios públicos a sus clientes con tasas y plazos especiales a quienes tengan deudas anteriores a la contingencia.

A la fecha Aguas de Malambo viene dando cumplimiento a todas sus obligaciones financieras, fiscales, laborales y comerciales, solo en caso de los pagos del Acta de Intervención comercial y el suministro de energía con EPM, se solicitó una financiación en lo facturado.

## Propiedades, planta y equipo, neto

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

Propiedad, planta y equipo	2021	2020
Costo	64,848,347	64,257,765
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(15,720,956)	(15,342,262)
<b>Total</b>	<b>49,127,391</b>	<b>48,915,503</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presentan aumento con respecto al 2020, por los traslados a operación de las construcciones en curso en los diferentes negocios de la empresa, se continúan obras de reposición y sectorización de redes y obras accesorias alcantarillado del municipio de Malambo, las cuales se están trasladando a operación.

#### Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a la fecha de los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2021	2020
<b>No corriente</b>		
Deudores servicios públicos	2,010,585	1,136,313
Deterioro de valor servicios públicos	(1,972,204)	(595,208)
Otros préstamos	7,806	-
<b>Total no corriente</b>	<b>46,187</b>	<b>541,105</b>
<b>Corriente</b>		
Deudores servicios públicos	21,449,811	17,963,294
Deterioro de valor servicios públicos	(19,057,081)	(16,489,950)
Contratos de construcción	45,095	-
Otros préstamos	1,907,143	1,702,026
Deterioro de valor otros préstamos	(1,455,508)	(1,466,715)
<b>Total corriente</b>	<b>2,889,460</b>	<b>1,708,655</b>
<b>Total</b>	<b>2,935,647</b>	<b>2,249,760</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La variación en las cuentas de Deudores comerciales obedece a que, en el año 2020, por las medidas dispuestas por gobierno nacional, Resolución 911 del 2020, se reconectaron 1,674 usuarios, y se reinstalaron 4,335; los cuales continuaron con un comportamiento moroso, lo que afecta la cartera corriente y la diferida.

## Nota 5. Activos por impuesto sobre la renta corriente

El valor del activo del impuesto sobre la renta corriente, es el siguiente:

Activo o pasivo impuesto sobre la renta	2021	2020
<b>Activo o pasivo por impuesto sobre la renta corriente</b>		
Impuesto sobre la renta	19,853	90,415
Impuesto CREE y sobretasa	-	-
Saldos a favor por renta <sup>1</sup>	462,955	659,806
<b>Total activo (o pasivo) impuesto sobre la renta</b>	<b>482,808</b>	<b>750,221</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

<sup>1</sup>La disminución con relación al 2020, obedece a que en ese año el saldo a favor por renta disminuyó, debido a que la DIAN, emitió resolución de compensación de saldo a favor, y se realizó la venta de los TIDIS, por \$417 millones.

## Nota 6. Efectivo y equivalentes al efectivo

La composición del efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo es la siguiente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	2021	2020
Efectivo en caja y bancos <sup>1</sup>	94,293	1,909,780
Otros equivalentes al efectivo <sup>2</sup>	955,338	11,088
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera</b>	<b>1,049,631</b>	<b>1,920,868</b>
<b>Efectivo restringido</b>	<b>357</b>	<b>350</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

<sup>1</sup>La variación en Otros equivalentes al efectivo, se da por la triangulación de recursos, para el pago a proveedores y nómina.

## Nota 7. Patrimonio

### Capital

La empresa tiene su capital dividido en acciones.

Capital	2021	2020
Capital autorizado	54,000,000	54,000,000
Capital por suscribir	(473,260)	(473,260)
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>53,526,740</b>	<b>53,526,740</b>
Prima en colocación de acciones	-	-
<b>Total capital y prima</b>	<b>53,526,740</b>	<b>53,526,740</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

En sesión extraordinaria del 20 de octubre de 2017, por unanimidad, aprobó aumentar el capital autorizado de la sociedad en la suma de veintitrés mil millones de pesos (\$23.000.000), pasando de

treinta y un mil millones de pesos (\$31.000.000) a cincuenta y cuatro mil millones de pesos (\$54.000.000), y ha fecha tenemos Capital por suscribir de \$473,260.

## Nota 8. Otros Pasivos

La composición de otros pasivos es la siguiente:

Otros pasivos	2021	2020
<b>No corriente</b>		
Subvenciones del gobierno	5,236,566	5,307,570
Activos recibidos de clientes o terceros	1,702,741	1,748,249
<b>Total otros pasivos no corriente</b>	<b>6,939,307</b>	<b>7,055,819</b>
<b>Corriente</b>		
Recaudos a favor de terceros	188,697	132,938
Ingresos recibidos por anticipado	2,132,782	2,132,782
Subvenciones del gobierno	71,004	71,004
Activos recibidos de clientes o terceros	45,508	45,508
<b>Total otros pasivos corriente</b>	<b>2,437,991</b>	<b>2,382,232</b>
<b>Total otros pasivos</b>	<b>9,377,298</b>	<b>9,438,051</b>

*-Cifras en miles de pesos colombianos-*

Se observa una disminución con respecto al año anterior que en su gran mayoría corresponde a la amortización del activo recibido (barcaza), y de las redes recibidas por parte de Postobón, en cuanto a los ingresos recibidos por anticipado, corresponde a la provisión del (POIR) que se causó en 2018 por \$615,809 y en 2019 por \$1,262,003. Conforme a lo establecido por la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico en la Resolución CRA 688 de 2014, por la no ejecución de las inversiones incluidas en el POIR: Plan de obras e inversiones reguladas.



## 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	2021	2020
<b>Corriente</b>		
Acreeedores <sup>1</sup>	2,761,431	654,209
Adquisición de bienes y servicios <sup>2</sup>	233,768	1,607,957
Contratos de construcción	45,096	45,089
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>3,040,295</b>	<b>2,307,255</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

<sup>1</sup>Los Acreeedores aumentan con relación al 2020, porque se viene realizando financiación en las facturas con EPM, de energía y del acta de intervención comercial, por la situación de la caja y que la filial si no se celebra el acuerdo de pago con el Municipio, debe pagar el crédito de tesorería.

<sup>2</sup>La Adquisición de bienes y servicios disminuyeron con relación al 2020, porque el año anterior, las cuentas por pagar por concepto de inversiones eran mayores, por los proyectos de inversión que se estaban ejecutando.

## Nota 10. Créditos y Préstamos

Créditos y préstamos	2021	2020
<b>Corriente</b>		
Préstamos a vinculados económicos	1,431,957	-
<b>Total otros créditos y préstamos corriente</b>	<b>1,431,957</b>	<b>-</b>
<b>Total otros créditos y préstamos</b>	<b>1,431,957</b>	<b>-</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Representa el crédito de tesorería adquirido con EPM, y los intereses cuyo pago se hace semestre vencido, las condiciones del crédito son: plazo de un año, monto total de \$1,402,000 a una tasa de IBR 6 meses + 3,47% NASV. En el mes de febrero de 2021 se vence el pago del crédito.

## Nota 11. 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	2021	2020
<b>Prestación de servicios</b>		
Servicio de saneamiento	330,850	252,987
Servicio de acueducto	847,756	710,049
Contratos de construcción <sup>1</sup>	45,095	-
Componente de financiación <sup>2</sup>	40,498	-
<b>Total</b>	<b>1,264,199</b>	<b>963,036</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

<sup>1</sup> En el 2021, registra ingresos por contrato de construcción.

<sup>2</sup> El componente de financiación se da por el cambio de metodología en el cálculo del EBITDA, que el interés de deudores y mora pasaron a ser ingresos operacionales

La empresa reconoce todos sus ingresos a partir de la satisfacción de las obligaciones de desempeño que es la prestación del servicio de Acueducto y Alcantarillado los cuales se satisfacen mensualmente e inmediatamente se procede a generar la factura y registrarlo en la cuenta de ingresos, y la mayoría de sus contratos con clientes tienen una duración inferior a un año.

## Nota 12. Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos, que forman parte de los ingresos de actividades ordinarias, es el siguiente:

Otros ingresos	2021	2020
Subvenciones del gobierno	5,918	5,918
Recuperaciones <sup>1</sup>	7,369	-
Otros ingresos ordinarios	3,793	3,793
<b>Total</b>	<b>17,080</b>	<b>9,711</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

<sup>1</sup>Corresponde a ingresos por recuperaciones de costos y gastos de servicio de energía con EPM.

## Nota 13. Costos por prestación de servicios

El detalle de los costos por prestación de servicios es el siguiente:

Costos por prestación de servicio	2021	2020
Servicios personales	183,614	173,668
Generales <sup>4</sup>	255	21,122
Depreciaciones <sup>3</sup>	136,804	126,672
Arrendamientos <sup>5</sup>	3,739	9,029
Amortizaciones	13	13
Compras en bloque <sup>2</sup>	38,203	-
Licencias, contribuciones y regalías	38,482	32,725
Consumo de insumos directos	28,379	23,213
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	-	121
Servicios públicos	1,235	3,070
Materiales y otros costos de operación	12,574	4,611
Seguros	4,220	3,443
Impuestos y tasas		(7,904)
Órdenes y contratos por otros servicios <sup>1</sup>	69,889	7,835
<b>Total</b>	<b>517,407</b>	<b>397,618</b>

*-Cifras en miles de pesos colombianos-*

<sup>1</sup>Las órdenes y contratos por otros servicios, se vieron incrementados por los costos asociados al acta de intervención comercial.

<sup>2</sup>Las compras de agua en bloque son los costos asociados al suministro de para el sector de Ciudad Caribe

<sup>3</sup>Las Depreciaciones aumentaron con respecto al año anterior obedeciendo a los traslados a operación de los proyectos de inversión realizados en el 2020.

<sup>4</sup>Los Costos Generales, en el 2020 eran mayores porque contiene los costos por toma de muestras.

<sup>5</sup>Los Arrendamientos son menores porque en el 2020, contiene costos por arrendamiento de maquinaria y de armas.

## Nota 14. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	2021	2020
<b>Gastos de personal</b>		
Sueldos y salarios	57,732	53,006
Gastos de seguridad social	11,604	10,422
Otros beneficios de largo plazo	149	124
<b>Total gastos de personal</b>	<b>69,485</b>	<b>63,552</b>
<b>Gastos Generales</b>		
Comisiones, honorarios y servicios <sup>2</sup>	10,530	6,049
Materiales y suministros	65	98
Reparaciones	310	145
Arrendamientos	1,084	1,294
Viáticos y gastos viaje		650
Comunicación y transporte	10	93
Seguros generales <sup>1</sup>	23,908	11,852
Seguridad industrial		149
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería		25
Contratos de aprendizaje	3,566	4,502
Gastos legales	38	233
Otros gastos generales		188
Impuestos, contribuciones y tasas	3,600	5,985
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1,281	1,722
Amortización de intangibles	1,745	1,680
<b>Total gastos generales</b>	<b>46,137</b>	<b>34,665</b>
<b>Total</b>	<b>115,622</b>	<b>98,217</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

<sup>1</sup> Seguros Generales, aumenta con respecto el 2020, por la amortización de la póliza de directores y administradores.

<sup>2</sup>Comisiones y Honorarios, son mayores por los costos asociados a la Revisoría Fiscal, y por acta de transacción con EPM.

## Nota 15. Deterioro de cuentas por cobrar neto

La empresa mide la corrección de valor por pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo utilizando el enfoque simplificado, el cual consiste en tomar el valor actual de las pérdidas de crédito que surjan de todos los eventos de “default” posibles en cualquier momento durante la vida de la operación.

Se toma esta alternativa dado que el volumen de clientes que maneja la empresa es muy alto y la medición y control del riesgo por etapas puede conllevar a errores y a una subvaloración del deterioro. El modelo de pérdida esperada corresponde a una herramienta de pronóstico que proyecta la probabilidad de incumplimiento (no pago) en un lapso de un año. A cada obligación se le asigna una probabilidad individual de no pago que se calcula a partir de un modelo de probabilidad que involucra variables sociodemográficas, del producto y de comportamiento.

La empresa castiga, contra el deterioro de valor reconocido en una cuenta correctora, los valores de los activos financieros deteriorados, cuando se evidencia que existen obligaciones que no pueden recuperarse por la vía ejecutiva, cobro coactivo o vía ordinaria, acciones de las cuales se deben anexar los soportes en los expedientes donde se documenta la solicitud de castigo. Instancias responsables para el castigo.

El castigo es aprobado por el Comité creado para el efecto.

Por el efecto de la pandemia los usuarios que se reconectaron y reinstalaron en su gran mayoría mantienen el comportamiento moroso, incrementando la cartera corriente y diferida, y entre mayor saldo expuesto tenemos mayor será el deterioro de cartera.

## Nota 16. Ingresos Financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	2021	2020
<b>Ingreso por interés:</b>		
Depósitos bancarios	537	9,185
Intereses de deudores y de mora <sup>1</sup>	(121)	85,054
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	2,126	394
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>2,542</b>	<b>94,633</b>

*-Cifras en miles de pesos colombianos-*

<sup>1</sup>Los Intereses mora, son menores por el efecto de la aplicación de la Resolución 911 del 2020, con la que se difirió la facturación, otorgándose un periodo de gracia de 2 meses sin cobro de intereses de las facturas expedidas entre 23 de marzo al 11 de junio de 2020, adicionalmente a partir del mes de septiembre de 2020 el interés de deudores y mora salieron de financieros por hacer parte del cálculo del EBITDA.

## Nota 17. Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	2021	2020
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	6,271	-
Comisiones	418	653
Intereses de pasivos financier. y pérdidas en valora.de invers. y otr.activos		78,787
<b>Total gastos financieros</b>	<b>6,689</b>	<b>79,440</b>

*-Cifras en miles de pesos colombianos-*

Los intereses de pasivos financieros y pérdidas en valoración de inversiones y otros activos, en el 2020 reflejan las financiaciones que, al revisar la tasa de interés bancario corriente, nos aumentaba el gasto como perdida por valoración de instrumentos financieros, porque entre mayor sea la brecha entre el interés dejado de percibir y la tasa de interés bancario; mayor será el gasto.