


		2021 Mayo	2020 Mayo
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	49,062,435	49,066,398
Otros activos intangibles		183,830	203,690
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	112,497	841,086
<b>Total activo no corriente</b>		<b>49,358,762</b>	<b>50,111,174</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		15,775	105,095
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,177,909	1,819,756
Activo por impuesto sobre la renta corriente	5	561,439	816,660
Otros activos		121,366	94,013
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1,738,992	1,209,191
<b>Total activo corriente</b>		<b>4,615,481</b>	<b>4,044,714</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>53,974,243</b>	<b>54,155,888</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	7	55,526,740	53,526,740
Resultados acumulados	7	(14,462,967)	(11,959,413)
Resultado neto del período	7	668,203	(213,975)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>41,731,976</b>	<b>41,353,352</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Beneficios a los empleados		36,903	27,692
Otros pasivos	8	6,900,470	7,016,982
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>6,937,373</b>	<b>7,044,674</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	2,519,002	2,006,129
Créditos y préstamos	10	-	1,021,624
Beneficios a los empleados		278,632	238,968
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		111,969	106,549
Otros pasivos	8	2,395,290	2,384,593
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5,304,893</b>	<b>5,757,863</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>12,242,266</b>	<b>12,802,537</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>53,974,243</b>	<b>54,155,888</b>

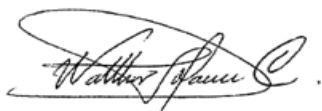


**WALTHER DARÍO MORENO CARMONA**  
Representante Legal



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

		2021 Mayo Acumulado	2020 Mayo Acumulado
<b>Operaciones continuadas</b>			
Venta de bienes		36,823	-
Prestación de servicios	11	6,517,378	4,961,437
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>6,554,201</b>	<b>4,961,437</b>
Otros ingresos	12	63,967	61,100
<b>Total Ingresos</b>		<b>6,618,168</b>	<b>5,022,537</b>
Costo prestación de servicios	13	3,906,320	3,672,339
Gastos de administración	14	845,670	644,657
Deterioro de cuentas por cobrar neto	15	879,355	1,008,631
Otros gastos		314,413	7
Ingresos financieros	16	8,664	302,000
Gastos financieros	17	12,499	212,954
Diferencia en cambio neta		(300)	75
<b>Resultado del período antes de impuestos</b>		<b>668,276</b>	<b>(213,975)</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios		73	-
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.</b>		<b>668,203</b>	<b>(213,975)</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>668,203</b>	<b>(213,975)</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>668,203</b>	<b>(213,975)</b>



**WALTHER DARÍO MORENO CARMONA**  
Representante Leal



**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.....	4
Nota 6. Efectivo y equivalentes al efectivo .....	5
Nota 7. Patrimonio .....	5
Nota 8. Otros Pasivos .....	5
Nota 9. Acreedores y otras cuentas por pagar.....	6
Nota 10. Créditos y Préstamos .....	6
Nota 11. Ingresos por Actividades Ordinarias .....	7
Nota 12. Otros ingresos.....	7
Nota 13. Costos por prestación de servicios .....	7
Nota 14. Gastos de administración .....	8
Nota 15. Deterioro de cuentas por cobrar neto .....	10
Nota 16. Ingresos Financieros .....	10
Nota 17. Gastos Financieros .....	10

## Notas a los estados financieros de Aguas de Malambo S.A., E.S.P para el periodo terminado al 30 de abril 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 Los impactos financieros de la pandemia se han reflejado principalmente en el aumento en los costos en la financiación de las cuentas por cobrar a clientes, además, demandando un mayor capital de trabajo. Así mismo, 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.

Aguas de Malambo está comprometida 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.

## Nota 3. 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	65,337,248	64,924,865
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(16,274,813)	(15,858,467)
<b>Total</b>	<b>49,062,435</b>	<b>49,066,398</b>

*-Cifras en miles de pesos colombianos-*

Las propiedades, planta y equipo presentan disminución con respecto al 2020, por las depreciaciones, a la fecha se continúan con las 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	1,935,868	1,487,741
Deterioro de valor servicios públicos	(1,856,327)	(646,655)
Otros préstamos	32,956	-
<b>Total no corriente</b>	<b>112,497</b>	<b>841,086</b>
<b>Corriente</b>		
Deudores servicios públicos	22,067,855	18,973,655
Deterioro de valor servicios públicos	(20,039,123)	(17,419,196)
Contratos de construcción	45,095	-
Otros préstamos	1,572,779	1,759,950
Deterioro de valor otros préstamos	(1,468,697)	(1,494,653)
<b>Total corriente</b>	<b>2,177,909</b>	<b>1,819,756</b>
<b>Total</b>	<b>2,290,406</b>	<b>2,660,842</b>

*-Cifras en miles de pesos colombianos-*

Deudores comerciales representa una disminución con respecto al mismo periodo del año anterior que se explica principalmente por el incremento en el deterioro de la cartera servicios públicos a largo plazo, dado los diferidos por los usuarios que se reconectaron y reinstalaron en el año 2020, como medida decretada por el gobierno nacional su gran mayoría mantienen el comportamiento moroso y a la fecha al sector residencial no se puede aplicar la suspensión del servicio, adicional el rubro otros préstamos presenta una disminución con respecto el año anterior.

#### 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	98,559	156,855
Saldos a favor por renta <sup>1</sup>	462,880	659,805
<b>Total activo (o pasivo) impuesto sobre la renta</b>	<b>561,439</b>	<b>816,660</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

<sup>1</sup>La diferencia con relación al 2020, obedece a que, en el 2020, 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	1,733,910	1,205,438
Otros equivalentes al efectivo	5,082	3,753
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo</b>	<b>1,738,992</b>	<b>1,209,191</b>
<b>Efectivo restringido</b>	<b>358</b>	<b>353</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La diferencia con relación al 2020, obedece a que la filial para el mes de mayo recibió el pago del saldo pendiente de capitalización por parte de EPM de \$567, para completar los \$2,000 autorizados en este año.

## Nota 7. Patrimonio

### Capital

La empresa tiene su capital dividido en acciones.

Capital	2021	2020
Capital autorizado	62,000,000	54,000,000
Capital por suscribir	(6,473,260)	(473,260)
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>55,526,740</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.

En el Acta N° 15 de Asamblea ordinaria de accionistas celebrada el 18 de marzo de 2020, se aprobó por unanimidad aumentar el capital autorizado de la sociedad en ocho mil millones de pesos (\$8,000,000,000), pasando de cincuenta y cuatro millones de pesos (\$54,000,000,000) a sesenta y dos mil millones de pesos (\$62,000,000,000) y a la fecha tenemos Capital por suscribir de \$6,473,260.

## Nota 8. Otros Pasivos

La composición de otros pasivos es la siguiente:

Otros pasivos	2021	2020
<b>No corriente</b>		
Subvenciones del gobierno <sup>1</sup>	5,212,898	5,283,903
Activos recibidos de clientes o terceros	1,687,572	1,733,079
<b>Total otros pasivos no corriente</b>	<b>6,900,470</b>	<b>7,016,982</b>
<b>Corriente</b>		
Recaudos a favor de terceros	145,997	135,300
Ingresos recibidos por anticipado	2,132,781	2,132,781
Subvenciones del gobierno	71,004	71,004
Activos recibidos de clientes o terceros	45,508	45,508
<b>Total otros pasivos corriente</b>	<b>2,395,290</b>	<b>2,384,593</b>
<b>Total otros pasivos</b>	<b>9,295,760</b>	<b>9,401,575</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

<sup>1</sup>La variación más significativa es en subvenciones del gobierno, por la amortización de la misma.

## Nota 9. Acreedores y otras cuentas por pagar

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

Acreedores y otras cuentas por pagar	2021	2020
<b>Corriente</b>		
Acreedores <sup>1</sup>	2,215,317	1,437,602
Adquisición de bienes y servicios	258,587	523,435
Contratos de construcción	45,098	45,092
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>2,519,002</b>	<b>2,006,129</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

<sup>1</sup>Los Acreedores 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.

## Nota 10. Créditos y Préstamos

Créditos y préstamos	2021	2020
<b>Corriente</b>		
Préstamos a vinculados económicos	-	1,021,624
Otros préstamos	-	-
<b>Total otros créditos y préstamos</b>	<b>-</b>	<b>1,021,624</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

En el mes de marzo se realizó el pago del crédito de tesorería N° 1, más los intereses generados a la fecha, el cual de acuerdo a Acta de Junta Directiva N° 113 del 12 de febrero de 2020, en su Cláusula Quinta se pactó que podría ser capitalizado por el monto del préstamo, tomándose como capital social en contraprestación de acciones a favor de EPM.



## 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
Venta de bienes	36,823	-
<b>Prestación de servicios</b>		
Servicio de saneamiento	1,618,307	1,413,379
Servicio de acueducto <sup>1</sup>	4,622,717	3,548,058
Contratos de construcción	45,095	-
Componente de financiación <sup>2</sup>	231,259	-
<b>Total</b>	<b>6,554,201</b>	<b>4,961,437</b>

*-Cifras en miles de pesos colombianos-*

<sup>1</sup> Los ingresos por servicio de acueducto se ven incrementados, dado a que los consumos de los clientes industriales han aumentado en especial, el cliente Postobón, impactando favorablemente en el EBITDA.

<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	29,585	29,585
Sobrantes	3	2
Recuperaciones	15,411	12,545
Otros ingresos ordinarios	18,968	18,968
<b>Total</b>	<b>63,967</b>	<b>61,100</b>

*-Cifras en miles de pesos colombianos-*

La variación en Otros ingresos se da por las recuperaciones.

## 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	2021
Servicios personales <sup>4</sup>	869,126	821,439
Generales <sup>5</sup>	209,076	303,430
Depreciaciones <sup>3</sup>	685,536	635,989
Arrendamientos	44,910	55,606
Amortizaciones	66	66
Compras en bloque	220,853	205,061
Licencias, contribuciones y regalías	38,482	32,725
Consumo de insumos directos <sup>2</sup>	901,635	848,176
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones <sup>1</sup>	375,565	174,827
Servicios públicos	12,770	18,271
Materiales y otros costos de operación	53,290	21,163
Seguros	24,747	18,066
Impuestos y tasas	46,706	31,454
Órdenes y contratos por otros servicios <sup>6</sup>	423,558	506,066
<b>Total</b>	<b>3,906,320</b>	<b>3,672,339</b>

*-Cifras en miles de pesos colombianos-*

<sup>1</sup>Los órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones, se vieron incrementados por los costos asociados, por la ejecución del contrato de mantenimiento de redes que este año a su vez realiza trabajos limpieza de redes.

<sup>2</sup>Los consumos de insumos directos por los incrementos en energía y productos químicos por mayor producción, ya que se ha aumentado la continuidad en unos sectores del Municipio.

<sup>3</sup>Las Depreciaciones, aumentaron por los proyectos que se han trasladado a operación.

<sup>4</sup>Los servicios personales, dado a que se han contratado personal temporal, para cubrir las necesidades del área operativa.

<sup>5</sup>Los Gastos generales son menores con los costos asociados a transporte lodos, debido que no se ha realizado contrato por éste concepto.

<sup>6</sup>Las órdenes y contratos por otros servicios, por menores costos asociados al acta de intervención comercial.

## 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	358,191	301,675
Gastos de seguridad social	56,946	55,790
Otros beneficios de largo plazo	751	628
<b>Total gastos de personal</b>	<b>415,888</b>	<b>358,093</b>
<b>Gastos Generales</b>		
Estudios y proyectos <sup>1</sup>	67,827	-
Comisiones, honorarios y servicios	136,181	133,976
Materiales y suministros <sup>5</sup>	840	4,062
Mantenimiento	571	-
Reparaciones <sup>3</sup>	4,465	306
Servicios públicos	23,033	22,430
Arrendamientos	7,118	6,477
Viáticos y gastos viaje	1,987	650
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones <sup>4</sup>	-	4,389
Comunicación y transporte	43	129
Seguros generales	71,723	35,555
Seguridad industrial	1,444	1,037
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería	20,042	2,013
Contratos de aprendizaje	11,137	14,480
Gastos legales <sup>2</sup>	31,856	1,139
Otros gastos generales	-	5,422
Impuestos, contribuciones y tasas	36,385	37,490
Depreciación de propiedades, planta y equipo	6,406	8,610
Amortización de intangibles	8,724	8,399
<b>Total gastos generales</b>	<b>429,782</b>	<b>286,564</b>
<b>Total</b>	<b>845,670</b>	<b>644,657</b>

-Cifras en miles de pesos colombianos-

<sup>1</sup>Estudios y proyectos, su incremento se debe a la necesidad de contratar unos estudios de perfectibilidad para unos estudios básicos requeridos para solicitar los recursos al Municipio de Malambo.

<sup>2</sup>Los Gastos Legales crecieron porque se canceló escritura pública por registro de incremento de capital.

<sup>3</sup>Las reparaciones crecieron, dado a la ejecución del contrato de aires acondicionados.

<sup>4</sup>Los Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones, porque en el 2020, se estaba cancelando una suscripción a la Corporación Empresarial, gasto que se llevó a ahorros para esta vigencia

<sup>5</sup>Los Materiales y suministros, porque en el 2020, se compraron equipos celulares para los planes corporativos de la empresa.

## 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	6,401	28,189
Intereses de deudores y de mora <sup>1</sup>	4	272,714
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	2,259	1,097
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>8,664</b>	<b>302,000</b>

*-Cifras en miles de pesos colombianos-*

<sup>1</sup>Los Intereses de deudores y de mora, salieron de financieros por hacer parte del cálculo del EBITDA.

## Nota 17. Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

<b>Gastos financieros</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	9,825	21,624
<b>Otros costos financieros</b>		
Comisiones distintos de los importes incluidos al determinar	1,960	1,975
Otros gastos financieros	714	189,355
<b>Total gastos financieros</b>	<b>12,499</b>	<b>212,954</b>

La disminución se explica en otros gastos financieros por la valoración de la cartera a costo amortizado el cual se pasó a registrarse en el rubro de otros gastos.