



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Junio de 2021 y 2020

Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

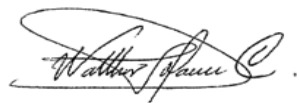
Grupo epm®

		2021 Junio	2020 Junio
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	3	49,025,076	49,179,055
Otros activos intangibles		182,072	201,997
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	183,399	781,218
Total activo no corriente		49,390,546	50,162,270
Activo corriente			
Inventarios		14,314	105,095
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,481,206	1,383,956
Activo por impuesto sobre la renta corriente	5	581,766	757,686
Otros activos		116,591	90,570
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	874,944	1,236,348
Total activo corriente		4,068,821	3,573,655
TOTAL ACTIVO		53,459,368	53,735,925
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	7	55,526,740	53,526,740
Resultados acumulados	7	(14,462,967)	(11,959,413)
Resultado neto del período	7	593,732	(720,207)
TOTAL PATRIMONIO		41,657,506	40,847,120
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Beneficios a los empleados		37,494	28,186
Otros pasivos	8	6,890,761	7,007,272
Total pasivo no corriente		6,928,254	7,035,459
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	2,129,067	2,090,418
Créditos y préstamos	10	-	1,027,984
Beneficios a los empleados		229,623	221,077
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		119,251	112,730
Otros pasivos	8	2,395,666	2,401,138
Total pasivo corriente		4,873,608	5,853,347
TOTAL PASIVO		11,801,862	12,888,806
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		53,459,368	53,735,925

WALTHER DARÍO MORENO CARMONA
Representante Legal

JOHN JAIME RODRÍGUEZ SOSA
Contador Público TP 144842-T

		2021	2020
		Junio	Junio
		Acumulado	Acumulado
Operaciones continuadas			
Venta de bienes		41,515	-
Prestación de servicios		7,830,558	6,060,341
Ingresos de actividades ordinarias	11	7,872,073	6,060,341
Otros ingresos	12	73,682	71,275
Total Ingresos		7,945,755	6,131,617
Costo prestación de servicios	13	4,806,828	4,751,022
Gastos de administración	14	992,291	754,810
Deterioro de cuentas por cobrar neto	15	1,068,685	1,424,284
Otros gastos		481,474	8
Ingresos financieros	16	10,559	307,224
Gastos financieros	17	12,931	225,329
Diferencia en cambio neta		(300)	75
Resultado del período antes de impuestos		593,805	(716,537)
Impuesto sobre la renta y complementarios		73	3,670
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.		593,732	(720,207)
Resultado neto del ejercicio		593,732	(720,207)
Otro resultado Integral			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		593,732	(720,207)



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.....	6
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.....	8
Nota 14. Gastos de administración	9
Nota 15. Deterioro de cuentas por cobrar neto.....	10
Nota 16. Ingresos Financieros	10
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 junio 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, generando 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	65,439,492	65,191,584
Depreciación acumulada y deterioro de valor	(16,414,416)	(16,012,529)
Total	49,025,076	49,179,055

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Las propiedades, planta y equipo presentan disminución con respecto al 2020, por las depreciaciones y a la fecha 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
No corriente		
Deudores servicios públicos	1,989,601	1,822,649
Deterioro de valor servicios públicos	(1,841,950)	(1,041,431)
Otros préstamos	35,748	-
Total no corriente	183,399	781,218
Corriente		
Deudores servicios públicos	22,450,571	18,714,408
Deterioro de valor servicios públicos	(20,222,049)	(17,431,776)
Préstamos empleados	-	34
Contratos de construcción	45,095	-
Otros préstamos	1,697,068	1,604,240
Deterioro de valor otros préstamos	(1,489,479)	(1,502,950)
Total corriente	2,481,206	1,383,956
Total	2,664,605	2,165,174

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La variación en las cuentas de Deudores comerciales obedece principalmente al incremento en de la cartera a largo plazo, dado los diferidos, y que 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.

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
Activo o pasivo por impuesto sobre la renta corriente		
Impuesto sobre la renta	118,886	101,551
Saldos a favor por renta ¹	462,880	656,135
Total activo (o pasivo) impuesto sobre la renta	581,766	757,686

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹La 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	710,193	361,322
Otros equivalentes al efectivo	164,751	875,026
Efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	874,944	1,236,348
Efectivo restringido	359	354

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La diferencia con relación al 2020, obedece a que a mayo del 2020 recibió pago de subsidios por \$561 y en esta vigencia nos adeudan subsidios por valor de \$497, correspondiente a los meses de mayo y junio.

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)
Capital suscrito y pagado	55,526,740	53,526,740

-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
No corriente		
Subvenciones del gobierno ¹	5,206,981	5,277,985
Activos recibidos de clientes o terceros	1,683,780	1,729,287
Total otros pasivos no corriente	6,890,761	7,007,272
Corriente		
Recaudos a favor de terceros	146,373	151,845
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
Total otros pasivos corriente	2,395,666	2,401,138
Total otros pasivos	9,286,427	9,408,410

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹La 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
Corriente		
Acreedores	1,807,213	1,855,242
Adquisición de bienes y servicios ¹	276,756	190,083
Contratos de construcción	45,098	45,093
Comisiones por pagar		
Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente	2,129,067	2,090,418
Total acreedores y otras cuentas por pagar	2,129,067	2,090,418

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Los 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
Corriente		
Préstamos a vinculados económicos	-	1,027,984
Otros préstamos	-	-
Total otros créditos y préstamos corriente	-	1,027,984
Total otros créditos y préstamos	-	1,027,984

-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	41,515	-
Prestación de servicios		
Servicio de saneamiento	1,933,733	1,706,303.00
Servicio de acueducto ¹	5,536,874	4,354,038
Contratos de construcción	45,095	-
Componente de financiación ²	314,856	-
Total	7,872,073	6,060,341

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹ 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.

² 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	35,502	35,502
Sobrantes	5	3
Recuperaciones	15,414	13,008
Otros ingresos ordinarios	22,761	22,762
Total	73,682	71,275

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La variación en Otros ingresos se da en 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 ²	1,064,824	986,270
Generales ⁷	259,579	437,827
Depreciaciones ⁴	823,858	788,328
Arrendamientos	54,196	68,597
Amortizaciones	79	79
Compras en bloque	269,000	232,550
Licencias, contribuciones y regalías	38,482	32,725
Consumo de insumos directos ³	1,132,422	1,087,362
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones ¹	482,520	297,315
Servicios públicos	15,113	21,967
Materiales y otros costos de operación ⁵	57,973	22,598
Seguros	29,522	24,267
Impuestos y tasas	47,555	41,143
Órdenes y contratos por otros servicios ⁶	531,705	709,994
Total	4,806,828	4,751,022

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Los 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.

²Los servicios personales, dado a que se han contratado personal temporal, para cubrir las necesidades del personal de operación.

³Los 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.

⁴Las Depreciaciones, aumentaron por los proyectos que se han trasladado a operación.

⁵Los Materiales y otros costos de operación, son mayores por los consumos de los elementos y accesorios de acueducto.

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

⁷Los Generales son menores con los costos asociados a transporte lodos, debido que no se ha realizado contrato por éste concepto.

Nota 14. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	2021	2020
Gastos de personal		
Sueldos y salarios ²	430,290	369,694
Gastos de seguridad social	67,892	66,741
Otros beneficios de largo plazo	904	755
Total gastos de personal	499,086	437,190
Gastos Generales		
Estudios y proyectos ¹	79,108	-
Comisiones, honorarios y servicios ⁶	165,805	153,631
Materiales y suministros	1,112	4,062
Mantenimiento	571	-
Reparaciones	4,499	326
Servicios públicos	27,832	21,863
Arrendamientos	8,408	7,771
Viáticos y gastos viaje	2,519	650
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	-	5,267
Comunicación y transporte	43	129
Seguros generales ³	71,723	35,555
Seguridad industrial	1,444	1,293
Servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería ⁵	23,717	2,013
Procesamiento de información	129	100
Contratos de aprendizaje	13,181	14,919
Gastos legales ⁴	31,968	1,146
Otros gastos generales	-	5,422
Impuestos, contribuciones y tasas	42,989	43,062
Depreciación de propiedades, planta y equipo	7,688	10,333
Amortización de intangibles	10,469	10,079
Total gastos generales	493,205	317,620
Total	992,291	754,810

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Estudios 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.

²Los Sueldos y salarios, dado a que se han contratado personal temporal, para cubrir las necesidades del personal de planeación y jurídica

³Los seguros generales, su incremento se debe a la amortización de la póliza de directores y administradores.

⁴Los Gastos Legales, se incrementaron porque éste año se pagó la escritura por incremento de capital.

⁵Los servicio aseo, cafetería, restaurante y lavandería, su incremento se debe a la ejecución del contrato de servicio de aseo.

⁶Las comisiones, honorarios y servicios, el incremento es por la ejecución del contrato de Revisoría Fiscal, que éste año tuvo incremento.

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
Ingreso por interés:		
Depósitos bancarios ¹	9	274,177
Intereses de deudores y de mora	8,091	29,978
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	2,459	3,069
Total ingresos financieros	10,559	307,224

-Cifras en miles de pesos colombianos-

¹Los 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:

Gastos financieros	2021	2020
Operaciones de financiamiento internas de corto plazo	9,825	27,984
Otros costos financieros		
Comisiones distintos de los importes incluidos al determinar	2,360	2,372
Otros gastos financieros	746	194,973
Total gastos financieros	12,931	225,329

-Cifras en miles de pesos colombianos-

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.