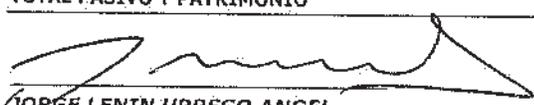




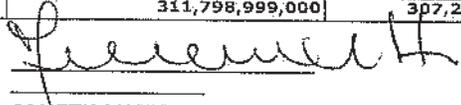
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.

Estados financieros y notas al  
30 de abril de 2018 y 2017

	2018 Abril	2017 Abril
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activo no corriente</b>		
Propiedad, planta y equipo, neto	91,540,841,536	85,038,302,652
Otros activos intangibles	140,473,862	296,686,099
Activo neto por impuesto diferido	15,552,711,097	33,998,041,925
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,483,832,594	2,463,231,993
Otros activos financieros	15,851,887,142	15,703,554,769
Otros activos	804,455,275	713,149,017
<b>Total activo no corriente</b>	<b>126,374,201,507</b>	<b>138,212,966,455</b>
<b>Activo corriente</b>		
Inventarios	87,211,328	137,354,335
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	80,744,069,922	41,469,847,564
Activos por impuestos corrientes	13,755,443,607	9,732,842,842
Otros activos financieros	31,182,947,681	26,506,616,610
Otros activos	3,421,674,604	6,428,923,039
Efectivo y equivalentes de efectivo	56,233,450,351	84,766,291,779
<b>Total activo corriente</b>	<b>185,424,797,493</b>	<b>169,041,876,169</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>311,798,999,000</b>	<b>307,254,842,624</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>Patrimonio</b>		
Capital emitido	46,540,036,000	46,540,036,000
Prima en colocación de acciones	19,188,915,894	19,188,915,894
Reservas	32,963,341,689	16,033,717,768
Otro resultado integral acumulado	(3,461,095,606)	667,854,664
Resultados acumulados	(33,792,442,592)	(42,882,907,393)
Resultado neto del periodo	7,000,616,716	4,451,119,907
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>68,439,372,101</b>	<b>43,998,736,839</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo no corriente</b>		
Otros pasivos financieros	40,622,641,668	45,071,241,328
Beneficios a los empleados	80,468,779,372	80,761,959,521
Pasivo neto por impuesto diferido	-	13,207,199,004
Provisiones	27,412,247,474	27,523,596,187
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>148,503,668,514</b>	<b>166,563,996,040</b>
<b>Pasivo corriente</b>		
Acreedores y otras cuentas por pagar	15,252,817,224	15,069,774,901
Otros pasivos financieros	57,051,708,820	56,039,610,609
Beneficios a los empleados	11,523,111,635	10,902,506,033
Impuesto sobre la renta por pagar	1,769,559,072	2,897,399,200
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	1,449,746,258	2,686,864,230
Provisiones	3,055,047,405	5,089,621,205
Otros pasivos	4,753,967,971	4,006,333,565
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>94,855,958,385</b>	<b>96,692,109,744</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>243,359,626,899</b>	<b>263,256,105,784</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>311,798,999,000</b>	<b>307,254,842,624</b>

  
JORGE LENIN URREGO ANGEL

Representante Legal  
CC 98.557.537

  
JANETH LUCIA QUICENO

Contadora Publica  
CC 42.898.748  
TP 51.183-T

# Grupo ep

EMPRESAS VARIAS

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para los períodos comprendidos entre Enero y Abril de 2018 y 2017

Cifras expresadas en pesos colombianos

	2018 Abril Acumulado	2017 Abril Acumulado
<b>Operaciones continuadas</b>		
Prestación de servicios	71,766,677,336	62,004,067,395
Arrendamiento	8,798,678	7,032,432
Otros ingresos	435,925,629	1,954,912,502
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>72,211,401,643</b>	<b>63,966,012,329</b>
Utilidad en venta de activos	1,360,747,197	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>73,572,148,841</b>	<b>63,966,012,329</b>
Costo prestación de servicios	54,754,358,083	49,727,890,494
Gastos de administración	7,555,466,186	6,987,773,523
Deterioro de cuentas por cobrar	713,225,917	378,815,857
Otros gastos	57,983,634	4,669,405,012
Ingresos financieros	2,929,515,728	3,353,311,776
Gastos financieros	2,150,455,908	2,748,815,002
Efecto por participación en inversiones patrimoniales	-	955,765
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas</b>	<b>11,270,174,842</b>	<b>2,807,579,981</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	4,269,558,125	(1,643,539,925)
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.</b>	<b>7,000,616,716</b>	<b>4,451,119,907</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	<b>7,000,616,716</b>	<b>4,451,119,907</b>
<b>Otro resultado Integral</b>		
<b>Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo</b>	<b>(8,427,868)</b>	<b>237,700,864</b>
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	10,277,457	248,022,064
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio	5,147,200	(10,321,200)
Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que no serán reclasif.	(23,852,525)	-
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>	<b>(8,427,868)</b>	<b>237,700,864</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>6,992,188,848</b>	<b>4,688,820,771</b>

**JORGE LENIN URREGO ANGEL**

Representante Legal  
CC 98.557.537

**JANETH LUCIA QUICENO CUERVO**

Contadora Pública  
CC 42.898.748  
TP 51.183-T

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.  
AL 31 DE ABRIL DE 2018 Y 2017**

**Notas de carácter general**

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1. Naturaleza jurídica**

Empresas Varias de Medellín S.A. E.S.P., (En adelante EMVARIAS) es una Sociedad anónima que tiene como objeto social principal la prestación del Servicio Público Domiciliario de Aseo en el marco de la gestión integral de los residuos sólidos, incluidos:

a) los servicios públicos ordinarios y especiales de aseo y las actividades conexas y complementarias previstas en la Ley 142 de 1994 y aquellas que la modifiquen o sustituyan.

b) Los servicios de manejo, recolección, tratamiento, transporte, disposición final y aprovechamiento de residuos ordinarios, especiales industriales y peligrosos dentro y fuera del territorio nacional.

c) La comercialización de toda clase de productos, bienes o servicios en beneficio o interés de los usuarios de los servicios públicos domiciliarios o de las actividades complementarias que constituyen el objeto social principal de la sociedad. A partir del año 2016.

A partir de la definición de la nueva metodología para el cobro del servicio público de aseo contenida en la resolución 720 de 2015 de la CRA, se incorporan nuevos servicios como tratamiento de lixiviados, corte y poda de árboles y suministro y mantenimiento de canastillas.

EMVARIAS para la prestación de servicios públicos domiciliarios de aseo, se rige en Colombia principalmente por los lineamientos de la Ley 142 de 1994, para lo cual el Gobierno Nacional designo a la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA) como ente regulador. En cuanto al control, inspección y vigilancia la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios es la encargada de hacer cumplir la normativa a la que EMVARIAS debe ceñirse en su calidad de entidad prestadora de Servicios Públicos Domiciliarios.

EMVARIAS, con domicilio principal en la ciudad de Medellín, fue constituida en sus inicios con autonomía presupuestal, administrativa y patrimonio propio mediante acuerdo No. 59 del 11 de septiembre de 1964. En enero 5 de 1998 con la aprobación del acuerdo 01 de 1998 del Consejo de Medellín, se transforma en Empresa Industrial y Comercial del Estado. Posteriormente el 23 de octubre de 2013 presenta una nueva modificación en su naturaleza jurídica y societaria pasando a constituirse como una Sociedad Anónima de carácter Oficial por escritura pública 0463 registrada en la Notaría 30 del

Circulo Notarial de Medellín. En este mismo mes el Municipio de Medellín negocia su participación en EMVARIAS, cediendo el control total al Grupo EPM con la distribución del capital de la entidad que se muestra en la siguiente tabla:

ACCIONISTA	No ACCIONES	% PARTICIPACIÓN
Aeropuerto Olaya Herrera	7,566.00	0.02%
EDU - Empresa de Desarrollo Urbano	7,566.00	0.02%
EPM Inversiones S.A.	16,267,444.00	34.95%
ESU - Empresa de Seguridad Urbana	7,566.00	0.02%
ISVIMED	7,566.00	0.02%
EPM - Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	30,242,328.00	64.98%
<b>TOTAL ACCIONES</b>	<b>46,540,036</b>	<b>100%</b>
Valor nominal de la acción \$1.000		
A finales del año 2015 se autorizó el ingreso de un nuevo socio capitalista a la sociedad. Así, EPM inversiones ingresa como accionista, modificándose la composición accionaria así:		
ACCIONISTA	No ACCIONES	% PARTICIPACIÓN
Aeropuerto Olaya Herrera	7,566	0.025%
EDU - Empresa de Desarrollo Urbano	7,566	0.025%
Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	30,234,186	99.900%
ESU - Empresa de Seguridad Urbana	7,566	0.025%
Isvimed	7,566	0.025%
<b>TOTAL ACCIONES</b>	<b>30,264,450</b>	<b>100%</b>
Valor nominal de la acción \$1.000		

## 2. NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO

### 2.1 Nota 1. Propiedad, planta y equipo

El saldo de las propiedades, planta y equipo, neto, es el siguiente:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
Terrenos <sup>1</sup>	33,482,773,749	31,859,492,130	1,623,281,620
Relleno Sanitario <sup>2</sup>	58,753,969,145	50,694,735,783	8,059,233,362
Construcciones en Curso <sup>3</sup>	6,899,014,771	2,233,440,762	4,665,574,009
Edificaciones <sup>4</sup>	9,240,742,445	9,042,731,836	198,010,609
Plantas, ductos y tuneles	16,667,042,955	16,667,042,955	-
Redes, líneas y cables	475,395,296	475,395,296	-
Maquinaria y equipo <sup>5</sup>	3,190,495,234	1,781,276,338	1,409,218,896
Equipo medico	2,597,835	2,597,835	-
Muebles y Enseres <sup>6</sup>	122,278,769	67,140,119	55,138,650
Equipo de comunicación <sup>7</sup>	286,087,863	65,134,613	220,953,250
Equipo de computo <sup>8</sup>	783,904,203	609,347,612	174,556,592
Equipo de transporte <sup>9</sup>	13,125,232,385	13,906,853,828	- 781,621,443
Anticipo para adquisicion de PPYE		-	-
Depreciacion acumulada	- 12,676,462,308	- 11,371,705,983	- 1,304,756,325
Amortizacion terrenos y relleno sanitario	- 38,812,230,806	- 30,995,180,470	- 7,817,050,336
<b>Total Propiedad, planta y equipo</b>	<b>91,540,841,536</b>	<b>85,038,302,652</b>	<b>6,502,538,883</b>

Los movimientos en el costo de las propiedades, planta y equipo corresponden a las compras de activos fijos en dicho periodo los cuales cumplen con criterios de reconocimiento de acuerdo con la política definida por la Empresa.

<sup>1</sup> La variación de \$1.613 millones corresponde al mayor o menor valor causado por la actualización de la provisión por desmantelamiento

<sup>2</sup> Por las inversiones realizadas en el periodo en la adecuación del relleno sanitario

<sup>3</sup> Los activos en construcción están representados en aquellos bienes que aún no están en las condiciones de uso esperadas por la administración de la Empresa, y sobre los cuales siguen capitalizándose los costos directamente atribuibles al proceso de construcción de los mismos; corresponden a adecuaciones en el Vaso Altaír \$1.587 millones, fase II planta de tratamiento de lixiviado \$2.200, sede operativa \$513 millones y cafetería en el relleno sanitario \$365 millones

<sup>4</sup> La variación corresponde a las adecuaciones realizadas en Centro B por \$31 millones para la habilitación del punto naranja y a la baja de la cafetería de pradera por deterioro del bien \$-33 millones

<sup>5</sup> Por la compra de equipos de aseo como: 6 contenedores soterrados \$319, 2 cajas autocompatadoras \$147 millones, 9 Cajas de cargue trasero de \$ y 2.5 yardas \$35 millones y 1 sistema hidráulico de levante \$42 millones

<sup>6</sup> Por la compra de carpa \$52 millones y escritorio \$3 millones

<sup>7</sup> Por la adquisición de equipo de pesaje para el relleno sanitario la pradera

<sup>8</sup> Por la compra de 46 equipos portátiles \$186 millones, y retiro de 2 barredoras automáticas por obsolescencia tecnológica \$-11 millones

<sup>9</sup> Por la compra de 2 barredoras \$1.475 millones, 1 vehículo de gerencia \$168 y por la venta de 41 vehículos \$-2.465

La empresa para la depreciación y agotamiento de sus activos utiliza el método de vida útil remanente y agota los terrenos en los cuales se desarrolla la actividad de disposición final.

La empresa realizó prueba de deterioro de valor a los activos que se encuentran vinculados al negocio de aseo, los cuales no evidencian deterioro de valor.

## 2.2. Nota 2 Activos intangibles

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
Licencias	719,781,215.42	719,781,215.42	0.00
Amortizacion de licencias	(579,307,353.73)	(423,095,116.22)	-156,212,237.51
<b>Total Propiedad, planta y equipo</b>	<b>140,473,862</b>	<b>296,686,099</b>	<b>- 156,212,238</b>

La amortización de los intangibles se reconoce como costo y gasto en el estado del resultado integral. Las vidas útiles de los activos intangibles se estiman en cinco años.

Sobre los mismos no existen restricciones sobre la realización de los activos intangibles. Los mismos no han sido afectados como garantía para el cumplimiento de obligaciones.

## 2.3. Nota 3 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El saldo de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>No corriente</b>	<b>2,483,832,594</b>	<b>2,463,231,993</b>	<b>20,600,601</b>
Cuentas comerciales por cobrar <sub>1</sub>	(38,149,967.15)	134,746,514.54	- 172,896,482
Otras cuentas por Cobrar	2,521,982,561.52	2,328,485,478.60	193,497,083
<b>Corriente</b>	<b>80,744,069,922</b>	<b>41,605,274,647</b>	<b>39,138,795,275</b>
Cuentas comerciales por cobrar <sub>1</sub>	31,267,895,181.38	28,794,205,453.83	2,473,689,727.55
Subsidio servicio de aseo	2,229,978,978.37	2,819,362,300.88	-589,383,322.51
Derechos cobrados por terceros <sub>2</sub>	12,880,996,861.60	9,905,322,722.15	2,975,674,139.45
Préstamos a vinculados económicos <sub>3</sub>	35,862,267,551.00	0.00	35,862,267,551.00
Deudas de difícil cobro	0.00	757,021,615.15	-757,021,615.15
Otros Deudores	5,164,374,609.22	5,368,700,754.74	-204,326,145.52
Deterioro de Cartera <sub>4</sub>	-6,661,443,259.47	-6,039,338,199.72	-622,105,059.75

<sub>1</sub> Las cuentas por cobrar y deudores comerciales generan intereses ya sea de financiación del crédito o de mora, estos últimos son reconocidos en la medida que son recaudados. Corresponde a los servicios prestados por concepto de servicios públicos domiciliarios de aseo y actividades complementarias.

<sup>2</sup> El derecho cobrado por terceros corresponde a los recursos recaudados por EPM por el contrato de facturación conjunta que a la fecha de corte no han sido transferido a Emvarias.

<sup>3</sup> Se tiene crédito de tesorería otorgado a EPM matriz el cual tiene pactada una remuneración de intereses a una tasa DTF

<sup>4</sup> El deterioro de cartera se calcula de manera individual aplicando el método de pérdida esperada el mismo se reconoce como un gasto en los resultados del periodo. Sin embargo, aún deterioradas, la Empresa realiza la correspondiente gestión para la recuperación de cartera.

Los saldos de otras cuentas por cobrar corresponden a conceptos como cuotas partes jubilatorias, arrendamientos, créditos a empleados, jubilados y desvinculados, responsabilidades de empleados y contratistas, etc

## 2.4. Nota 4 Otros Activos Financieros

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

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo <sup>1</sup>			
Derechos fiduciarios	15,759,881,542	15,624,651,969	135,229,574
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral <sup>2</sup>			-
Instrumentos de patrimonio	92,005,600	78,902,800	13,102,800
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	92,005,600	78,902,800	13,102,800
<b>Total otros activos financieros no corriente</b>	<b>15,851,887,142</b>	<b>15,703,554,769</b>	<b>148,332,374</b>
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo <sup>3</sup>			0
Títulos de renta fija	31,182,947,681	26,506,616,610	4,676,331,071
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	31,182,947,681	26,506,616,610	4,676,331,071
<b>Total otros activos financieros corriente</b>	<b>31,182,947,681</b>	<b>26,506,616,610</b>	<b>4,676,331,071</b>
<b>Total otros activos financieros</b>	<b>47,034,834,823</b>	<b>42,210,171,379</b>	<b>4,824,663,445</b>

<sup>1</sup> **Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo:** está conformado por un encargo fiduciario destinado a atender los pagos de pensiones de jubilación y bonos pensionales a cargo de la Empresa, constituido con la Unión Temporal Fondo de pensiones y cesantías Porvenir y BBVA ASSET Management Sociedad Fiduciaria Pensional.

<sup>2</sup> **Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través de otro resultado integral:** corresponde a inversión en la Sociedad Sin Escombros S.A.S. que se tiene como estrategia del negocio de escombros, pero sin fines de negociación.

**Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo:** Corresponde a inversiones en títulos de renta fija administrados por Fiduciaria Corficolombiana. El incremento se debe principalmente a recaudo de saldo a favor en renta 2016 por valor de \$5.065.

## 2.5 Nota 5 Otros Activos

El detalle de otros activos al final del periodo es:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>No corriente</b>			
Beneficios a los empleados <sup>1</sup>	804,455,275	713,149,017	91,306,258
<b>Total otros activos no corriente</b>	<b>804,455,275</b>	<b>713,149,017</b>	<b>91,306,258</b>
<b>Corriente</b>			-
Pagos realizados por anticipado <sup>2</sup>	2,250,346,548	2,368,309,344	(117,962,796)
Beneficios a los empleados			-
Anticipos entregados a proveedores <sup>3</sup>	985,335,334	3,594,188,439	(2,608,853,105)
Otros anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones	185,992,723	466,425,256	(280,432,533)
<b>Total otros activos corriente</b>	<b>3,421,674,604</b>	<b>6,428,923,039</b>	<b>(3,007,248,435)</b>
<b>Total otros activos</b>	<b>4,226,129,880</b>	<b>7,142,072,056</b>	<b>(2,915,942,177)</b>

<sup>1</sup>**Beneficios a empleados:** corresponde al reconocimiento del efecto financiero de otorgar créditos sin intereses al personal vinculado y jubilado y que está definido en la convención colectiva, cláusula 37.1 “Calamidad doméstica”, que establece que los préstamos serán sin intereses y pagaderos en un plazo máximo de dos años. La valoración se mide por el método de costo amortizado utilizando una tasa de mercado expedida por el Banco de la Republica expedida en la fecha de valoración. La variación respecto al periodo anterior se da por valoraciones de créditos nuevos y por cambios en la tasa de mercado.

<sup>2</sup>**Pagos realizados por anticipado:** se tienen pagos anticipados por conceptos de seguros y arrendamiento de flota y equipo de transporte dado que el canon se paga mes anticipado

<sup>3</sup>**Anticipos entregados a proveedores:** por concepto de recursos entregados en administración por concepto de vigilancia, combustible, gestión social en el relleno sanitario la pradera y construcción de cafetería en el relleno sanitario. Adicionalmente, por avances y anticipos entregados para compra de peajes. Estos se amortizan en la medida que son ejecutados los recursos.

## 2.6 Nota 6 Inventario

Los inventarios al final del periodo estaban representados así:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
Materiales para la prestación de servicio <sup>1</sup>	84,881,200	63,438,157	21,443,043
Mercancía en existencia <sup>2</sup>	2,330,128	73,916,178	(71,586,050)
<b>Total inventarios</b>	<b>87,211,328</b>	<b>137,354,335</b>	<b>(50,143,007)</b>

<sup>1</sup> Incluye los materiales para la prestación de servicios en poder de terceros, como: contenedores de 1100 lt, canastillas, bolsas y carpas para vehículos.

<sup>2</sup> Incluye mercancías en existencia que no requieren transformación, como: contenedores grises para la venta con un costo unitario, dotación y materiales para la prestación del servicio

La Empresa no tiene comprometidos inventarios en garantía de pasivos.

## 2.7 Nota 7 Efectivo y Equivalentes de efectivo

El saldo del efectivo y los equivalentes de efectivo es el siguiente:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
Caja menor	4,000,000	4,000,000	-
Cuenta Corriente	85,852,894	322,683,843	- 236,830,950
Cuenta de Ahorro	32,639,946,886	64,141,266,599	- 31,501,319,713
Depositos en Instituciones Financieras	15,281,972,240	8,408,645,576	6,873,326,663
Encargos Fiduciarios	8,221,678,331	11,889,695,759	- 3,668,017,429
<b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>56,233,450,351</b>	<b>84,766,291,779</b>	<b>- 28,532,841,428</b>
Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
Convenios con el Municipio de Medellín	255,086,846	2,283,502,093	- 2,028,415,247
Cierre Clausura y Posclausura	15,026,885,394	6,125,143,484	8,901,741,910
<b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo Restringido</b>	<b>15,281,972,240</b>	<b>8,408,645,576</b>	<b>6,873,326,663</b>
<b>Neto Disponible</b>	<b>40,951,478,111</b>	<b>76,357,646,202</b>	<b>- 35,406,168,091</b>

El efectivo neto disponible de la Empresa asciende a \$40.951 millones una vez descontados recursos que se tienen con destinación específica

El saldo del efectivo y equivalentes de efectivo está representado por recursos disponibles en caja menor, cuentas de ahorro, cuentas corrientes, efectivo restringido (depósitos en instituciones financieras) y encargos fiduciarios.

La disminución se explica en desembolso de préstamo a EPM por \$35.000 millones en el año 2017

El Efectivo restringido corresponde a recursos con destinación específica para atender actividades para el Cierre, Clausura y Postclausura del Relleno Sanitario y recursos recibidos del Municipio de Medellín para atender el pago de los servicios de tala de árboles en la ciudad.

Al 31 de enero de 2018 el efectivo y equivalentes no presentan restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

## 2.8. Nota 8 Patrimonio

La Empresa tiene su capital dividido en 45,540.039 acciones con un valor nominal de \$1,000 pesos por acción.

Los saldos del capital al cierre del periodo son los siguientes:

Capital	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
Capital autorizado	100,264,450,000	100,264,450,000	-
Capital por suscribir	(53,724,414,000)	(53,724,414,000)	-
Capital por suscrito por cobrar			-
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>46,540,036,000</b>	<b>46,540,036,000</b>	
Prima en colocación de acciones	19,188,915,894	19,188,915,894	-
<b>Total capital y prima</b>	<b>65,728,951,894</b>	<b>65,728,951,894</b>	
Reservas	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>Reservas</b>			-
Reservas Legales	7,640,055,908	5,947,093,516	1,692,962,392
Reservas Ocasionales	21,731,285,501	7,341,105,168	14,390,180,333
Otras Reservas	3,592,000,280	2,745,519,084	846,481,196
<b>Saldo final reservas</b>	<b>32,963,341,689</b>	<b>16,033,717,768</b>	<b>16,929,623,921</b>
Excedentes Acumulados	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
Resultados Acumulados	47,420,253,129	38,329,788,328	9,090,464,801
Ganancias (pérdidas) estado de situación financiera de apertura bajo NIIF	(81,212,695,721)	(81,212,695,721)	-
<b>Total resultado acumulado</b>	<b>(33,792,442,592)</b>	<b>(42,882,907,393)</b>	<b>9,090,464,801</b>
Resultado del periodo	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
Resultado de periodo	7,000,616,716	4,451,119,907	2,549,496,810
<b>Total resultado del periodo</b>	<b>7,000,616,716</b>	<b>4,451,119,907</b>	<b>2,549,496,810</b>
Otro resultado integral	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
Rendimientos del plan de pensiones	397,311,782	470,249,986	(72,938,204)
Beneficios a Empleados	(5,554,673,121)	1,546,731,974	(7,101,405,095)
Inversiones de renta variable	52,005,600	12,228,799	39,776,801
Impuesto diferido Beneficios a empleados	1,648,945,972	(1,332,225,204)	2,981,171,176
Impuesto diferido inversiones de renta variable	(4,685,840)	(29,130,892)	24,445,052
<b>Total Otro Resultado integral</b>	<b>(3,461,095,606)</b>	<b>667,854,664</b>	<b>2,908,232,972</b>
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>68,439,372,101</b>	<b>43,998,736,839</b>	<b>31,477,818,504</b>

**Reservas:** El total corresponde a la distribución de utilidades aprobada por la asamblea de accionistas correspondiente al año 2017 las cuales se destinan a reserva legal del 10% por \$1.692 millones, reserva estatutaria del 5% por \$846 millones y el valor remanente de las utilidades del periodo por \$14.390 millones se destina para cubrir el plan de inversiones de la empresa.

**Resultados acumulados:** La variación corresponde a re expresión de estados financieros del año 2016 que afectaron las utilidades retenidas por concepto de beneficios a empleados, impuesto diferido y provisión por desmantelamiento por valor de \$8.355 millones y por corrección de depreciación del activo por desmantelamiento al 31 de diciembre de 2017 por \$735 millones

**Otro resultado integral:** por efecto de reexpresión de estados financieros 2016 en el componente de pensiones, por las valoraciones de ganancias y pérdidas actuariales, inversiones de renta variable y por el efecto de estas partidas en el impuesto diferido.

## 2.9. Nota 9 Acreedores y otras cuentas por pagar

Los acreedores y otras cuentas por pagar están compuestos por:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>Corriente</b>			
Acreedores	9,038,079,113.60	9,054,341,589.11	- 16,262,475.51
Adquisición de bienes y servicios	5,987,014,009.86	5,470,100,396.04	516,913,613.82
Subsidios asignados	159,018,646.41	157,430,158.14	1,588,488.27
Depósitos recibidos en garantía	1,492,303.00	1,492,303.00	-
Avances y anticipos recibidos	99,514,974.46	99,514,974.46	-
Recursos recibidos en administración	- 32,301,823.66	286,895,480.62	- 319,197,304.28
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente</b>	<b>15,252,817,224</b>	<b>15,069,774,901</b>	<b>183,042,322</b>
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>15,252,817,224</b>	<b>15,069,774,901</b>	<b>183,042,322</b>

Los acreedores y cuentas por pagar se reconocen por su valor razonable y corresponden a valores originados en la adquisición de bienes y servicios para el cumplimiento de la operación. Las variaciones corresponden principalmente a los aumentos en precios de contratos por efecto del IPC y nuevas contrataciones del periodo. La variación obedece principalmente a la cancelación de pasivos causados al cierre del año anterior que se hacen efectivos en el mes de enero de cada año.

Los subsidios asignados corresponden a contribuciones por servicios de aseo cobradas en la facturación de grandes generadores a entidades ubicadas en Municipios diferentes a Medellín.

El saldo de avances y anticipos corresponden a anticipos por ventas de locales en la Central Mayorista de Antioquia y por recursos recibidos en convenios interadministrativos pendientes de liquidación.

Los recursos recibidos en administración presentan variación significativa dado que ya no se tienen en el año convenios en ejecución, el saldo del año 2018 corresponde a convenios en pendientes de liquidación con el Municipio de Medellín.

## 2.10 Nota 10 Pasivos Financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>No corriente</b>			
Bonos pensionales	40,622,641,667.87	45,071,241,328.44	- 4,448,599,660.57
<b>Total otros pasivos financieros no corriente</b>	<b>40,622,641,667.87</b>	<b>45,071,241,328.44</b>	<b>- 4,448,599,660.57</b>
<b>Corriente</b>			
Bonos pensionales	57,051,708,819.56	56,039,610,608.77	1,012,098,210.79
<b>Total otros pasivos financieros corriente</b>	<b>57,051,708,819.56</b>	<b>56,039,610,608.77</b>	<b>1,012,098,210.79</b>
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>97,674,350,487.43</b>	<b>101,110,851,937.21</b>	<b>(3,436,501,449.78)</b>

Los pasivos financieros corresponden a obligaciones por concepto de bonos pensionales que se valoran trimestralmente a costo amortizado. Las variaciones corresponden a los pagos efectuados en el periodo, a su valoración a costo amortizado. Así mismo, a diciembre de 2017 la obligación de bonos presento disminución por cambios en aplicación del acto legislativo 01 de 2005, y la vigencia del régimen de transición, el cual elimina los regímenes especiales anteriores a la ley 797 de 2003 a partir del 1 de enero de 2015, hecho que modifica la valoración de los bonos pensionales por cambios en la estimación de edad, tiempo de servicio y monto.

## 2.11 Nota 11 Beneficios a los empleados

El rubro de beneficios a empleados reconocidos a la fecha de corte, presenta la siguiente composición:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>No corriente</b>			
Beneficios post-empleo	79,931,574,664	80,243,507,056	(311,932,393)
Beneficios largo plazo	537,204,709	518,452,464	18,752,245
<b>Total beneficios a empleados no corriente</b>	<b>80,468,779,372</b>	<b>80,761,959,521</b>	<b>(293,180,148)</b>
<b>Corriente</b>			
Beneficios corto plazo	1,651,840,115	1,593,049,363	58,790,752
Beneficios post-empleo	9,871,271,520	9,309,456,670	561,814,850
<b>Total beneficios a empleados corriente</b>	<b>11,523,111,635</b>	<b>10,902,506,033</b>	<b>620,605,602</b>
<b>Total</b>	<b>91,991,891,007</b>	<b>91,664,465,554</b>	<b>327,425,454</b>

**Los beneficios post Empleo:** Comprenden los planes de beneficios definidos y los planes de aportaciones como pensiones de jubilación, auxilio educativo y cesantías retroactivas valorados bajo la metodología de cálculo actuarial. Para asegurar el pago de pensiones de jubilación la empresa tiene constituido un patrimonio autónomo el cual a abril de 2018 presentaba un saldo de \$ 16.346 millones.

**Beneficios de largo plazo:** corresponde a la valoración de la obligación por prima de antigüedad la cual se determina bajo el método de cálculo actuarial

**Beneficios de corto plazo:** corresponden al saldo consolidado de prestaciones sociales al cierre del periodo informado

## 2.12 Nota 12 Impuestos Contribuciones y Tasas

El detalle de los impuestos, contribuciones y tasas, diferentes a impuesto sobre la renta, es el siguiente:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>Corriente</b>			
Retención en la fuente e impuesto de timbre	896,735,445	976,085,562	(79,350,117)
Regalías y compensaciones monetarias	552,297,099	1,700,745,614	(1,148,448,515)
Contribuciones	-	4,264,074	(4,264,074)
Impuesto al valor agregado	(1,667,951)	5,768,980	(7,436,931)
<b>Total Impuestos, contribuciones y tasas corriente</b>	<b>1,447,364,593</b>	<b>2,686,864,230</b>	<b>(1,239,499,637)</b>

**Los impuestos tasas y contribuciones** corresponden a las obligaciones tributarias de las cuales es responsable la Empresa como sujeto pasivo. Las mismas se reconocen a valor razonable.

**Las regalías y compensaciones** corresponden a incentivos que definió la Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA), en cumplimiento del artículo 101 del Plan Nacional de Desarrollo, el cual indica que el municipio receptor, es decir, aquel donde se encuentre localizado el relleno sanitario regional, recibirá 5.390,57 pesos por tonelada dispuesta. La variación se da porque a abril del año anterior no se habían realizado algunos pagos en ausencia de acuerdos para el pago.

**Contribuciones:** corresponde a la contribución obra pública, las cuales a la fecha se manejan como recaudos a favor de terceros

## 2.13 Nota 13 Provisiones, activos y pasivos contingentes

El saldo de las provisiones es el siguiente:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>No corriente</b>			
Provision de litigios	5,561,265,358	4,018,980,466	1,542,284,892
Provision por desmantelamiento	21,850,982,116	23,504,615,721	(1,653,633,605)
<b>Provisiones, activos y pasivos contingentes no corriente</b>	<b>27,412,247,474</b>	<b>27,523,596,187</b>	<b>(111,348,713)</b>
<b>Corriente</b>			
Provision de litigios	752,589,936	2,226,916,237	(1,474,326,301)
Provision por desmantelamiento	2,302,457,469	2,862,704,968	(560,247,499)
<b>Total Impuestos, contribuciones y tasas corriente</b>	<b>3,055,047,405</b>	<b>5,089,621,205</b>	<b>(2,034,573,800)</b>
<b>Total Impuestos, contribuciones y tasas</b>	<b>30,467,294,879</b>	<b>32,613,217,392</b>	<b>(2,145,922,513)</b>

**Provisión por litigios:** corresponde a las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios laborales, administrativos, civiles y fiscales (vía administrativa y gubernativa) que surgen en la operación. Los principales supuestos considerados en el cálculo de la provisión son el valor estimado del importe de la obligación, la fecha estimada de pago y las tasas de descuento. La provisión es objeto de revisión trimestral y se ajusta a través de la valoración para reflejar la mejor estimación posible en cada periodo de análisis, en los casos que el litigio no cumpla con las condiciones para ser provisionado, se procede a revertir la provisión.

**Provisión por desmantelamiento:** EMVARIAS se encuentra obligado a incurrir en costos de desmantelamiento o restauración de sus instalaciones y activos en los cuales desarrolla la actividad de disposición de residuos sólidos. La obligación se inicia desde el momento en el cual el relleno se encuentra en condiciones óptimas para la realización de la actividad de disposición final y va hasta que la autoridad ambiental mediante resolución decrete por terminada la etapa de cierre, clausura y pos clausura, tiempo en el cual ya se habrán hecho efectivos todos los desembolsos estimados e incluidos en los flujos de pagos proyectados. El término de operación del relleno sanitario está dado en función de la licencia ambiental y del cumplimiento de las obligaciones allí contenidas.

## 2.14 Nota 14 Otros Pasivos

Los otros pasivos se miden a valor razonable y comprenden lo siguiente:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>Corriente</b>			
Ingresos recibidos por anticipado	1,236,196,664	3,010,795,446	-1,774,598,782
Recaudos a favor de terceros	3,517,771,307	995,538,119	2,522,233,188
<b>Total otros pasivos corriente</b>	<b>4,753,967,971</b>	<b>4,006,333,565</b>	<b>747,634,406</b>

**Ingresos recibidos por anticipado:** corresponde principalmente a recursos recibidos del Municipio de Medellín de manera anticipada para realizar la recolección de Escombros en la ciudad de Medellín y que se van amortizando en la medida en que se van prestando los servicios.

Recaudos a favor de terceros: corresponde a recaudo de Estampilla Universidad de Antioquia, contribución de obra pública. Adicionalmente, incluye dineros pendientes de reintegro por servicios de aprovechamiento que según resolución CRA 720 de 2015 se deben transferir al prestador por el monto de los recaudos asociados al cobro máximo tarifario de las toneladas efectivamente aprovechadas, tanto de usuarios aforados como no aforados, y del valor máximo de comercialización para la actividad de aprovechamiento.

## 2.15 Nota 15 Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>Venta de bienes</b>			
<b>Prestación de servicios</b>			
Servicio de aseo	71,780,467,386	62,008,654,870	9,771,812,516
Devoluciones	- 13,790,050	- 4,587,475	- 9,202,575
<b>Total prestación de servicios</b>	<b>71,766,677,336</b>	<b>62,004,067,395</b>	<b>9,762,609,941</b>

El total de los ingresos por servicios de aseo corresponde a la prestación de servicios por concepto de recolección, transporte, barrido, disposición final, comercialización y otros servicios especiales. La variación El total de los ingresos por la prestación de servicios de aseo durante el 2017 incrementó en el 13% por el aumento en la tarifa y por la entrada en vigencia de la Resolución 720, que obliga a la Empresa a la facturación del servicio de aprovechamiento, que incluye en el cargo fijo un 30% adicional a la comercialización del servicio de aseo, del cual el 18.6% es un ingreso nuevo para la Empresa.

La Empresa no tiene ingresos ordinarios pignorados.

## 2.16 Nota 16 Otros Ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
Honorarios	-	52,741,284	52,741,284
Sobrantes	36	147,730	147,693
Recuperaciones	299,268,367	2,468,735,041	2,169,466,674
Aprovechamientos	70,880,840	11,304,506	59,576,334
Otros ingresos ordinarios	- 500,426,398	11,713,026	512,139,424
Reversión pérdida por deterioro cuentas por cobrar	566,202,784	- 484,246,516	1,050,449,301
<b>Total otros ingresos</b>	<b>435,925,629</b>	<b>1,954,912,502</b>	<b>- 1,518,986,873</b>

Los otros ingresos corresponden a ingresos por actividades extraordinarias, y operaciones no efectivas provenientes de ajustes a partidas no monetarias corresponde a:

**Honorarios:** la variación respecto al periodo anterior se debe a que en el año 2017 se realizó reversión de estimado por este concepto.

**Recuperaciones:** son recuperaciones no efectivas por concepto de: litigios, como resultado de la actualización de tasas de valoración, gasto financiero y por los cambios en la probabilidad de pérdida de los respectivos procesos a criterio del abogado a cargo, provisión por desmantelamiento del Vaso Altaír como resultado de la modificación de la fecha de inicio del desembolso de los flujos de pago para el cierre clausura y post-clausura del Vaso Altaír los cuales se habían proyectado para el año 2029 y por cambios en el valor de los flujos de pago proyectados, reintegros de mesadas pensionales y cuyo ajuste se realizó en los primeros meses del año 2017, cuotas partes y costos y gastos por concepto de reintegro de servicios públicos de edificaciones en arrendamiento .

**Aprovechamientos:** venta de material reciclable y chatarra

**Otros ingresos ordinarios:** en el año 2018 se reversa ingreso de cuotas partes jubilatorias correspondiente a la empresa APEV.

**Reversión pérdida por deterioro:** recuperación por deterioro de cartera como resultado de la aplicación del método de pérdida esperada.

## 2.17 Nota 17 Costo por prestación de servicios

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

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
Servicios personales	3,555,531,175	3,236,980,367	318,550,808
Generales	88,574,703	107,221,248	- 18,646,545
Depreciaciones	1,065,441,628	828,654,963	236,786,665
Arrendamientos	9,267,425,334	9,206,348,709	61,076,625
Amortizaciones	-	8,570,336	8,570,336
Agotamiento	3,680,943,446	2,555,741,117	1,125,202,329
Licencias, contribuciones y regalías	300,637,000	171,549,000	129,088,000
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	1,234,517,032	1,370,790,814	- 136,273,782
Honorarios	1,472,797,958	1,276,595,998	196,201,960
Servicios públicos	232,848,357	115,634,542	117,213,816
Materiales y otros costos de operación	5,563,516,123	5,005,748,652	557,767,471
Seguros	331,993,482	382,268,668	- 50,275,186
Impuestos y tasas	1,443,945,259	1,187,653,792	256,291,467
Órdenes y contratos por otros servicios	26,516,186,585	24,291,272,959	2,224,913,626
<b>Total costos por prestación de servicios</b>	<b>54,754,358,083</b>	<b>49,727,890,494</b>	<b>5,026,467,589</b>

Las mayores variaciones del costo respecto al periodo anterior se presentan en el costo de las depreciaciones y agotamiento acumulado debido a la adquisición de nuevos activos fijos e inversiones en el vaso altair las cuales aumentan las respectivas cuotas al calcularse sobre una base superior a la referida en el año 2017, en otras órdenes y contratos se presenta aumento producto del incremento en el valor de contratos para el año 2018 y adicionalmente por incorporación de más operarios para la prestación del servicio de aseo. En otros materiales y costos para la operación se presenta un incremento principalmente en combustible derivado del aumento en el precio y por inversiones en costos de gestión ambiental. En gastos de personal se da un incremento respecto al periodo anterior principalmente por contratación de personal temporal

## 3.18 Nota 18 Gastos de administrativos

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>Gastos de personal</b>			
Sueldos y salarios	2,384,998,688	2,244,547,697	140,450,991
Gastos de seguridad social	294,014,303	475,153,064	- 181,138,761
Gastos por pensiones	1,887,462,643	2,004,938,100	- 117,475,456
Otros planes de beneficios post-empleo distintas a las pensiones	96,784,059	97,554,792	- 770,734
Otros beneficios de largo plazo	15,606,666	15,547,935	58,731
Beneficios en tasas de interés a los empleados	36,203,424	37,474,874	- 1,271,450
<b>Total gastos de personal</b>	<b>4,715,069,783</b>	<b>4,875,216,462</b>	<b>- 160,146,679</b>
<b>Gastos Generales</b>			
Comisiones, honorarios y servicios	615,897,838	544,909,800	70,988,038
Vigilancia y seguridad	112,464,274	102,857,337	9,606,937
Materiales y suministros	4,133,336	4,681,215	- 547,878
Mantenimiento	200,000	568,400	- 368,400
Servicios públicos	28,924,260	21,816,332	7,107,929
Arrendamiento	611,404,835	282,287,958	329,116,877
Publicidad y propaganda	28,102,584	-	28,102,584
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	25,474,752	14,461,684	11,013,068
Fotocopias	252,112	-	252,112
Comunicaciones y transporte	13,183,184	14,919,464	- 1,736,280
Seguros generales	71,457,380	3,266,801	68,190,579
Promoción y divulgación	65,723,229	-	65,723,229
Seguridad industrial	2,429,038	-	2,429,038
Procesamiento de información	8,871,767	-	8,871,767
Gastos por control de calidad		3,800,000	- 3,800,000
Organización de eventos	2,957,517	-	2,957,517
Elementos de aseo, lavandería y cafetería	6,788,541	1,072,475	5,716,066
Contratos de aprendizaje	37,381,347	28,032,121	9,349,226
Gastos legales	4,164,454	3,622,893	541,562
Intangibles	330,120,308	185,330,785	144,789,523
Impuestos, contribuciones y tasas	753,183,438	637,843,669	115,339,769
Depreciación de propiedades, planta y equipo	47,244,645	22,897,678	24,346,967
Amortización de intangibles	47,672,101	37,031,986	10,640,115
Provisión para contingencias	12,469,940	11,262,592	1,207,349
Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación.	9,895,524	191,893,873	- 181,998,349
<b>Total gastos generales</b>	<b>2,840,396,403</b>	<b>2,112,557,061</b>	<b>727,839,342</b>
<b>Total</b>	<b>7,555,466,186</b>	<b>6,987,773,523</b>	<b>567,692,663</b>

Las variaciones corresponden principalmente a contratos de personal temporal, por prestaciones causadas de años anteriores, por arrendamiento de oficinas para personal administrativo, por un aumento del impuesto de industria y comercio debido al incremento de ingresos por nuevos servicios de aseo, por renovación de licencias de los sistemas de información entre otros.

### 3.19 Nota 19 ingresos Financieros

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>Ingreso por interés:</b>			
Depósitos bancarios	734,389,097	1,412,532,487	(678,143,390)
Intereses de deudores y de mora	1,192,563,212	326,477,336	866,085,876
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	557,980,330	845,054,039	(287,073,709)
Utilidad en derechos en fideicomiso	430,100,724	753,858,139	(323,757,415)
Otros ingresos financieros	14,482,366	15,389,775	(907,409)
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>2,929,515,728</b>	<b>3,353,311,776</b>	<b>(423,796,047)</b>

Los rendimientos por depósitos bancarios, en portafolio de inversiones y patrimonio autónomo para el año 2018 han bajado como resultado de una baja en tasas de mercado, los intereses de deudores y mora presentan aumento en relación al año anterior por rendimientos en crédito otorgado que a abril del año corriente ha generado \$911 millones

### 3.20 Nota 20 Gastos Financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>Gasto por interés:</b>			
Otros gastos por interés	4,403,064	-	4,403,064
<b>Total intereses</b>	<b>4,403,064</b>	<b>-</b>	<b>4,403,064</b>
Comisiones	82,789,912	73,025,470	9,764,442
Otros gastos financieros	2,063,262,932	2,675,789,532	- 612,526,600
<b>Total gastos financieros</b>	<b>2,150,455,908</b>	<b>2,748,815,002</b>	<b>-598,359,094</b>

Los otros gastos presentan disminución por concepto de valoración de costo amortizado de bonos pensionales debido a que a diciembre de 2017 se disminuyó la obligación por cambios en aplicación del acto legislativo 01 de 2005, y la vigencia del régimen de transición, el cual elimina los regímenes especiales anteriores a la ley 797 de 2003 a partir del 1 de enero de 2015, hecho que modifica la valoración de los bonos pensionales por cambios en la estimación de edad, tiempo de servicio y monto.

### 3.21 Nota 21 Impuesto a las Ganancias

Cuenta	Abril-2018	Abril -2017	\$ Var.
<b>Impuesto sobre la renta corriente</b>			
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	1,769,559,072	2,897,399,200	- 1,127,840,128
<b>Total impuesto sobre la renta corriente</b>	<b>1,769,559,072</b>	<b>2,897,399,200</b>	<b>-1,127,840,128</b>
<b>Impuesto diferido</b>			
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	- 1,545,437,558	- 5,943,379,775	4,397,942,217
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con los cambios en las tasas de impuestos o leyes	4,045,436,611	1,402,440,650	2,642,995,961
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>2,499,999,053</b>	<b>-4,540,939,125</b>	<b>7,040,938,178</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>4,269,558,125</b>	<b>-1,643,539,925</b>	<b>5,913,098,050</b>

**Impuesto de Renta:** Para la causación del impuesto de renta del año se parte de la proyección de la renta líquida a diciembre del año 2018, se descuentan las pérdidas fiscales por amortizar y al valor resultante se le aplica la tasa del 37% y el valor se divide en los periodos transcurridos del año.

**Impuesto de renta diferido:** se origina por las diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos. El impuesto de renta diferido se reconoce al valor no descontado que la Empresa espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal calculado con base a las tasas fiscales, que se espera sea de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto de renta diferido activo solo se reconoce en la medida en que sea probable que se disponga de ganancias fiscales en el futuro contra las que pueda cargar esas diferencias temporarias deducibles. El impuesto de renta diferido pasivo siempre es reconocido.