

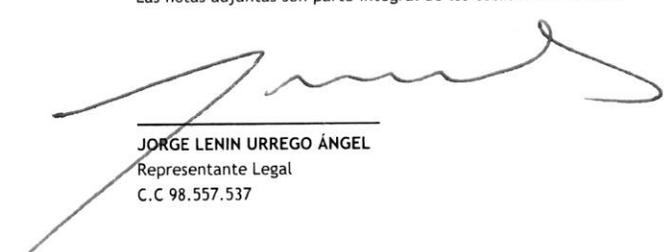


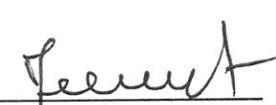
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.

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

	Nota	2018 Noviembre	2017 Noviembre
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	2	98,438,772,314	85,913,338,340
Otros activos intangibles		57,047,685	200,063,987
Activo neto por impuesto diferido	3	19,707,999,839	11,905,392,899
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,689,254,990	2,583,548,339
Otros activos financieros	5	11,635,185,309	13,443,000,521
Otros activos		782,493,687	742,033,069
Total activo no corriente		133,310,753,824	114,787,377,155
Activo corriente			
Inventarios		196,525,128	89,211,383
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	49,443,007,713	81,733,304,452
Activos por impuestos corrientes		19,617,409,463	14,971,004,905
Otros activos financieros	5	45,205,059,273	25,351,135,275
Otros activos		3,638,738,843	5,061,989,682
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	89,606,919,482	61,552,542,172
Total activo corriente		207,707,659,902	188,759,187,869
TOTAL ACTIVO		341,018,413,726	303,546,565,024
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido	7	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		(3,270,964,255)	605,332,216
Resultados acumulados		(34,578,350,402)	(42,882,907,393)
Resultado neto del periodo		21,575,600,582	21,366,732,652
TOTAL PATRIMONIO		82,418,579,508	60,851,827,137
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	8	38,871,084,120	41,617,121,280
Beneficios a los empleados	9	84,903,051,730	82,766,713,623
Pasivo neto por impuesto diferido	10	-	(5,846,259,691)
Provisiones	11	25,722,027,844	28,168,723,044
Total pasivo no corriente		149,496,163,694	146,706,298,256
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar		20,832,777,485	15,634,177,330
Otros pasivos financieros	8	60,840,620,847	62,371,889,608
Beneficios a los empleados	9	9,511,397,901	9,582,802,847
Impuesto sobre la renta por pagar		7,427,540,195	-
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		2,289,001,849	2,143,155,695
Provisiones	11	4,959,351,712	2,480,935,057
Otros pasivos		3,242,980,535	3,775,479,094
Total pasivo corriente		109,103,670,524	95,988,439,631
TOTAL PASIVO		258,599,834,218	242,694,737,887
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		341,018,413,726	303,546,565,024

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


 JORGE LENIN URREGO ÁNGEL
 Representante Legal
 C.C 98.557.537


 JANEITH LUCÍA QUICENO CUERVO
 Contadora
 C.C 42.898.748
 T.P 51183-T

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

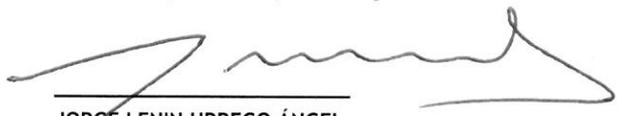
Para los periodos comprendidos entre enero y noviembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en pesos colombianos

emvarias[®]
Grupo epm

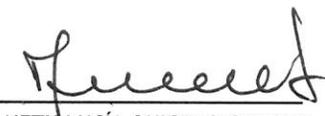
	Nota	2018 Noviembre	2017 Noviembre
Operaciones continuadas			
Venta de bienes		-	(1,290,050)
Prestación de servicios		201,426,767,100	184,784,520,997
Arrendamiento		27,250,750	10,683,986
Otros ingresos		3,122,267,961	6,451,088,766
Ingresos de actividades ordinarias	12	204,576,285,810	191,245,003,699
Utilidad en venta de activos	13	1,360,752,128	132,754,531
Total Ingresos		205,937,037,938	191,377,758,231
Costos y Gastos			
Costo prestación de servicios	14	153,276,636,652	147,719,542,512
Gastos de administración		21,800,632,718	21,188,646,243
Deterioro de cuentas por cobrar		1,689,986,131	2,851,433,533
Otros gastos		1,607,930,926	3,112,743,856
Ingresos financieros		7,740,012,159	8,684,025,100
Gastos financieros		7,528,672,634	7,173,195,956
Diferencia en cambio neta		(458,832)	-
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		-	2,644,265
Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas		27,772,732,203	18,018,865,495
Impuesto sobre la renta y complementarios		6,197,131,621	(3,347,867,157)
Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.		21,575,600,582	21,366,732,652
Resultado neto del ejercicio		21,575,600,582	21,366,732,652
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(219,802,307)	194,703,142
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		477,200	(494,800)
Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que no serán reclasificados al resultado del periodo		401,028,590	(19,029,926)
Otro resultado Integral neto de impuestos		181,703,483	175,178,416
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		21,757,304,065	21,541,911,068

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


JORGE LENIN URREGO ÁNGEL

Representante Legal

C.C 98.557.537


JANETH LUCÍA QUICENO CUERVO

Contadora

C.C 42.898.748

T.P 51183-T

Notas a los estados financieros de Empresas Varias de Medellín S.A. E.S.P. para los periodos terminados al 30 de noviembre de 2018 y 2017.

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 1. Entidad reportante

Empresas Varias de Medellín S.A. E.S.P. (en adelante “EMVARIAS o la Empresa”), es una entidad prestadora de servicios públicos domiciliarios, constituida mediante acuerdo No. 59 de septiembre 11 de 1964.

En enero 5 de 1998, según acuerdo 01 de 1998, fue transformada en Empresa Industrial y Comercial del Estado, cuyo objeto social es la prestación del servicio público domiciliario de aseo y actividades afines y complementarias. Por medio de la Escritura Pública No.0463 del 23 de octubre de 2013, de la Notaría 30a de Medellín, se transforma a EMPRESA DE SERVICIOS ANÓNIMA, cuyo propietario mayoritario es EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN y su capital está dividido en acciones. La Empresa se encuentra sometida al régimen jurídico que para las empresas de servicios públicos determina la Ley 142 de 1994 y su legislación complementaria, y debidamente autorizada por el Consejo Municipal de Medellín mediante el Acuerdo Municipal 21 del 17 de mayo de 2013, sociedad cuya denominación será: EMPRESAS VARIAS DE MEDELLIN S.A. E.S.P. Sigla: EMVARIAS S.A. E.S.P.

Hasta la fecha la sociedad ha sido reformada por los siguientes documentos:

- Escritura Pública No.1062, del 7 de septiembre de 2015, de la Notaría 14 de Medellín.
- Escritura Pública No.5.170, del 14 de diciembre de 2015, de la Notaría 4a. de Medellín

Su domicilio social está en el Municipio de Medellín, departamento de Antioquia, República de Colombia. La duración de la sociedad es indefinida.

1.1 Marco legal y regulatorio

La sociedad tiene como objeto social la prestación del servicio público 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) 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, los que podrán ser comercializados o vendidos con otorgamiento o no de plazos para sus pagos.

Esta actividad está regulada en Colombia principalmente por la Ley 142 de Servicios Públicos de 1994. La Comisión de Regulación de Agua Potable y Saneamiento Básico (CRA), regula las tarifas de acueducto, alcantarillado y aseo, e igualmente señalar las políticas generales de administración y control de eficiencia en los servicios públicos domiciliarios

Las funciones de control, inspección y vigilancia las realiza por la Superintendencia de Servicios Públicos Domiciliarios (SSPD).

EMVARIAS por ser una sociedad por acciones de capital 100% público, 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 General de la Nación.

Nota 2. Propiedades, planta y equipo

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

Propiedades, planta y equipo	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
Costo	157,525,418,877	135,389,641,804	22,135,777,073
Depreciación acumulada	(59,086,646,563)	(49,476,303,464)	(9,610,343,099)
Total propiedades, planta y equipo	98,438,772,314	85,913,338,340	12,525,433,974

Se presentó un aumento en las propiedades, planta y equipo neto por \$12,525,433,974, el detalle de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
Terrenos	33,398,272,490	33,409,110,911	(10,838,421)
Relleno sanitario ¹	60,374,381,262	54,517,743,762	5,856,637,500
Construcciones en curso ²	16,764,089,180	3,127,488,345	13,636,600,835
Edificaciones	9,247,638,090	9,273,739,561	(26,101,471)
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 ³	3,179,244,828	1,816,381,338	1,362,863,490
Equipo médico	2,597,835	2,597,835	-
Muebles y enseres	105,714,212	69,978,269	35,735,943
Equipo de comunicación	286,087,863	65,134,613	220,953,250
Equipo de cómputo	912,438,247	609,347,612	303,090,635
Equipo de transporte ⁴	14,356,760,534	15,269,277,307	(912,516,773)
Anticipos ⁵	1,755,756,085	86,404,000	1,669,352,085
Depreciación acumulada	(14,610,342,533)	(13,815,405,127)	(794,937,406)
Agotamiento terrenos y relleno sanitario ⁶	(44,476,304,030)	(35,660,898,337)	(8,815,405,693)
Total propiedades, planta y equipo	98,438,772,314	85,913,338,340	12,525,433,974

¹ El aumento con respecto al periodo anterior se presenta por la capitalización de inversiones realizadas en el Vaso Altaír y el Relleno sanitario, entre ellas actividades de gestión social las cuales son de obligatorio cumplimiento de acuerdo con la licencia ambiental y adecuaciones realizadas en Altaír.

² Las construcciones en curso están representados en aquellos bienes que aún no se encuentran en condiciones de uso y sobre los cuales siguen capitalizándose los costos directamente atribuibles al proceso de construcción, las principales variaciones correspondieron a la construcción de la fase VI del Vaso Altaír y las inversiones realizadas en la Planta de tratamiento de lixiviados fase II, el detalle es el que se detalla a continuación:

Proyecto	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
Vaso Altaír	7,749,366,707	2,129,583,637	5,619,783,070
Sede Administrativa	453,960,167	333,655,452	120,304,715
Edificaciones en Pradera	858,091,933	-	858,091,933
Planta de tratamiento de lixiviado	7,702,670,373	664,249,256	7,038,421,117
Total construcciones en curso	16,764,089,180	3,127,488,345	13,636,600,835

³ El aumento en maquinaria y equipo se presentó principalmente por la compra de seis contenedores soterrados por \$319,842,025, un chasis ampliroll por \$300,500,000, dos cajas auto

compactadoras por \$167,500,000, un container metálico por \$184,926,000 y un brazo para ampliroll por \$115,000,000. Adicionalmente, cabe mencionar que en agosto se dio de baja 13 depósitos para lixiviados que se encontraban instalados en vehículos recolectores, estos tenían un valor en libros de \$3,000,000.

⁴ En equipo de transporte se presentó una disminución por \$912,516,773 debido principalmente a un efecto combinado entre el retiro de 31 vehículos entre ellos 28 recolectores, dos barredoras y una camioneta \$2,352,028,922 y la compra de dos cama baja \$46,410,000, una camioneta \$168,000,000, un carro ambulancia tipo golf eléctrico \$39,984,000 y una barredora por \$1,185,118,149.

⁵ Los anticipos presentan un movimiento neto por \$1,669,352,085, el cual se presentó por la utilización del anticipo que se tenía al 30 de noviembre de 2017 para la compra del equipo de transporte por \$737,500,000 y la entrega del anticipo a Valrex S.A.S. en julio de 2018 para continuar la construcción de la Planta de Tratamiento de Lixiviados, el cual a la fecha tiene un saldo pendiente por ejecutar de \$1,755,756,085.

⁶ El agotamiento aumentó principalmente por las actualizaciones de la provisión por desmantelamiento y el aumento en la cuota de agotamiento debido a las inversiones realizadas en los Vasos.

Nota 3. Activo neto por impuesto diferido

La siguiente es la composición del impuesto diferido a noviembre de 2018 y 2017:

Impuesto diferido	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
Activo neto por impuesto diferido	19,707,999,839	11,905,392,899	7,802,606,940
Pasivo neto por impuesto diferido	-	(5,846,259,691)	5,846,259,691
Total impuesto diferido	19,707,999,839	6,059,133,208	13,648,866,631

Las principales diferencias temporarias que generan impuesto diferido en la Empresa son las que se generan en las provisiones por desmantelamiento y litigios, beneficios a empleados y propiedades, planta y equipo.

La variación neta del impuesto diferido ascendió por \$13,648,866,631 lo cual se presentó por un error en el registro contable de noviembre de 2017 al realizar el neteo, esto fue evidenciado y corregido en el periodo siguiente.

Nota 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
No corriente	2,689,254,990	2,583,548,339	105,706,651
Cuentas comerciales por cobrar ¹	127,701,344	135,158,396	(7,457,052)
Otras cuentas por cobrar	2,561,553,646	2,448,389,943	113,163,703
Corriente	49,443,007,713	81,736,431,866	(32,293,424,153)
Cuentas comerciales por cobrar ¹	30,942,617,621	30,606,104,740	336,512,881
Subsidio servicio de aseo ²	858,039,696	1,255,504,121	(397,464,425)
Derechos cobrados por terceros ³	12,428,492,091	13,558,821,440	(1,130,329,349)
Préstamos a vinculados económicos ⁴	4,634,142,460	36,170,888,072	(31,536,745,612)
Deudas de difícil cobro	2,460,315,128	2,007,782,716	452,532,412
Otros deudores	4,322,804,912	4,247,438,196	75,366,716
Deterioro de cartera ⁵	(6,203,404,195)	(6,110,107,419)	(93,296,776)

¹ Las cuentas por cobrar y deudores comerciales corresponde a los servicios prestados por concepto de servicios públicos domiciliarios de aseo y actividades complementarias, el aumento en las cuentas por cobrar se presenta por el aumento en los usuarios con respecto al año anterior, explicada por el mayor número de usuarios facturados y el aumento en la tarifa cobrada a los clientes por la facturación del servicio de aprovechamiento.

² Subsidio servicio de aseo: en esta cuenta se registra el déficit entre los subsidios otorgados y las contribuciones recaudadas a los usuarios, al cierre del periodo el saldo por cobrar al Municipio de Medellín asciende a \$858,039,696.

³ 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, los pagos son realizados decadalmente.

⁴ La variación en las cuentas por cobrar a vinculados económicos, se presentó debido a que en julio de 2018 Empresa Públicas de Medellín S.A E.S.P. realizó el pago del crédito transitorio que se le había otorgado en julio de 2017 por \$35,000,000,000, el cual tenía plazo de un año, con una tasa de interés de DTF (TA) más 2.44% certificada por el Banco de la República.

En noviembre de 2018 se realizó el primer desembolso por \$4,634,142,460 del nuevo préstamo otorgado a EPM el cual se pactó por 12 meses, con una tasa de interés del IBR de inicio de cada periodo certificada por el Banco de la República más 2.10%, los intereses se pagarán trimestre vencido.

⁵ 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. El aumento del deterioro con respecto al año anterior se presenta como resultado del movimiento de las cuentas por cobrar del periodo, el capital expuesto a deterioro tuvo un aumento con respecto al año anterior, asimismo, en los análisis que se realizan mensualmente algunos terceros sufrieron cambios en el porcentaje de incobrabilidad generando así un aumento en el deterioro de la cartera.

Nota 5. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Otros activos financieros	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
No corriente			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo ¹			
Derechos fiduciarios	11,547,849,709	13,354,271,321	(1,806,421,612)
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	11,547,849,709	13,354,271,321	(1,806,421,612)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral ²			-
Instrumentos de patrimonio	87,335,600	88,729,200	(1,393,600)
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	87,335,600	88,729,200	(1,393,600)
Total otros activos financieros no corriente	11,635,185,309	13,443,000,521	(1,807,815,212)
Corriente			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo ³			
Títulos de renta fija	45,205,059,273	25,351,135,275	19,853,923,999
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	45,205,059,273	25,351,135,275	19,853,923,999
Total otros activos financieros corriente	45,205,059,273	25,351,135,275	19,853,923,999
Total otros activos financieros	56,840,244,582	38,794,135,795	18,046,108,787

¹ **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.

Para efectos contables, el valor del activo que respalda el plan de pensiones se presenta de manera neta con la obligación, esta última, en el caso de pensiones es superior que el activo, por lo cual el valor presentado \$11,547,849,709 en 2018 únicamente representan los fondos con los que cuenta Emvarias para atender el pago de los bonos pensionales, la disminución neta se presenta por los pagos realizados tanto de bonos como de mesadas pensionales.

² **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. La disminución de dicha inversión se presentó por las disminuciones patrimoniales que ha sufrido esta entidad.

³ **Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo (corriente):** corresponde a inversiones en títulos de renta fija TES y CDT's, el portafolio está siendo administrado por EPM. El aumento por \$19,853,923,999 se presentó por efecto de valoraciones a precios de mercado y nuevas inversiones en títulos de renta fija, como resultado de cancelación de inversiones en carteras colectivas.

Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
Caja principal	590,000	-	
Caja menor	4,000,000	4,000,000	-
Cuenta corriente	125,435,545	418,430,802	(292,995,257)
Cuenta de ahorro ¹	73,915,422,437	38,339,791,006	35,575,631,431
Depósitos en Instituciones Financieras ²	15,470,486,482	17,270,048,942	(1,799,562,460)
Encargos fiduciarios ³	90,985,018	5,520,271,422	(5,429,286,404)
Total efectivo y equivalentes de efectivo	89,606,329,482	61,552,542,172	28,053,787,310
Cuenta	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
Cierre, clausura y posclausura	15,123,449,865	15,091,152,606	32,297,259
Otros convenios	347,036,617	2,178,896,336	(1,831,859,719)
Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido	15,470,486,482	17,270,048,942	(1,799,562,460)
Neto disponible	74,135,843,000	44,282,493,230	29,853,349,770

El efectivo neto disponible de la Empresa a noviembre de 2018 ascendió a \$89,606,329,482 una vez descontados recursos que se tienen con destinación específica.

¹ El aumento en las cuentas de ahorro por \$35,575,631,431 se presentó principalmente por el pago de EPM del crédito transitorio por \$35,000,000,000 más los intereses causados, adicionalmente las transferencias realizadas de los encargos fiduciarios a las cuentas de ahorro y a los recaudos por la gestión de cartera.

² Los depósitos en instituciones financieras corresponden al efectivo restringido de EMVARIAS, estos recursos con destinación específica se tienen para atender actividades para el cierre, clausura y post-clausura del Relleno Sanitario y Curva de Rodas y recursos recibidos por entidades como la Empresa de Desarrollo Urbano - EDU, el INDER de Medellín y el Municipio de Medellín para atender el pago de los servicios de limpieza de zonas verdes y de tala de árboles en la ciudad, entre otros. La disminución del efectivo restringido con respecto al periodo anterior por \$1,799,562,460, se presenta por la ejecución de los convenios y utilizaciones para el desmantelamiento de los Vasos Rodas, Música y Carrilera.

³ La disminución con respecto al periodo anterior corresponde a las transferencias que se han realizado de los encargos fiduciarios a las cuentas de ahorro y el portafolio de inversiones que es administrado por EPM.

Nota 7. Patrimonio

La variación en el patrimonio con respecto al año anterior se presentó principalmente por los siguientes hechos:

- La distribución de utilidades del 2017 aprobado por la Asamblea de Accionistas en marzo de 2018, lo que generó un aumento en las reservas y una disminución en las pérdidas acumuladas.
- Correcciones realizadas al cierre de 2017 del impuesto diferido asociado al pasivo pensional, el reconocimiento de las cuotas partes pensionales por cobrar y la provisión por desmantelamiento, estos ajustes se realizaron con cargo a la cuenta de ganancias retenidas, por lo cual se disminuyeron los resultados (pérdidas) acumulados.

Nota 8. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros corresponden a los bonos pensionales por pagar que tiene la Empresa, el siguiente es el detalle de la obligación corriente y no corriente al 30 de noviembre de 2018 y 2017:

Otros pasivos financieros	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
No corriente			
Bonos pensionales	38,871,084,120	41,617,121,280	(2,746,037,160)
Total otros pasivos financieros no corriente	38,871,084,120	41,617,121,280	(2,746,037,160)
Corriente			
Bonos pensionales	60,840,620,847	62,371,889,608	(1,531,268,761)
Total otros pasivos financieros corriente	60,840,620,847	62,371,889,608	(1,531,268,761)
Total otros pasivos financieros	99,711,704,967	103,989,010,888	(4,277,305,921)

La disminución con respecto al periodo anterior se presentó principalmente por el efecto combinado de los pagos que se han realizado entre diciembre de 2017 y noviembre de 2018, los cuales ascendieron a \$4,815,807,000 y la valoración a costo amortizado de la obligación que se realiza trimestralmente de acuerdo con los escenarios macroeconómicos del Grupo EPM.

Nota 9. Beneficios a los empleados

El detalle de los beneficios a empleados al 30 de noviembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Beneficios a empleados	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
No corriente			
Beneficios post-empleo	84,344,995,071	82,256,415,226	2,088,579,845
Beneficios largo plazo	558,056,659	510,298,398	47,758,261
Total beneficios a empleados no corriente	84,903,051,730	82,766,713,624	2,136,338,106
Corriente			
Beneficios corto plazo	2,331,609,203	1,991,291,604	340,317,599
Beneficios post-empleo	7,179,788,698	7,546,873,251	(367,084,553)
Total beneficios a empleados corriente	9,511,397,901	9,538,164,855	(26,766,954)
Total beneficios a empleados	94,414,449,631	92,304,878,479	2,109,571,152

La variación neta de los beneficios a empleados ascendió a \$2,109,571,152, el principal aumento se presenta en los beneficios post-empleo producto de la valoración anual que se realiza por la cual se actualiza la obligación.

Adicionalmente, se presenta un aumento en los beneficios corto plazo, teniendo en cuenta el aumento salarial que se presentó en agosto del año actual, lo que genera aumento en las cesantías, vacaciones, prima de navidad, entre otros.

Nota 10. Pasivo por impuesto diferido

La siguiente es la composición del impuesto diferido a noviembre de 2018 y 2017:

Impuesto diferido	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
Activo neto por impuesto diferido	19,707,999,839	11,905,392,899	7,802,606,940
Pasivo neto por impuesto diferido	-	(5,846,259,691)	5,846,259,691
Total impuesto diferido	19,707,999,839	6,059,133,208	13,648,866,631

Las principales diferencias temporarias que generan impuesto diferido en la Empresa son las que se generan en las provisiones por desmantelamiento y litigios, beneficios a empleados y propiedades, planta y equipo.

La variación neta del impuesto diferido ascendió por \$13,648,866,631 lo cual se presentó por un error en el registro contable de noviembre de 2017 al realizar el neteo, esto fue evidenciado y corregido en el periodo siguiente.

Nota 11. Provisiones

El detalle de las provisiones de la Empresa es el siguiente:

Provisiones	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
No corriente			
Provisión de litigios ¹	3,186,010,979	4,754,848,597	(1,568,837,618)
Provisión por desmantelamiento ²	22,536,016,866	23,413,874,447	(877,857,582)
Total provisiones no corriente	25,722,027,844	28,168,723,044	(2,446,695,200)
Corriente			
Provisión de litigios ¹	3,428,804,564	1,292,911,823	2,135,892,740
Provisión por desmantelamiento ²	1,530,547,148	1,188,023,233	342,523,915
Total provisiones corriente	4,959,351,712	2,480,935,057	2,478,416,655
Total provisiones	30,681,379,556	30,649,658,101	31,721,455

¹ Esta provisión cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios laborales, administrativos y civiles 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 variación neta con respecto al periodo anterior fue de \$567,055,122 explicada principalmente por los pagos realizados por litigios administrativos \$249,348,346, laborales \$7,094,060 y efectos de valoración, la cual es realizada trimestralmente de acuerdo con el escenario macroeconómico de EPM y los cambios en cuantías y probabilidades estimadas por los abogados que tienen a cargo los procesos en contra de la Empresa.

² La variación neta en la provisión por desmantelamiento por (\$535,333,667) se presentó principalmente por el efecto combinado entre la valoración trimestral que se realiza de la provisión de acuerdo con los cambios en los escenarios macroeconómicos y flujos estimados y por las utilidades de la provisión entre diciembre de 2017 y noviembre de 2018 los cuales ascendieron a \$1,484,559,849.

Nota 12. Ingresos por actividades ordinarias

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

Ingresos por actividades ordinarias	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
Prestación de servicios			
Servicio de aseo ¹	201,476,195,678	184,733,418,489	16,742,777,189
Otros servicios	21,172,206	58,279,267	(37,107,061)
Devoluciones	(70,600,784)	(7,176,759)	(63,424,025)
Total prestación de servicios	201,426,767,100	184,784,520,997	16,642,246,103
Cuentas por cobrar	2,001,060,499	1,917,601,940	83,458,559
Recuperaciones no efectivas ²	728,752,559	3,592,020,920	(2,863,268,361)
Recuperaciones	698,981,670	906,471,306	(207,489,636)
Aprovechamientos	173,172,851	103,654,636	69,518,215
Honorarios	19,612,474	(52,741,284)	72,353,758
Arrendamiento	27,250,750	10,683,986	16,566,764
Indemnizaciones	313,105	-	313,105
Sobrantes	1,192	148,642	(147,450)
Otros ingresos ordinarios	(499,626,389)	(16,067,393)	(483,558,996)
Otras ventas de bienes comercializados	-	(1,290,050)	1,290,050
Total ingreso por actividades ordinarias	204,576,285,811	191,245,003,700	13,331,282,111

¹ Los ingresos por prestación de servicios de aseo comprende las actividades de recolección, transporte, barrido, disposición final, comercialización y otros servicios especiales. El aumento por \$16,742,777,189 (9%) se detalla por cada una de las actividades así:

Servicios de aseo	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
Recolección domiciliaria	81,031,152,931	68,352,124,472	12,679,028,459
Barrido y limpieza	51,494,438,469	47,585,442,272	3,908,996,197
Tratamiento	3,048,130,363	3,517,467,490	(469,337,127)
Disposición final	24,651,739,802	26,895,395,507	(2,243,655,705)
Corte de césped y poda de árboles	16,162,145,586	13,904,513,336	2,257,632,250
Limpieza y lavado de áreas públicas	1,026,554,817	-	1,026,554,817
Otros especiales	9,008,260,148	8,012,105,844	996,154,304
Comercialización	15,053,773,562	16,466,369,568	(1,412,596,006)
Total servicios de aseo	201,476,195,678	184,733,418,489	16,742,777,189

Los principales aumentos se presentaron en recolección, barrido y limpieza, corte y poda y comercialización, explicado por el mayor número de usuarios facturados con respecto al periodo anterior, aumento en los componentes tarifarios tanto fijo como variable y convenio suscrito con el Municipio de Medellín para recolección, limpieza y disposición final en puntos críticos.

Nota 13. Utilidad en venta de activos

La utilidad en venta de activos se presentó principalmente por la venta de 28 vehículos recolectores realizada a la Empresa Limpieza Metropolitana S.A. E.S.P., por \$1,462,509,000, el valor en libros de estos vehículos era de \$101,761,803, la utilidad adicional se presentó por la venta de maquinaria y equipo que se encontraba totalmente depreciada y fuera de uso.

Nota 14. Costos por la prestación de servicios

El detalle de los costos asociados a la prestación de servicios, son los que se detallan a continuación:

Costo prestación de servicios	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios ¹	74,663,574,050	71,537,002,392	3,126,571,658
Arrendamientos	26,045,734,483	25,494,290,708	551,443,776
Materiales y otros costos de operación	16,285,342,112	15,028,881,411	1,256,460,702
Servicios personales ²	10,345,624,677	8,908,359,336	1,437,265,342
Agotamiento	8,630,580,071	8,639,440,204	(8,860,133)
Honorarios	4,520,698,226	4,412,760,458	107,937,768
Impuestos y tasas	3,903,970,669	3,425,242,619	478,728,050
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	3,520,683,523	3,922,307,163	(401,623,640)
Depreciaciones	2,883,727,149	3,322,173,261	(438,446,112)
Seguros	888,782,085	1,023,363,099	(134,581,014)
Servicios públicos	719,350,003	714,062,613	5,287,390
Generales	450,677,769	534,973,557	(84,295,788)
Licencias, contribuciones y regalías	417,891,834	756,685,692	(338,793,858)
Total costos por prestación de servicios	153,276,636,652	147,719,542,512	5,557,094,140

Los costos por prestación de servicios aumentaron un 4% con respecto al año anterior, las principales variaciones se detallan a continuación:

¹ El costo de órdenes y contratos por otros servicios aumentó un 4,37% con respecto al año anterior, esto de acuerdo con el aumento del valor de los contratos para 2018, el detalle de las órdenes y contratos por otros servicios es el siguiente:

Órdenes y contratos por otros servicios	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
Aseo	72,045,067,339	68,268,592,205	3,776,475,134
Vigilancia y seguridad	1,819,888,972	1,798,999,560	20,889,412
Línea de atención a clientes	288,031,346	183,930,699	104,100,647
Otros contratos	232,293,719	1,196,483,002	(964,189,283)
Servicios de apoyo atención a clientes	170,851,918	-	170,851,918
Suministros y servicios informáticos	107,440,756	88,996,927	18,443,829
Total	74,663,574,050	71,537,002,393	3,108,127,828

La mayor variación se presentó en los contratos de servicio de aseo por \$3,776,475,134, los conceptos que tuvieron mayor impacto en el aumento fueron recolección y barrido y limpieza sufriendo un aumento por \$1,938,994,361 y \$2,572,897,838 respectivamente, el aumento en recolección se da además de por el aumento del valor de los contratos, por la incorporación de nuevos operarios para recolección en zonas de difícil acceso donde no hay presencia de Juntas de Acción Comunal para la recolección de ranchos de habitantes de la calle mal ubicados y otros servicios adicionales. Asimismo, hubo actividades que tuvieron disminución con respecto al periodo anterior, es el caso de corte y poda y escombros, teniendo una disminución por \$781,340,488 y \$1,110,802,050 respectivamente, lo cual se debió en el caso de corte y poda al retraso por parte del Municipio de la incorporación de nuevos lotes y adicionalmente los radicados del Área Metropolitana han sido inferiores a los del año anterior. En escombros igualmente se han presentado menores ejecuciones debido a que el valor del contrato firmado con el Municipio fue inferior al del año anterior y los m³ por evacuación ha sido inferior.

² El aumento en los costos por servicios personales por \$1,437,265,342 se presentó debido al aumento salarial realizado en 2018 el cual correspondió al IPC + 1,35 puntos adicionales.

Nota 15. Impuesto sobre la renta y complementarios

La variación en el impuesto sobre la renta y complementarios se presenta debido a que para el 2017 en la provisión de renta no se tenía estimado pago por este concepto debido a que la totalidad de las pérdidas fiscales acumuladas cubría el 100% de la renta líquida de dicho periodo. Para el 2018 una vez realizadas las proyecciones se espera incurrir en un gasto por este concepto, el detalle del impuesto corriente y diferido es el que se detalla a continuación:

Impuesto de renta y complementarios	30 de noviembre de 2018	30 de noviembre de 2017	Variación
Impuesto sobre la renta corriente			
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	7,427,540,195	(1,827,088,436)	9,254,628,631
Total impuesto sobre la renta corriente	7,427,540,195	(1,827,088,436)	9,254,628,631
Impuesto diferido			
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido	(1,230,408,574)	(1,520,778,721)	290,370,147
Total impuesto diferido	(1,230,408,574)	(1,520,778,721)	290,370,147
Impuesto sobre la renta	6,197,131,621	(3,347,867,157)	9,544,998,778