



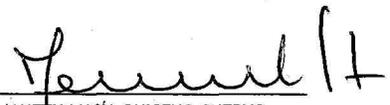
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.

Estados financieros y notas al  
31 de enero de 2018 y 2017

	Nota	2018 Enero	2017 Enero
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	2	90,520,315,594	85,851,072,885
Otros activos intangibles		176,227,937	321,700,431
Activo neto por impuesto diferido	3	16,502,579,638	23,778,828,879
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,524,143,800	2,540,820,792
Otros activos financieros	5	16,792,573,547	20,515,778,683
Otros activos	6	730,687,321	718,017,840
<b>Total activo no corriente</b>		<b>127,246,527,837</b>	<b>133,726,219,508</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		82,255,838	74,425,641
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	76,413,542,688	49,072,306,547
Activos por impuestos corrientes		11,529,985,249	6,893,870,058
Otros activos financieros	5	25,899,458,603	33,525,966,391
Otros activos	6	3,967,680,158	5,822,183,870
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	56,190,617,598	64,140,523,816
<b>Total activo corriente</b>		<b>174,083,540,134</b>	<b>159,529,276,323</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>301,330,067,970</b>	<b>293,255,495,832</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	8	46,540,036,000	46,540,036,000
Prima en colocación de acciones		19,188,915,894	19,188,915,894
Reservas		16,033,717,768	13,596,441,458
Otro resultado integral acumulado		(3,256,365,069)	536,318,484
Resultados acumulados		(17,648,726,481)	(40,445,631,084)
Resultado neto del periodo		1,326,436,936	(349,504,038)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>62,184,015,048</b>	<b>39,066,576,714</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otros pasivos financieros	9	41,802,055,440	45,996,291,583
Beneficios a los empleados		79,497,217,141	80,123,719,546
Pasivo neto por impuesto diferido	3	692,115,878	8,077,892,067
Provisiones	10	27,237,069,084	27,804,852,947
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>149,228,457,542</b>	<b>162,002,756,143</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar	11	13,183,537,389	17,116,932,437
Otros pasivos financieros	9	54,832,317,406	50,459,597,751
Beneficios a los empleados		11,770,302,903	11,347,046,014
Impuesto sobre la renta por pagar		1,579,757,194	284,559,169
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		2,886,894,171	2,138,430,579
Provisiones	10	3,151,058,768	4,135,840,374
Otros pasivos	12	2,513,727,551	6,703,756,650
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>89,917,595,381</b>	<b>92,186,162,974</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>239,146,052,923</b>	<b>254,188,919,117</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>301,330,067,970</b>	<b>293,255,495,832</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
 JORGE LENIN URREGO ÁNGEL  
 Representante Legal  
 C.C 98.557.537

  
 JANE TH LUCÍA QUICENO CUERVO  
 Contadora Pública  
 C.C 42.898.748  
 T.P. 51183-T

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

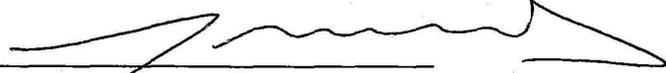
Para los periodos comprendidos entre enero y enero de 2018 y 2017

Cifras expresadas en pesos colombianos

**emvarias**  
Grupo-epm

	Nota	2018 Enero	2017 Enero
<b>Operaciones continuadas</b>			
Prestación de servicios		18,081,620,746	13,647,758,888
Arrendamiento		2,137,339	1,650,343
Otros ingresos		232,945,444	3,844,232
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	13	<b>18,316,703,529</b>	<b>13,653,253,462</b>
Utilidad en venta de activos	14	1,360,747,197	-
<b>Total Ingresos</b>		<b>19,677,450,726</b>	<b>13,653,253,462</b>
Costo prestación de servicios	15	13,044,821,294	12,559,233,436
Gastos de administración		1,924,370,370	1,920,503,458
Deterioro de cuentas por cobrar		5,548,281	169,484,960
Otros gastos		436,239,688	31,674,273
Ingresos financieros		669,897,126	1,512,952,611
Gastos financieros		18,009,447	1,161,596
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		-	(126,235)
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>4,918,358,773</b>	<b>484,022,114</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	16	3,591,921,837	833,526,152
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>		<b>1,326,436,936</b>	<b>(349,504,038)</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>1,326,436,936</b>	<b>(349,504,038)</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
<b>Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo</b>			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		196,302,669	106,164,684
Impuesto sobre la renta relaciona con los componentes que no serán reclasificados		14,013,550	106,164,684
		182,289,119	-
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>		<b>196,302,669</b>	<b>106,164,684</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>1,522,739,605</b>	<b>(243,339,354)</b>

Las notas adjuntas hacen parte integral de los estados financieros

  
**JORGE LENIN URREGO ÁNGEL**

Representante Legal

C.C 98.557.537

  
**JANETH LUCÍA QUICENO CUERVO**

Contadora Pública

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 31 de enero 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 detalle del valor en libros de las propiedades, planta y equipo, el cual tuvo un aumento neto de \$4,669,242,709.

Propiedades, planta y equipo	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
Costo	139,644,093,100	124,642,443,877	15,001,649,223
Depreciación acumulada	(49,123,777,506)	(38,791,370,992)	(10,332,406,514)
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>90,520,315,594</b>	<b>85,851,072,885</b>	<b>4,669,242,709</b>

El detalle de cada uno de los conceptos que componen las propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
Terrenos <sup>1</sup>	33,677,157,347	31,442,997,542	2,234,159,805
Relleno sanitario <sup>2</sup>	58,580,464,709	50,506,569,182	8,073,895,527
Construcciones en curso <sup>3</sup>	3,694,657,408	302,589,968	3,392,067,440
Edificaciones	9,240,742,445	8,842,649,033	398,093,412
Plantas, ductos y túneles	16,667,042,955	16,667,042,955	-
Redes, líneas y cables	475,395,296	475,395,296	-
Maquinaria y equipo <sup>4</sup>	3,004,502,635	1,781,276,338	1,223,226,297
Equipo médico	2,597,835	2,597,835	-
Muebles y enseres	122,278,769	67,140,119	55,138,650
Equipo de comunicación	226,915,113	60,984,213	165,930,900
Equipo de cómputo	783,904,203	609,347,612	174,556,591
Equipo de transporte	13,125,232,385	13,883,853,784	(758,621,399)
Anticipos	43,202,000	-	43,202,000
Depreciación acumulada	(11,957,785,762)	(11,131,630,196)	(826,155,566)
Agotamiento terrenos y relleno sanitario <sup>5</sup>	(37,165,991,744)	(27,659,740,796)	(9,506,250,948)
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>90,520,315,594</b>	<b>85,851,072,885</b>	<b>4,669,242,709</b>

<sup>1</sup> La variación corresponde al mayor valor causado por la actualización de la provisión por desmantelamiento.

<sup>2</sup> El aumento con respecto al año anterior se presentó por las inversiones realizadas en la adecuación del Vaso Altaír.

<sup>3</sup> La variación de las construcciones en curso se presentó por las inversiones realizadas durante el periodo en la planta de tratamiento de lixiviados fase II por \$1,849,985,903 la cual en enero de 2017 no había iniciado su construcción, el vaso Altaír pasó de \$266,002,300 en 2017 a \$903,276,165, la construcción de la sede administrativa tuvo una variación de \$392,200,308 pasando de \$36,587,668 en 2017 a \$428,787,976 en 2018 y la cafetería de la Pradera en enero de 2017 no había iniciado su construcción, el valor a enero de 2018 ascendió a \$512,607,364.

<sup>4</sup> La principales adquisiciones que se realizaron durante el periodo corresponden a un chasis y un brazo para ampliroll por \$415,500,000, una caja auto compactadora por \$107,500,000, un container metálico por \$184,926,000 y seis contenedores soterrados por \$319,842,025.

<sup>5</sup> El aumento del agotamiento de terrenos y relleno sanitario se presentó principalmente por las nuevas inversiones realizadas en el vaso Altair las cuales aumentan las respectivas cuotas al calcularse sobre una base superior a la del 2017.

### Nota 3. Activo neto por impuesto diferido

Impuesto diferido	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
Activo neto por impuesto diferido	16,502,579,638	23,778,828,879	(7,276,249,241)
Pasivo neto por impuesto diferido	(692,115,878)	(8,077,892,067)	7,385,776,189
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>15,810,463,760</b>	<b>15,700,936,812</b>	<b>109,526,948</b>

La variación neta del impuesto diferido fue de \$109,526,948, lo cual corresponde a los cambios en las diferencias temporarias que lo originan.

### 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	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
<b>No corriente</b>	<b>2,524,143,800</b>	<b>2,540,820,792</b>	<b>(16,676,992)</b>
Cuentas comerciales por cobrar <sup>1</sup>	137,074,045	135,472,727	1,601,318
Otras cuentas por cobrar	2,387,069,755	2,405,348,065	(18,278,310)
<b>Corriente</b>	<b>76,413,542,688</b>	<b>49,072,306,547</b>	<b>27,341,236,141</b>
Cuentas comerciales por cobrar <sup>1</sup>	27,212,019,214	24,337,702,979	2,874,316,235
Subsidio servicio de aseo	765,842,120	1,227,970,223	(462,128,103)
Derechos cobrados por terceros <sup>2</sup>	13,309,355,407	12,349,450,796	959,904,611
Préstamos a vinculados económicos <sup>3</sup>	35,181,530,012	10,529,933,992	24,651,596,020
Deudas de difícil cobro	2,092,789,623	1,610,431,064	482,358,559
Otros deudores	4,127,440,870	4,362,030,493	(234,589,623)
Deterioro de cartera <sup>4</sup>	(6,275,434,558)	(5,345,213,000)	(930,221,558)

<sup>1</sup> Las cuentas comerciales por cobrar corresponde a la cartera por la prestación del servicio de aseo de la Empresa, el término de recaudo de estas cuentas por cobrar es generalmente 30 días, al cierre de enero de 2018 el total de las cuentas comerciales por cobrar asciende a \$27,349,093,259 de las cuales el 99,5% corresponde a cartera corriente. El aumento con respecto al año anterior se debe al aumento en el número de usuarios y de los cambios tarifarios lo que significó un aumento en los ingresos por servicio de aseo y por tanto en las cuentas por cobrar por este concepto.

<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 fueron transferidos a EMVARIAS, estos pagos se realizan de forma decadal.

<sup>3</sup> La variación en las cuentas por cobrar a vinculados económicos, se presentó debido a que en julio de 2017 se otorgó crédito transitorio a Empresa Públicas de Medellín E.S.P., con cobro de intereses pagaderos semestre vencido a la tasa DTF (TA) más 2.44% certificada por el Banco de la República, el crédito se otorgó a un plazo de 1 año por \$35,000,000,000, para enero de 2017 el valor que se tenía reconocido en esta cuenta correspondía al préstamo que se había realizado a Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A. E.S.P. - CENS, por \$10,000,000,000 y sus respectivos intereses, este crédito fue pagado en febrero de 2017.

<sup>4</sup> El deterioro de cartera se calcula de manera individual aplicando el método de pérdida crediticia esperada, el mismo se reconoce como un gasto en los resultados del periodo. El aumento del deterioro con respecto al año anterior se presentó como resultado del movimiento de las cuentas por cobrar del periodo, las cuales aumentaron en \$3,603,184,687 con respecto a enero de 2017, sin incluir el aumento en la cartera de vinculados económicos ya que por política del Grupo EPM esta cartera no es sujeto de deterioro.

## Nota 5. Otros activos financieros

Otros activos financieros	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
<b>No corriente</b>			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo <sup>1</sup>			
Derechos fiduciarios	16,705,715,147	20,426,554,683	(3,720,839,536)
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>16,705,715,147</b>	<b>20,426,554,683</b>	<b>(3,720,839,536)</b>
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral <sup>2</sup>			-
Instrumentos de patrimonio	86,858,400	89,224,000	(2,365,600)
<b>Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>	<b>86,858,400</b>	<b>89,224,000</b>	<b>(2,365,600)</b>
<b>Total otros activos financieros no corriente</b>	<b>16,792,573,547</b>	<b>20,515,778,683</b>	<b>(3,723,205,136)</b>
<b>Corriente</b>			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo <sup>3</sup>			
Títulos de renta fija	25,899,458,603	33,525,966,391	(7,626,507,788)
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>25,899,458,603</b>	<b>33,525,966,391</b>	<b>(7,626,507,788)</b>
<b>Total otros activos financieros corriente</b>	<b>25,899,458,603</b>	<b>33,525,966,391</b>	<b>(7,626,507,788)</b>
<b>Total otros activos financieros</b>	<b>42,692,032,150</b>	<b>54,041,745,074</b>	<b>(11,349,712,924)</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, la disminución con respecto al año anterior se presentó principalmente por los pagos de bonos pensionales que se realizaron durante el 2017.

<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, la variación se presentó por la actualización del valor de la inversión de acuerdo con los certificados suministrados por Sin Escombros.

<sup>3</sup> **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 es administrado por EPM. La disminución con respecto al año anterior se presentó por la diversificación que realiza el administrador del portafolio con el fin de realizar las inversiones en los productos

que estén ofreciendo mayor rentabilidad, adicionalmente, se tenía constituido un CDT para respaldar los pagos asociados al cierre, clausura y post-clausura de los Vasos de Emvarias, una vez se venció el CDT los recursos fueron trasladados a las cuentas de efectivo restringido.

## Nota 6. Otros activos

El detalle de otros activos al final del periodo es:

Otros activos	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
<b>No corriente</b>			
Beneficios a los empleados	730,687,321	718,017,840	12,669,481
<b>Total otros activos no corriente</b>	<b>730,687,321</b>	<b>718,017,840</b>	<b>12,669,481</b>
<b>Corriente</b>			-
Pagos realizados por anticipado	2,540,049,858	2,734,678,296	(194,628,438)
Beneficios a los empleados	-	-	-
Anticipos entregados a proveedores <sup>1</sup>	1,197,447,399	3,791,810,162	(2,594,362,763)
Otros anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones	230,182,901	(704,304,588)	934,487,489
<b>Total otros activos corriente</b>	<b>3,967,680,158</b>	<b>5,822,183,870</b>	<b>(1,854,503,713)</b>
<b>Total otros activos</b>	<b>4,698,367,479</b>	<b>6,540,201,710</b>	<b>(1,841,834,231)</b>

<sup>1</sup> **Anticipos entregados a proveedores:** corresponde a los recursos entregados en administración principalmente por concepto de gestión social en el relleno sanitario entregado a Socya y construcción de cafetería en la Pradera entregado a EPM. Estos anticipos se amortizan en la medida que son ejecutados los recursos, la diferencia con respecto al periodo anterior se presentó debido a que al cierre de enero de 2017 se había entregado un anticipo a la Fundación Universidad de Antioquia por \$3,361,806,440 para solventar los costos de la operación de aseo, este anticipo se terminó de amortizar en septiembre de 2017.

## Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
Caja menor	4,000,000	4,000,000	-
Cuenta corriente	599,420,622	141,927,889	457,492,733
Cuenta de ahorro	28,070,888,256	50,510,552,310	(22,439,664,054)
Depósitos en Instituciones Financieras <sup>1</sup>	17,247,937,686	8,683,357,252	8,564,580,434
Encargos fiduciarios	10,268,371,034	4,800,686,365	5,467,684,669
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>56,190,617,598</b>	<b>64,140,523,816</b>	<b>(7,949,906,218)</b>
<b>Cuenta</b>	<b>31 de enero de 2018</b>	<b>31 de enero de 2017</b>	<b>Variación</b>
Convenios con el Municipio de Medellín	2,451,924,344	2,456,793,175	(4,868,831)
Cierre, clausura y posclausura	14,796,013,342	6,226,564,077	8,569,449,265
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido</b>	<b>17,247,937,686</b>	<b>8,683,357,252</b>	<b>8,564,580,434</b>
<b>Neto disponible</b>	<b>38,942,679,912</b>	<b>55,457,166,564</b>	<b>(16,514,486,652)</b>

El efectivo neto disponible de la Empresa asciende a \$38,942,679,912 una vez descontados los recursos que se tienen con destinación específica. La disminución en el efectivo se presentó como un efecto combinado principalmente por el desembolso del préstamo realizado a EPM por \$35,000,000,000 realizado en julio de 2017, el aumento en encargos fiduciarios y depósitos en

instituciones financieras por la diversificación realizada del portafolio y el recaudo de la cartera por servicios de aseo.

<sup>1</sup> 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 recursos recibidos del Municipio de Medellín para atender el pago de los servicios de tala de árboles en la ciudad, el aumento con respecto al año anterior se presentó debido a la reclasificación a la cuenta de efectivo restringido de los recursos que se tenía destinado para el cierre, clausura y post-clausura de los Vasos de Emvarias y que anteriormente se tenían en otras cuentas diferentes al efectivo restringido.

## Nota 8. Patrimonio

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

- La distribución de utilidades del 2016 aprobado por la Asamblea de Accionistas en marzo de 2017, 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 9. Otros pasivos financieros

La variación de los bonos pensionales con respecto al periodo anterior fue de \$178,483,511 que se presentó principalmente por efecto valoración a costo amortizado. Se realizó una reclasificación entre la porción corriente y no corriente de acuerdo con la fecha que se estima el desembolso de dichas obligaciones, el siguiente es el detalle:

Otros pasivos financieros	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
<b>No corriente</b>			
Bonos pensionales	41,802,055,440	45,996,291,583	(4,194,236,143)
<b>Total otros pasivos financieros no corriente</b>	<b>41,802,055,440</b>	<b>45,996,291,583</b>	<b>(4,194,236,143)</b>
<b>Corriente</b>			
Bonos pensionales	54,832,317,406	50,459,597,751	4,372,719,655
<b>Total otros pasivos financieros corriente</b>	<b>54,832,317,406</b>	<b>50,459,597,751</b>	<b>4,372,719,655</b>
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>96,634,372,845</b>	<b>96,455,889,334</b>	<b>178,483,511</b>

## Nota 10. Provisiones

El siguientes es el detalle de las provisiones al 31 de enero de 2018 y 2017:

Provisiones	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
<b>No corriente</b>			
Provisión de litigios <sup>1</sup>	5,779,052,607	5,678,370,697	100,681,909
Provisión por desmantelamiento <sup>2</sup>	21,458,016,477	22,126,482,250	(668,465,773)
<b>Total provisiones no corriente</b>	<b>27,237,069,084</b>	<b>27,804,852,947</b>	<b>(567,783,864)</b>
<b>Corriente</b>			
Provisión de litigios <sup>1</sup>	505,266,053	736,660,522	(231,394,469)
Provisión por desmantelamiento <sup>2</sup>	2,645,792,715	3,399,179,852	(753,387,138)
<b>Total provisiones corriente</b>	<b>3,151,058,768</b>	<b>4,135,840,374</b>	<b>(984,781,607)</b>
<b>Total provisiones</b>	<b>30,388,127,851</b>	<b>31,940,693,322</b>	<b>(1,552,565,470)</b>

<sup>1</sup> Se presentaron reclasificaciones entre las provisiones corriente y no corriente de acuerdo con los cambios en las fechas estimadas de pago determinadas por los abogados de la Empresa, la variación neta en la provisión de litigios fue \$130,712,560, esta disminución corresponde principalmente al efecto por valoración de la provisión de acuerdo con la metodología y los escenarios macroeconómicos del Grupo EPM, así como a los cambios de los valores de las pretensiones determinadas por los abogados.

<sup>2</sup> La variación en la provisión por desmantelamiento se presentó debido a que para el cierre de 2017 se realizaron ajustes a los costos estimados, lo cual generó una disminución en la provisión, adicionalmente, hubo cambios en la vida útil del vaso Altaír, lo que a su vez impactó esta provisión.

## Nota 11. Acreedores y otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta el detalle de los acreedores y otras cuentas por pagar:

Acreedores y otras cuentas por pagar	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
<b>Corriente</b>			
Acreedores	8,945,281,691	12,312,196,016	(3,366,914,325)
Adquisición de bienes y servicios	3,936,834,738	3,962,706,092	(25,871,354)
Subsidios asignados	124,962,093	115,439,585	9,522,508
Depósitos recibidos en garantía	1,492,303	1,492,303	-
Avances y anticipos recibidos	99,514,974	99,514,974	-
Recursos recibidos en administración	75,451,590	625,583,467	(550,131,877)
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente</b>	<b>13,183,537,389</b>	<b>17,116,932,437</b>	<b>(3,933,395,048)</b>
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>13,183,537,389</b>	<b>17,116,932,437</b>	<b>(3,933,395,048)</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. La variación con respecto al año anterior se presentó por la menor ejecución en contratos de servicios y honorarios.

## Nota 12. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos es el siguiente:

Otros pasivos	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
<b>Corriente</b>			
Ingresos recibidos por anticipado	1,230,072,493	676,818,787	553,253,706
Recaudos a favor de terceros <sup>1</sup>	1,283,655,058	6,026,937,863	(4,743,282,805)
<b>Total otros pasivos corriente</b>	<b>2,513,727,551</b>	<b>6,703,756,650</b>	<b>(4,190,029,099)</b>
<b>Total</b>	<b>2,513,727,551</b>	<b>6,703,756,650</b>	<b>(4,190,029,099)</b>

<sup>1</sup> Los recaudos a favor de terceros comprende los siguientes conceptos:

- Impuestos: corresponde a retenciones practicadas y pendientes de pago por concepto de Estampilla Universidad de Antioquia y contribución de obra pública, el saldo a enero de 2018 ascendió a \$142,600,623 en 2017 \$76,435,216.
- Cobro cartera de terceros: este concepto incluye principalmente dineros pendientes de reintegro por servicios de aprovechamiento, a enero de 2018 el valor ascendió a \$958,985,527 a este mismo corte en 2017 el valor era \$5,785,142,925, la variación se presentó debido al recaudo a favor del Municipio de Medellín por concepto de impuesto de rodamiento de vehículos de propiedad de la Empresa, que se encontraba en litigio y que hacía parte de los procesos de la compraventa de EMVARIAS, en la cual se estableció que los recaudos por litigios que resultaran a favor de la entidad debían transferirse al Municipio de Medellín el valor trasferido ascendió a \$5,640,518,000.
- Recaudos por clasificar: son recaudos no identificados y que presentan una edad inferior a 180 días, una vez se logre la identificación del recaudo se procede a su reconocimiento contable, este saldo a enero de 2018 asciende a \$100,653,641.
- Otros recaudos a favor de terceros: saldos pendientes de conciliación por reintegro de mesadas pensionales recibidas de Colpensiones y otras entidades por cuotas partes jubilatorias, las cuales deben ser transferidas a la administración del patrimonio escindido de EMVARIAS. Así mismo, recaudos de dineros por litigios de la compraventa pendientes de conciliación. El saldo al cierre del periodo es \$81,415,267.

## Nota 13. Ingresos por actividades ordinarias

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

Ingresos por actividades ordinarias	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
<b>Prestación de servicios</b>			
Servicio de aseo <sup>1</sup>	18,085,314,908	13,649,440,403	4,435,874,504
Devoluciones	(3,694,162)	(1,931,515)	(1,762,646)
Otros servicios	-	250,000	(250,000)
<b>Total prestación de servicios</b>	<b>18,081,620,746</b>	<b>13,647,758,888</b>	<b>4,433,861,858</b>
Cuentas por cobrar	244,592,285	547,787	244,044,498
Aprovechamientos	5,686,376	-	5,686,376
Arrendamiento	2,137,339	1,650,343	486,996
Recuperaciones	530,522	3,268,804	(2,738,282)
Otros ingresos ordinarios	420	27,640	(27,220)
Recuperaciones no efectivas	(17,864,159)	-	(17,864,159)
<b>Total ingreso por actividades ordinarias</b>	<b>18,316,703,529</b>	<b>13,653,253,462</b>	<b>4,663,450,067</b>

<sup>1</sup> Los ingresos por prestación de servicios de aseo tuvieron un aumento con respecto al año anterior por \$4,435,874,504, lo que representó un incremento del 32%, las actividades que representaron mayor aumento fueron recolección domiciliaria por \$1,750,313,746 y disposición final por \$1,255,754,855 estos aumentos fueron generados por el aumento de las toneladas recolectadas y dispuestas, adicionalmente por el incremento de la tarifa. Otra actividad que aumentó con respecto al año anterior fue comercialización, debido a la entrada en vigencia de la Resolución 720

de la CRA, 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, el valor por este concepto a enero de 2018 ascendió a \$205,005,915.

## Nota 14. Utilidad en venta de activos

La utilidad en venta de activos se presentó 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.

## Nota 15. 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	31 de enero de 2018	31 de enero de 2017	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios	6,342,003,420	5,788,853,529	553,149,891
Arrendamientos	2,338,036,847	2,281,730,802	56,306,045
Agotamiento	1,020,149,961	528,068,257	492,081,704
Servicios personales	970,914,998	959,906,742	11,008,256
Materiales y otros costos de operación	949,763,918	1,395,598,320	(445,834,402)
Depreciaciones	382,198,566	604,041,009	(221,842,443)
Impuestos y tasas	324,296,572	297,896,600	26,399,972
Licencias, contribuciones y regalías	300,637,000	54,679,000	245,958,000
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	227,592,560	428,785,204	(201,192,643)
Honorarios	107,862,312	164,527,833	(56,665,520)
Seguros	84,091,736	8,667,961	75,423,775
Generales	9,188,449	12,060,025	(2,871,576)
Servicios públicos	(11,915,045)	34,418,154	(46,333,200)
<b>Total costos por prestación de servicios</b>	<b>13,044,821,294</b>	<b>12,559,233,436</b>	<b>485,587,858</b>

Los costos por prestación de servicios aumentaron con respecto al año anterior en \$485,587,858 lo que corresponde a un 4%, en general, el aumento en los costos se presentó debido al aumento del valor de los contratos, en el caso del agotamiento el aumento se debe al aumento del valor de la cuota de agotamiento debido a las actualizaciones realizadas al activo.

A su vez también hay costos que han disminuido con respecto al periodo anterior, los principales conceptos que contribuyeron para la disminución de los costos por órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones fueron combustible y lubricantes y repuestos de vehículos, disminuyendo con respecto al periodo anterior en \$461,738,739 y \$74,964,419 respectivamente.

## Nota 16. Impuesto sobre la renta y complementarios

La principal variación se presentó en el impuesto sobre la renta corriente, esto, debido a que para el 2018 una vez realizadas las proyecciones se espera incurrir en un gasto por este concepto por \$1,579,757,194 para el 2017 al mismo corte el gasto que se proyectaba era menor debido a que se tenían pérdidas acumuladas pendientes por compensar superiores.

<b>Impuesto de renta y complementarios</b>	<b>31 de enero de 2018</b>	<b>31 de enero de 2017</b>	<b>Variación</b>
<b>Impuesto sobre la renta corriente</b>			
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	1,579,757,194	284,559,169	4,537,113,649
<b>Total impuesto sobre la renta corriente</b>	<b>1,579,757,194</b>	<b>284,559,169</b>	<b>4,537,113,649</b>
<b>Impuesto diferido</b>			
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	374,330,412	8,397,474	365,932,938
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con los cambios en las tasas de impuestos o leyes	1,637,834,231	540,569,509	1,097,264,722
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>2,012,164,643</b>	<b>548,966,983</b>	<b>1,463,197,660</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>3,591,921,837</b>	<b>833,526,152</b>	<b>6,000,311,309</b>