



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

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

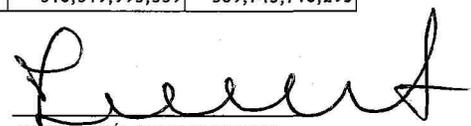
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 A mayo de 2018 y 2017  
 Cifras expresadas en pesos colombianos

**emvarias**<sup>TM</sup>  
 Grupo-epm

	Nota	2018 Mayo	2017 Mayo
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	2	91,319,895,391	84,778,767,282
Otros activos intangibles		128,555,836	284,178,933
Activo neto por impuesto diferido	3	17,706,501,348	32,737,664,947
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,689,333,140	2,453,078,309
Otros activos financieros	5	15,441,665,955	15,214,224,555
Otros activos	6	812,553,264	709,353,908
<b>Total activo no corriente</b>		<b>128,098,504,935</b>	<b>136,177,267,935</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		69,731,351	135,956,844
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	82,503,030,328	44,010,414,433
Activos por impuestos corrientes		14,632,214,246	10,397,535,204
Otros activos financieros	5	32,232,303,109	29,173,698,549
Otros activos	6	3,127,425,179	6,182,306,212
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	55,656,784,192	83,666,531,119
<b>Total activo corriente</b>		<b>188,221,488,404</b>	<b>173,566,442,360</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>316,319,993,339</b>	<b>309,743,710,295</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	8	32,963,341,689	16,033,717,768
Otro resultado integral acumulado		(3,108,083,963)	707,451,019
Resultados acumulados	8	(33,792,442,592)	(42,882,907,393)
Resultado neto del periodo		9,993,181,223	9,404,439,232
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>71,784,948,251</b>	<b>48,991,652,520</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otros pasivos financieros	10	40,622,641,668	45,071,241,328
Beneficios a los empleados	11	80,853,270,466	80,910,880,704
Pasivo neto por impuesto diferido	3	-	13,163,008,684
Provisiones	12	27,412,247,474	27,523,596,187
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>148,888,159,608</b>	<b>166,668,726,904</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar	9	14,586,167,137	15,596,340,460
Otros pasivos financieros	10	56,898,000,820	56,039,610,609
Beneficios a los empleados	11	11,535,116,155	10,964,732,322
Impuesto sobre la renta por pagar	15	4,537,113,649	-
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		1,658,617,677	2,537,583,763
Provisiones	12	2,939,189,149	4,829,644,900
Otros pasivos		3,492,680,894	4,115,418,817
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>95,646,885,480</b>	<b>94,083,330,872</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>244,535,045,088</b>	<b>260,752,057,776</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>316,319,993,339</b>	<b>309,743,710,295</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
 JORGE LENIN URREGO ÁNGEL  
 Representante Legal  
 C.C. 98.557.537

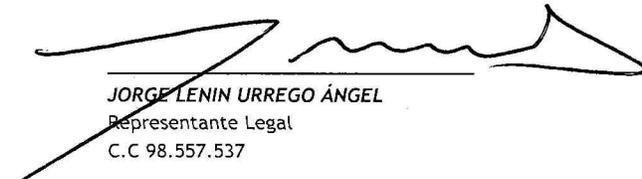
  
 JANETH LUCÍA QUICENO CUERVO  
 Contadora  
 C.C. 42.898.748  
 T.P. 91183-T

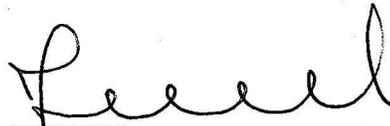
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.  
 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
 Para los periodos comprendidos entre enero y mayo de 2018 y 2017  
 Cifras expresadas en pesos colombianos



	Nota	2018 Mayo	2017 Mayo
<b>Operaciones continuadas</b>			
Prestación de servicios		90,650,049,160	79,883,291,123
Arrendamiento		12,588,319	8,503,896
Otros ingresos		896,791,454	3,598,067,139
Ingresos de actividades ordinarias	13	91,559,428,933	83,489,862,159
Utilidad en venta de activos		1,360,747,197	-
<b>Total Ingresos</b>		<b>92,920,176,130</b>	<b>83,489,862,159</b>
Costo prestación de servicios	14	68,423,871,687	64,072,452,156
Gastos de administración		9,609,442,536	8,709,882,988
Deterioro de cuentas por cobrar		1,021,217,138	1,524,516,056
Otros gastos		57,984,616	4,669,415,302
Ingresos financieros		3,695,113,689	4,334,097,485
Gastos financieros		2,201,856,052	2,769,618,522
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		-	2,644,265
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos de operaciones continuadas</b>		<b>15,300,917,790</b>	<b>6,080,718,885</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	15	5,307,736,566	(3,323,720,347)
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos de oper. contin.</b>		<b>9,993,181,223</b>	<b>9,404,439,232</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>9,993,181,223</b>	<b>9,404,439,232</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del perio		344,583,775	277,297,219
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(61,125,015)	286,586,299
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 reclasificados		400,561,590	1,032,120
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>		<b>344,583,775</b>	<b>277,297,219</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>10,337,764,998</b>	<b>9,681,736,451</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 41.898.748  
 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 mayo 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	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
Costo	143,861,139,956	127,957,517,768	15,903,622,188
Depreciación acumulada	(52,541,244,565)	(43,178,750,486)	(9,362,494,079)
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>91,319,895,391</b>	<b>84,778,767,282</b>	<b>6,541,128,109</b>

Se presentó un aumento en las propiedades, planta y equipo neto por \$6,541,128,109, el detalle es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
Terrenos <sup>1</sup>	33,482,773,749	31,859,492,130	1,623,281,620
Relleno sanitario <sup>2</sup>	58,913,374,748	50,740,010,964	8,173,363,784
Construcciones en curso <sup>3</sup>	7,571,214,475	2,614,608,996	4,956,605,479
Edificaciones	9,240,742,445	9,145,769,084	94,973,361
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>	3,190,495,234	1,804,124,338	1,386,370,896
Equipo médico	2,597,835	2,597,835	-
Muebles y enseres	122,278,769	67,140,119	55,138,650
Equipo de comunicación	286,087,863	65,134,613	220,953,250
Equipo de cómputo	783,904,203	609,347,612	174,556,592
Equipo de transporte <sup>5</sup>	13,125,232,385	13,906,853,828	(781,621,443)
Depreciación acumulada <sup>6</sup>	(12,936,483,315)	(11,924,687,451)	(1,011,795,864)
Agotamiento terrenos y relleno sanitario <sup>7</sup>	(39,604,761,251)	(31,254,063,035)	(8,350,698,215)
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>91,319,895,391</b>	<b>84,778,767,282</b>	<b>6,541,128,109</b>

<sup>1</sup> La variación corresponde al menor valor causado por la actualización de la provisión por desmantelamiento, producto de los cambios en los costos estimados y las tasas TES utilizadas para la valoración.

<sup>2</sup> El aumento con respecto al año anterior se presentó por las inversiones en gestión social del relleno sanitario.

<sup>3</sup> Las construcciones en curso están representados en aquellos bienes que aún no están en condiciones de uso y sobre los cuales siguen capitalizándose los costos directamente atribuibles al proceso de construcción, el aumento con respecto al año anterior ascendió a \$4,956,605,479 correspondió a las adecuaciones realizadas en el Vaso Altaír por \$1,875,627,862, fase II planta de tratamiento de lixiviados por \$2,202,828,226, sede administrativa por \$365,542,027 y edificación en el relleno sanitario por \$512,607,364.

<sup>4</sup> La variación corresponde principalmente a la compra de una caja auto-compactadora por \$114,999,999, un container metálico por \$184,926,000, un chasis ampliroll por \$300,500,000 y seis contenedores soterrados por \$319,842,025.

<sup>5</sup> La variación en el equipo de transporte se da por un efecto neto entre adquisiciones por \$1,682,984,000 y venta de vehículos por \$(2,465,000,000).

<sup>6</sup> La Empresa para la depreciación y agotamiento de sus activos utiliza el método de vida útil remanente, el aumento con respecto al mismo corte del periodo anterior se presenta por las adquisiciones de los diferentes componentes de propiedad, planta y equipo que se han realizado en el periodo.

<sup>7</sup> El agotamiento aumentó principalmente por las actualizaciones de la provisión por desmantelamiento y el ajuste de vida útil realizado en el Vaso Altaír, la cual sufrió una disminución lo cual impactó aumentando la cuota mensual de agotamiento.

### Nota 3. Activo neto por impuesto diferido

Impuesto diferido	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
Activo neto por impuesto diferido	17,706,501,348	32,737,664,947	(15,031,163,599)
Pasivo neto por impuesto diferido	-	(13,163,008,684)	13,163,008,684
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>17,706,501,348</b>	<b>19,574,656,263</b>	<b>(1,868,154,915)</b>

La variación neta del impuesto diferido ascendió a \$1,868,154,915 lo cual correspondió principalmente a los cambios de tarifa aplicables de acuerdo con la Ley 1819 para el 2018 la tarifa de renta será del 33% más una sobretasa del 4%, a partir del 2019 se elimina la sobretasa quedando una tarifa de 33%, para el 2017 la tarifa era del 34% y una sobretasa del 6%, este cambio de tasas generó de igual manera cambios en el impuesto diferido determinado por la Empresa.

### 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:

Cuentas por cobrar	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
<b>No corriente</b>	<b>2,689,333,140</b>	<b>2,453,078,309</b>	<b>236,254,831</b>
Cuentas comerciales por cobrar <sup>1</sup>	149,617,914	133,140,990	16,476,924
Otras cuentas por cobrar	2,539,715,226	2,319,937,319	219,777,907
<b>Corriente</b>	<b>82,503,030,328</b>	<b>44,010,414,433</b>	<b>38,492,615,895</b>
Cuentas comerciales por cobrar <sup>1</sup>	30,054,168,901	28,951,709,468	1,102,459,433
Subsidio servicio de aseo	2,545,329,951	1,838,517,764	706,812,187
Derechos cobrados por terceros <sup>2</sup>	14,107,474,808	12,569,454,718	1,538,020,090
Préstamos a vinculados económicos <sup>3</sup>	36,089,180,064	-	36,089,180,064
Deudas de difícil cobro	2,246,451,779	1,740,107,096	506,344,683
Otros deudores	4,393,654,549	4,524,286,185	(130,631,636)
Deterioro de cartera <sup>4</sup>	(6,933,229,724)	(5,613,660,798)	(1,319,568,926)

<sup>1</sup> 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, el aumento en las cuentas por cobrar se presenta por mayor prestación de servicios realizada con respecto al año anterior.

<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> La variación en las cuentas por cobrar a vinculados económicos, se presentó debido a que en julio de 2017 se otorgó crédito transitorio de corto plazo a Empresa Públicas de Medellín S.A E.S.P., con cobro de intereses pagaderos semestre vencido a la tasa DTF (TA) más 2.44% certificado por el Banco de la República, el crédito se otorgó a un plazo de 1 año por \$35,000,000,000.

<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. El aumento del deterioro con respecto al año anterior se presenta como resultado del movimiento de las cuentas por cobrar del periodo, el cual aumentó.

## Nota 5. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Otros activos financieros	31 de mayo de 2018	31 de mayo 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	15,349,660,355	15,135,321,755	214,338,600
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>15,349,660,355</b>	<b>15,135,321,755</b>	<b>214,338,600</b>
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
<b>Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>	<b>92,005,600</b>	<b>78,902,800</b>	<b>13,102,800</b>
<b>Total otros activos financieros no corriente</b>	<b>15,441,665,955</b>	<b>15,214,224,555</b>	<b>227,441,400</b>
<b>Corriente</b>			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo <sup>3</sup>			
Títulos de renta fija	32,232,303,109	29,173,698,549	3,058,604,560
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>32,232,303,109</b>	<b>29,173,698,549</b>	<b>3,058,604,560</b>
<b>Total otros activos financieros corriente</b>	<b>32,232,303,109</b>	<b>29,173,698,549</b>	<b>3,058,604,560</b>
<b>Total otros activos financieros</b>	<b>47,673,969,064</b>	<b>44,387,923,104</b>	<b>3,286,045,960</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.

<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 está siendo administrado por EPM. El aumento por \$3,058,604,560 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. Otros activos

El detalle de otros activos al final del periodo es:

Otros activos	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
<b>No corriente</b>			
Beneficios a los empleados <sup>1</sup>	812,553,264	709,353,908	103,199,356
<b>Total otros activos no corriente</b>	<b>812,553,264</b>	<b>709,353,908</b>	<b>103,199,356</b>
<b>Corriente</b>			-
Pagos realizados por anticipado <sup>2</sup>	2,149,848,287	2,209,197,195	(59,348,908)
Beneficios a los empleados	-	709,353,908	(709,353,908)
Anticipos entregados a proveedores <sup>3</sup>	791,584,169	3,533,657,815	(2,742,073,646)
Otros anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones	185,992,723	439,451,204	(253,458,481)
<b>Total otros activos corriente</b>	<b>3,127,425,179</b>	<b>6,891,660,122</b>	<b>(3,764,234,943)</b>
<b>Total otros activos</b>	<b>3,939,978,443</b>	<b>7,601,014,030</b>	<b>(3,661,035,587)</b>

<sup>1</sup> **Beneficios a empleados:** corresponde al reconocimiento del efecto financiero de otorgar créditos sin intereses al personal vinculado y jubilado de la Empresa. La valoración de este instrumento financiero se realiza por el método de costo amortizado utilizando una tasa de mercado expedida por el Banco de la República. El aumento con respecto al periodo anterior se presentó 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:** corresponde a los 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. Estos anticipos se amortizan en la medida que son ejecutados los recursos, por lo anterior la disminución con respecto al año anterior.

## 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 mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
Caja menor	4,000,000	4,000,000	-
Cuenta corriente	133,455,256	293,447,828	(159,992,572)
Cuenta de ahorro	26,228,237,509	65,364,094,575	(39,135,857,066)
Depósitos en Instituciones Financieras <sup>1</sup>	15,038,308,739	8,345,208,037	6,693,100,702
Encargos fiduciarios	14,252,782,688	9,659,780,679	4,593,002,009
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>55,656,784,192</b>	<b>83,666,531,119</b>	<b>(28,009,746,927)</b>
Cuenta	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
Convenios con el Municipio de Medellín	263,018,052	2,254,374,783	(1,991,356,731)
Cierre, clausura y posclausura	14,775,290,687	6,090,833,254	8,684,457,433
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido</b>	<b>15,038,308,739</b>	<b>8,345,208,037</b>	<b>6,693,100,702</b>
<b>Neto disponible</b>	<b>40,618,475,453</b>	<b>75,321,323,082</b>	<b>(34,702,847,629)</b>

El efectivo neto disponible de la Empresa asciende a \$40,618,475,453 una vez descontados recursos que se tienen con destinación específica. La disminución en el efectivo se presentó principalmente por el desembolso de préstamo realizado a EPM por \$35,000,000,000 realizado en julio de 2017.

<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.

## Nota 8. Patrimonio

Con respecto a mayo de 2017 se presentaron cambios significativos en los siguientes componentes del patrimonio:

- Reservas: el aumento en las reservas se presentó por la apropiación de las utilidades del 2017, el cual fue aprobado por la Asamblea de Accionistas.

Reservas	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
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>Total reservas</b>	<b>32,963,341,689</b>	<b>16,033,717,768</b>	<b>16,929,623,921</b>

- Resultados acumulados: el aumento con respecto al año anterior se presentó debido a la corrección que se realizó 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, correcciones que se realizaron con cargo a la cuenta de ganancias retenidas.

Excedentes acumulados	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
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>

## Nota 9. 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 mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
<b>Corriente</b>			
Acreedores	6,728,147,081	10,337,237,897	(3,609,090,816)
Adquisición de bienes y servicios	7,423,310,734	4,524,205,181	2,899,105,553
Subsidios asignados	127,467,685	192,114,136	(64,646,451)
Depósitos recibidos en garantía	1,492,303	1,492,303	-
Avances y anticipos recibidos	99,514,975	99,514,975	-
Recursos recibidos en administración	206,234,359	441,775,968	(235,541,609)
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar corriente</b>	<b>14,586,167,137</b>	<b>15,596,340,460</b>	<b>(1,010,173,323)</b>
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>14,586,167,137</b>	<b>15,596,340,460</b>	<b>(1,010,173,323)</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 presenta por la menor ejecución en contratos de servicios y honorarios.

## Nota 10. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros están compuestos por:

Otros pasivos financieros	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
<b>No corriente</b>			
Bonos pensionales	40,622,641,668	45,071,241,328	(4,448,599,660)
<b>Total otros pasivos financieros no corriente</b>	<b>40,622,641,668</b>	<b>45,071,241,328</b>	<b>(4,448,599,660)</b>
<b>Corriente</b>			
Bonos pensionales	56,898,000,820	56,039,610,609	858,390,211
<b>Total otros pasivos financieros corriente</b>	<b>56,898,000,820</b>	<b>56,039,610,609</b>	<b>858,390,211</b>
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>97,520,642,488</b>	<b>101,110,851,937</b>	<b>(3,590,209,449)</b>

La disminución con respecto al periodo anterior se presentó principalmente por cambios debido a la 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 modificó la valoración de los bonos pensionales por cambios en la estimación de edad, tiempo de servicio y monto.

## Nota 11. Beneficios a los empleados

Beneficios a empleados	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
<b>No corriente</b>			
Beneficios post-empleo	80,309,816,857	80,400,297,865	(90,481,008)
Beneficios largo plazo	543,453,609	510,582,839	32,870,770
<b>Total beneficios a empleados no corriente</b>	<b>80,853,270,466</b>	<b>80,910,880,704</b>	<b>(57,610,238)</b>
<b>Corriente</b>			
Beneficios corto plazo	1,871,742,641	1,817,484,625	54,258,016
Beneficios post-empleo	9,663,373,514	9,147,247,697	516,125,816
<b>Total beneficios a empleados corriente</b>	<b>11,535,116,155</b>	<b>10,964,732,322</b>	<b>570,383,832</b>
<b>Total</b>	<b>92,388,386,621</b>	<b>91,875,613,026</b>	<b>512,773,594</b>

La principal variación se presentó en los beneficios post-empleo, producto de la valoración anual que se realiza del pasivo pensional de la Empresa al cierre del año.

## Nota 12. Provisiones

Provisiones	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
<b>No corriente</b>			
Provisión de litigios	5,561,265,358	4,018,980,466	1,542,284,892
Provisión por desmantelamiento <sup>1</sup>	21,850,982,116	23,504,615,721	(1,653,633,605)
<b>Total provisiones no corriente</b>	<b>27,412,247,474</b>	<b>27,523,596,187</b>	<b>(111,348,713)</b>
<b>Corriente</b>			
Provisión de litigios	755,256,736	2,226,916,237	(1,471,659,501)
Provisión por desmantelamiento <sup>1</sup>	2,183,932,413	2,602,728,663	(418,796,250)
<b>Total provisiones corriente</b>	<b>2,939,189,149</b>	<b>4,829,644,900</b>	<b>(1,890,455,751)</b>
<b>Total provisiones</b>	<b>30,351,436,623</b>	<b>32,353,241,087</b>	<b>(2,001,804,464)</b>

<sup>1</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 13. Ingresos por actividades ordinarias

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

Ingresos por actividades ordinarias	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
<b>Prestación de servicios</b>			
Servicio de aseo	90,680,282,254	79,837,711,362	10,842,570,892
Devoluciones	(36,564,086)	(5,074,506)	(31,489,580)
Otros servicios	6,330,992	50,654,267	(44,323,275)
<b>Total prestación de servicios <sup>1</sup></b>	<b>90,650,049,160</b>	<b>79,883,291,123</b>	<b>10,766,758,037</b>
Arrendamiento	12,588,319	8,503,896	4,084,423
Honorarios	-	(16,674,568)	16,674,568
Sobrantes	38	147,858	(147,820)
Recuperaciones	513,759,731	2,104,752,531	(1,590,992,800)
Aprovechamientos	72,770,890	11,304,506	61,466,384
Indemnizaciones	313,105	-	313,105
Recuperaciones no efectivas	207,965,131	399,816,170	(191,851,039)
Otros ingresos ordinarios	(500,424,982)	11,589,558	(512,014,540)
Cuentas por cobrar	602,407,541	1,087,131,085	(484,723,544)
<b>Total otros ingresos</b>	<b>909,379,773</b>	<b>3,606,571,036</b>	<b>(2,697,191,263)</b>
<b>Total ingreso por actividades ordinarias</b>	<b>91,559,428,933</b>	<b>83,489,862,159</b>	<b>8,069,566,774</b>

<sup>1</sup> 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 \$10,766,758,037 (13%), se debe principalmente al aumento de la tarifa 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, adicionalmente por el aumento en los usuarios.

## 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	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios <sup>1</sup>	33,388,171,516	31,884,598,543	1,503,572,973
Arrendamientos	11,624,526,473	11,523,633,399	100,893,074
Materiales y otros costos de operación	6,875,917,989	6,290,803,826	585,114,163
Agotamiento <sup>2</sup>	4,473,473,891	2,806,053,346	1,667,420,545
Servicios personales	4,456,811,372	3,938,969,043	517,842,329
Honorarios	1,932,767,813	1,658,334,766	274,433,047
Impuestos y tasas	1,762,947,859	1,517,441,854	245,506,005
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	1,467,554,592	1,746,357,193	(278,802,601)
Depreciaciones	1,313,651,473	1,374,515,618	(60,864,145)
Seguros	417,406,598	541,604,613	(124,198,015)
Licencias, contribuciones y regalías	300,637,000	351,673,346	(51,036,346)
Servicios públicos	300,167,504	314,259,675	(14,092,171)
Generales	109,837,607	124,206,934	(14,369,327)
<b>Total costos por prestación de servicios</b>	<b>68,423,871,687</b>	<b>64,072,452,156</b>	<b>4,351,419,531</b>

<sup>1</sup> El costo de órdenes y contratos por otros servicios aumentó un 6% con respecto al año anterior, esto de acuerdo con el aumento del valor de los contratos para 2018, los conceptos que tuvieron mayor impacto en el aumento fueron recolección y barrido y limpieza.

<sup>2</sup> El aumento con respecto a 2017 del agotamiento, se presentó debido a las nuevas inversiones en el vaso Altaír, las cuales aumentan las cuotas de agotamiento mensuales.

## 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 2018 una vez realizadas las proyecciones se espera incurrir en un gasto por este concepto, para el 2017 al mismo corte se esperaba tener un saldo a favor una vez se tuvo la proyección de la renta líquida y se descontaron las pérdidas fiscales por amortizar.

Impuesto de renta y complementarios	31 de mayo de 2018	31 de mayo de 2017	Variación
<b>Impuesto sobre la renta corriente</b>			
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	4,537,113,649	-	4,537,113,649
<b>Total impuesto sobre la renta corriente</b>	<b>4,537,113,649</b>	<b>-</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	(291,817,889)	(1,676,215,079)	1,384,397,190
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con los cambios en las tasas de impuestos o leyes	1,062,440,806	(1,647,505,269)	2,709,946,075
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>770,622,917</b>	<b>(3,323,720,348)</b>	<b>4,094,343,265</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>5,307,736,566</b>	<b>(3,323,720,348)</b>	<b>8,631,456,914</b>