



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

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

	Nota	2018 Octubre	2017 Octubre
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	2	94.256.278.236	85.629.393.592
Otros activos intangibles		68.965.711	211.982.013
Activo neto por impuesto diferido		19.485.754.735	19.055.099.631
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	2.610.731.432	2.402.279.960
Otros activos financieros	4	12.412.254.424	13.683.191.905
Otros activos		773.021.141	693.966.290
<b>Total activo no corriente</b>		<b>129.607.005.679</b>	<b>121.675.913.391</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		223.966.031	88.490.185
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	47.834.792.439	80.126.629.537
Activos por impuestos corrientes	5	18.815.618.845	14.080.800.416
Otros activos financieros	4	50.175.010.981	39.503.811.779
Otros activos		4.109.773.821	4.400.211.732
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	86.774.753.164	42.397.692.853
<b>Total activo corriente</b>		<b>207.933.915.281</b>	<b>180.597.636.502</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>337.540.920.960</b>	<b>302.273.549.893</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
	7		
Capital emitido		46.540.036.000	46.540.036.000
Prima en colocación de acciones		19.188.915.894	19.188.915.894
Reservas		32.963.341.689	16.033.717.768
Otro resultado integral acumulado		(3.301.710.761)	565.276.555
Resultados acumulados		(34.578.350.402)	(42.882.907.393)
Resultado neto del periodo		19.164.025.234	16.288.879.100
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>79.976.257.654</b>	<b>55.733.917.924</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otros pasivos financieros	8	38.871.084.120	41.617.121.280
Beneficios a los empleados	9	84.074.612.561	82.566.562.204
Provisiones	10	25.722.027.844	28.168.723.044
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>148.667.724.525</b>	<b>152.352.406.528</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar	11	22.015.948.483	15.372.676.334
Otros pasivos financieros	8	61.969.040.847	62.467.149.608
Beneficios a los empleados	9	9.655.409.974	9.824.373.848
Impuesto sobre la renta por pagar	16	5.613.842.379	-
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		1.745.734.228	1.903.890.458
Provisiones	10	5.099.733.785	2.653.899.311
Otros pasivos		2.797.229.085	1.965.235.882
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>108.896.938.781</b>	<b>94.187.225.441</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>257.564.663.306</b>	<b>246.539.631.969</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>337.540.920.960</b>	<b>302.273.549.893</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 51183-T

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

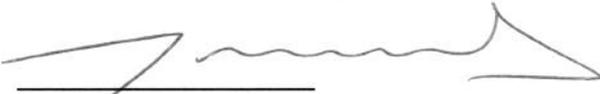
Para los periodos comprendidos entre enero y octubre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en pesos colombianos

**emvarias**<sup>®</sup>  
Grupo epm

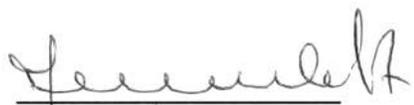
	Nota	2018 Octubre	2017 Octubre
<b>Operaciones continuadas</b>			
Venta de bienes		-	(1.290.050)
Prestación de servicios		182.413.110.911	164.056.871.260
Arrendamiento		23.812.311	10.237.070
Otros ingresos		3.031.243.573	5.790.057.576
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>12</b>	<b>185.468.166.795</b>	<b>169.855.875.856</b>
Utilidad en venta de activos	13	1.360.752.128	132.754.531
<b>Total Ingresos</b>		<b>186.828.918.923</b>	<b>169.988.630.387</b>
<b>Costos y gastos</b>			
Costo prestación de servicios	14	138.656.790.718	134.011.685.425
Gastos de administración		19.833.305.218	19.128.370.295
Deterioro de cuentas por cobrar		2.569.452.966	2.760.823.905
Otros gastos		1.607.930.234	3.111.360.903
Ingresos financieros	15	7.091.560.841	7.818.600.747
Gastos financieros		7.483.301.870	7.140.990.561
Diferencia en cambio neta		5.386	-
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		-	2.644.264
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>23.769.704.144</b>	<b>11.656.644.309</b>
<b>Impuestos</b>			
Impuesto sobre la renta y complementarios	16	4.605.678.910	(4.632.234.791)
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>		<b>19.164.025.234</b>	<b>16.288.879.100</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>19.164.025.234</b>	<b>16.288.879.100</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		(250.548.813)	135.568.075
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	49.480
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>		<b>150.956.977</b>	<b>135.122.755</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>19.314.982.211</b>	<b>16.424.001.855</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 51183-T

## Notas a los estados financieros de Empresas Varias de Medellín S.A. E.S.P. para los periodos terminados al 31 de octubre 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 octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
Costo	152.148.977.644	134.743.152.796	17.405.824.848
Depreciación acumulada	(57.892.699.408)	(49.113.759.204)	(8.778.940.204)
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>94.256.278.236</b>	<b>85.629.393.592</b>	<b>8.626.884.644</b>

Se presentó un aumento en las propiedades, planta y equipo neto por \$8,626,884,644, 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	33.442.144.403	(43.871.913)
Relleno sanitario <sup>1</sup>	60.131.187.333	54.468.931.910	5.662.255.423
Construcciones en curso <sup>2</sup>	12.534.906.047	1.848.519.847	10.686.386.200
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 <sup>3</sup>	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	67.140.119	38.574.093
Equipo de comunicación	286.087.863	65.134.613	220.953.250
Equipo de cómputo	905.639.502	609.347.612	296.291.890
Equipo de transporte <sup>4</sup>	13.171.642.385	15.269.277.307	(2.097.634.922)
Anticipos <sup>5</sup>	2.043.608.808	737.500.000	1.306.108.808
Depreciación acumulada	(14.240.622.009)	(13.524.442.174)	(716.179.835)
Agotamiento terrenos y relleno sanitario <sup>6</sup>	(43.652.077.399)	(35.589.317.030)	(8.062.760.369)
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>94.256.278.236</b>	<b>85.629.393.592</b>	<b>8.626.884.644</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
Vaso Altaír	7.408.839.285	1.498.485.087	5.910.354.198
Sede Administrativa	428.787.975	350.034.760	78.753.215
Edificaciones en Pradera	512.607.364	-	512.607.364
Planta de tratamiento de lixiviado	4.184.671.423	-	4.184.671.423
<b>Total construcciones en curso</b>	<b>12.534.906.047</b>	<b>1.848.519.847</b>	<b>10.686.386.200</b>

Dentro del valor de la Planta de tratamiento de lixiviados se encuentra incluido un anticipo por \$2,043,608,808 que fue entregado al proveedor Valrex S.A.S. el cual se encuentra a cargo de la construcción de la Planta.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> En equipo de transporte se presentó una disminución por \$2,097,634,922, debido 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 y un carro ambulancia tipo golf eléctrico \$39,984,000.

<sup>5</sup> Los anticipos presentan un movimiento neto por \$1,306,108,808, el cual se presentó por la utilización del anticipo que se tenía al 31 de octubre 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.

<sup>6</sup> 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, además por el agotamiento normal de los terrenos.

### Nota 3. 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 octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
<b>No corriente</b>	<b>2.610.731.432</b>	<b>2.402.279.960</b>	<b>208.451.472</b>
Cuentas comerciales por cobrar <sup>1</sup>	140.459.128	133.424.895	7.034.233
Otras cuentas por cobrar	2.470.272.304	2.268.855.065	201.417.239
<b>Corriente</b>	<b>47.834.792.439</b>	<b>80.126.629.537</b>	<b>(32.291.837.098)</b>
Cuentas comerciales por cobrar <sup>1</sup>	29.662.553.297	26.925.794.715	2.736.758.582
Subsidio servicio de aseo <sup>2</sup>	4.577.090.157	711.042.478	3.866.047.679
Derechos cobrados por terceros <sup>3</sup>	13.894.780.065	16.761.020.847	(2.866.240.782)
Préstamos a vinculados económicos <sup>4</sup>	-	35.926.953.057	(35.926.953.057)
Deudas de difícil cobro	2.417.192.369	1.958.874.398	458.317.971
Otros deudores	4.440.337.500	4.155.107.508	285.229.992
Deterioro de cartera <sup>5</sup>	(7.157.160.949)	(6.312.163.466)	(844.997.483)

<sup>1</sup> 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 mayor prestación de servicios realizada 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.

<sup>2</sup> 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 \$3,866,047,679.

<sup>3</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, el aumento se presenta por el menor valor recaudado por EPM con respecto al periodo anterior.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</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 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 4. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Otros activos financieros	31 de octubre de 2018	31 de octubre 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	12.324.918.824	13.594.462.705	(1.269.543.881)
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>12.324.918.824</b>	<b>13.594.462.705</b>	<b>(1.269.543.881)</b>
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral <sup>2</sup>			-
Instrumentos de patrimonio	87.335.600	88.729.200	(1.393.600)
<b>Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>	<b>87.335.600</b>	<b>88.729.200</b>	<b>(1.393.600)</b>
<b>Total otros activos financieros no corriente</b>	<b>12.412.254.424</b>	<b>13.683.191.905</b>	<b>(1.270.937.481)</b>
<b>Corriente</b>			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo <sup>3</sup>			
Títulos de renta fija	50.175.010.981	39.503.811.779	10.671.199.202
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>50.175.010.981</b>	<b>39.503.811.779</b>	<b>10.671.199.202</b>
<b>Total otros activos financieros corriente</b>	<b>50.175.010.981</b>	<b>39.503.811.779</b>	<b>10.671.199.202</b>
<b>Total otros activos financieros</b>	<b>62.587.265.405</b>	<b>53.187.003.684</b>	<b>9.400.261.721</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.

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 \$12,324,918,824 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.

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

<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 \$10,671,199,202 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 5. Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de octubre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
Retención en la fuente	8.048.184.338	4.546.041.521	3.502.142.817
Saldo a favor impuesto sobre la renta corriente	10.767.434.507	6.829.878.300	3.937.556.207
Retención de impuesto sobre la renta para la equidad (CREE)	-	2.704.880.595	(2.704.880.595)
<b>Total impuestos corrientes</b>	<b>18.815.618.845</b>	<b>14.080.800.416</b>	<b>4.734.818.429</b>

El aumento con respecto al periodo anterior se presenta por el mayor saldo a favor sobre la renta, de acuerdo con la declaración de renta presentada en abril del año actual, del saldo a favor que se tenía en octubre de 2017 que correspondía a la declaración de renta de 2016, se obtuvo la devolución por \$5,065,677,000.

El saldo de retención en la fuente corresponde a las retenciones y auto retenciones practicadas en el periodo, la retención CREE no aplica a partir del presente año.

## Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
Caja menor	4.000.000	4.000.000	-
Cuenta corriente	152.619.707	321.728.827	(169.109.120)
Cuenta de ahorro <sup>1</sup>	71.248.243.343	21.414.324.974	49.833.918.369
Depósitos en Instituciones Financieras <sup>2</sup>	15.314.206.111	17.341.563.653	(2.027.357.542)
Encargos fiduciarios <sup>3</sup>	55.684.003	3.316.075.399	(3.260.391.396)
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>86.774.753.164</b>	<b>42.397.692.853</b>	<b>44.377.060.311</b>
Cuenta	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
Convenios con el Municipio de Medellín	333.774.624	2.185.815.362	(1.852.040.738)
Cierre, clausura y posclausura	14.980.431.487	15.155.748.291	(175.316.804)
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido</b>	<b>15.314.206.111</b>	<b>17.341.563.653</b>	<b>(2.027.357.542)</b>
<b>Neto disponible</b>	<b>71.460.547.053</b>	<b>25.056.129.200</b>	<b>46.404.417.853</b>

El efectivo neto disponible de la Empresa a octubre de 2018 ascendió a \$71,460,547,053 una vez descontados recursos que se tienen con destinación específica.

<sup>1</sup> El aumento en las cuentas de ahorro por \$49,833,918,369 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.

<sup>2</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 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 \$2,027,357,542, se presenta por la ejecución de los convenios.

<sup>3</sup> La disminución con respecto al periodo anterior corresponde a las transferencias que se han realizado de los encargos fiduciarios a las cuentas de ahorro. El saldo a octubre de 2018 se encuentra distribuido de la siguiente manera: Fiduciaria Bogotá \$48,359,004 y Fiduciaria BBVA \$7,324,999.

## 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 31 de octubre de 2018 y 2017:

Otros pasivos financieros	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
<b>No corriente</b>			
Bonos pensionales	38.871.084.120	41.617.121.280	(2.746.037.160)
<b>Total otros pasivos financieros no corriente</b>	<b>38.871.084.120</b>	<b>41.617.121.280</b>	<b>(2.746.037.160)</b>
<b>Corriente</b>			
Bonos pensionales	61.969.040.847	62.467.149.608	(498.108.761)
<b>Total otros pasivos financieros corriente</b>	<b>61.969.040.847</b>	<b>62.467.149.608</b>	<b>(498.108.761)</b>
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>100.840.124.967</b>	<b>104.084.270.888</b>	<b>(3.244.145.921)</b>

La disminución con respecto al periodo anterior se presentó principalmente por el efecto combinado de los pagos que se han realizado entre noviembre de 2017 y octubre de 2018, los cuales ascendieron a \$3,321,274,000 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 31 de octubre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Beneficios a empleados	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
<b>No corriente</b>			
Beneficios post-empleo	83.519.946.260	82.062.356.111	1.457.590.149
Beneficios largo plazo	554.666.301	504.206.093	50.460.208
<b>Total beneficios a empleados no corriente</b>	<b>84.074.612.561</b>	<b>82.566.562.204</b>	<b>1.508.050.357</b>
<b>Corriente</b>			
Beneficios corto plazo	2.345.558.871	2.181.719.746	163.839.125
Beneficios post-empleo	7.309.851.103	7.642.654.102	(332.802.999)
<b>Total beneficios a empleados corriente</b>	<b>9.655.409.974</b>	<b>9.824.373.848</b>	<b>(168.963.874)</b>
<b>Total beneficios a empleados</b>	<b>93.730.022.535</b>	<b>92.390.936.052</b>	<b>1.339.086.483</b>

La variación neta de los beneficios a empleados ascendió a \$1,339,086,483, 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. Provisiones

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

Provisiones	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
<b>No corriente</b>			
Provisión de litigios <sup>1</sup>	3.186.010.979	4.754.848.597	(1.568.837.618)
Provisión por desmantelamiento <sup>2</sup>	22.536.016.865	23.413.874.447	(877.857.582)
<b>Total provisiones no corriente</b>	<b>25.722.027.844</b>	<b>28.168.723.044</b>	<b>(2.446.695.200)</b>
<b>Corriente</b>			
Provisión de litigios <sup>1</sup>	3.426.537.764	1.292.911.823	2.133.625.941
Provisión por desmantelamiento <sup>2</sup>	1.673.196.021	1.360.987.488	312.208.533
<b>Total provisiones corriente</b>	<b>5.099.733.785</b>	<b>2.653.899.311</b>	<b>2.445.834.474</b>
<b>Total provisiones</b>	<b>30.821.761.629</b>	<b>30.822.622.355</b>	<b>(860.726)</b>

<sup>1</sup> 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 \$564,788,323 explicada principalmente por 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, adicionalmente por la reclasificación entre el corto y el largo plazo.

<sup>2</sup> La variación neta en la provisión por desmantelamiento por (\$565,649,049) 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 noviembre de 2017 y octubre de 2018 \$212,641,677 corresponden a pagos por desmantelamiento de Rodas, \$273,229,530 Carrilera y \$683,075,514 La Música.

## Nota 11. Acreedores y otras cuentas por pagar

A continuación, se presenta el detalle de los acreedores y otras cuentas por pagar de la Empresa al 31 de octubre de 2018 y 2017:

Acreedores y otras cuentas por pagar	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
<b>Corriente</b>			
Acreedores <sup>1</sup>	11.988.317.596	9.620.553.094	2.367.764.502
Adquisición de bienes y servicios <sup>2</sup>	9.674.584.370	5.489.785.368	4.184.799.002
Subsidios asignados	77.507.978	61.207.070	16.300.908
Depósitos recibidos en garantía	1.492.303	1.492.303	-
Avances y anticipos recibidos	99.514.974	99.514.974	-
Recursos recibidos en administración	174.531.262	100.123.525	74.407.737
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>22.015.948.483</b>	<b>15.372.676.334</b>	<b>6.643.272.149</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.

<sup>1</sup> El aumento en acreedores se presenta como un efecto combinado entre el aumento en las cuentas por pagar por seguros \$1,016,462,469 por las nuevas renovaciones realizadas, servicios \$2,295,714,711 y disminución por \$1,180,380,626 en otros acreedores.

<sup>2</sup> La adquisición de bienes y servicios comprende proyectos de inversión por \$2,219,129,718 los cuales corresponden a cuentas por pagar a Valrex S.A.S. por \$1,779,049,377 por la construcción de la planta de tratamiento de lixiviados fase 2 y a SP Ingenieros S.A.S. por \$440,080,341 por la construcción de la Fase 6 de Altaír, en esta cuenta al 31 de octubre de 2017 no se tenía saldo por pagar.

## Nota 12. Ingresos por actividades ordinarias

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

Ingresos por actividades ordinarias	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
<b>Prestación de servicios</b>			
Servicio de aseo <sup>1</sup>	182.466.402.418	164.005.753.195	18.460.649.223
Otros servicios	17.295.544	58.029.267	(40.733.723)
Devoluciones	(70.587.051)	(6.911.202)	(63.675.849)
<b>Total prestación de servicios</b>	<b>182.413.110.911</b>	<b>164.056.871.260</b>	<b>18.356.239.651</b>
Cuentas por cobrar	1.926.770.581	1.624.656.284	302.114.297
Recuperaciones no efectivas <sup>2</sup>	728.752.559	3.200.051.027	(2.471.298.468)
Recuperaciones	697.491.627	900.679.154	(203.187.527)
Aprovechamientos	157.928.945	96.284.472	61.644.473
Honorarios	19.612.474	(52.741.284)	72.353.758
Arrendamiento	23.812.311	10.237.070	13.575.241
Indemnizaciones	313.105	-	313.105
Sobrantes	1.103	148.617	(147.514)
Otros ingresos ordinarios	(499.626.821)	20.979.306	(520.606.127)
Otras ventas de bienes comercializados	-	(1.290.050)	1.290.050
<b>Total ingreso por actividades ordinarias</b>	<b>185.468.166.795</b>	<b>169.855.875.856</b>	<b>15.612.290.939</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 \$18,460,649,223 (11%) se detalla por cada una de las actividades así:

Servicios de aseo	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
Recolección domiciliaria	73.726.876.577	61.021.208.884	12.705.667.693
Barrido y limpieza	47.765.190.191	41.702.442.764	6.062.747.427
Tratamiento	2.767.080.355	3.263.170.935	(496.090.580)
Disposición final	22.447.064.759	24.605.808.342	(2.158.743.583)
Corte de césped y poda de árboles	14.666.187.944	12.070.825.064	2.595.362.880
Otros especiales	7.451.472.068	9.077.322.071	(1.625.850.003)
Comercialización	13.642.530.524	12.264.975.135	1.377.555.389
<b>Total servicios de aseo</b>	<b>182.466.402.418</b>	<b>164.005.753.195</b>	<b>18.460.649.223</b>

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.

El aumento de los ingresos de la actividad de comercialización se presentó principalmente debido a que para octubre de 2018 se encuentra incluido el ingreso por aprovechables por \$2,140,248,448 que corresponde a un 18,2% del valor facturado por este concepto, el valor restante corresponde a un ingreso para terceros que son quienes desarrollan la actividad de aprovechamiento, al 31 de octubre de 2017 solo se tenía por este concepto un ingreso por \$812,410,981, lo que para octubre de 2018 representa un aumento por \$1,327,837,467.

### 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	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios	67.850.938.846	64.684.170.279	3.166.768.567
Arrendamientos	23.455.759.802	23.006.465.170	449.294.632
Materiales y otros costos de operación	14.464.228.201	13.507.631.447	956.596.754
Servicios personales	9.475.140.013	8.117.490.580	1.357.649.433
Agotamiento	7.806.353.441	8.189.994.939	(383.641.498)
Honorarios	3.975.888.873	3.961.191.487	14.697.386
Impuestos y tasas	3.596.188.069	3.122.785.634	473.402.435
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	3.279.506.094	3.575.309.811	(295.803.717)
Depreciaciones	2.601.938.652	3.038.224.938	(436.286.286)
Seguros	792.361.937	949.387.147	(157.025.210)
Servicios públicos	643.192.079	646.013.620	(2.821.541)
Generales	414.657.711	513.328.704	(98.670.993)
Licencias, contribuciones y regalías	300.637.000	756.685.692	(456.048.692)
Amortizaciones	-	(56.994.023)	56.994.023
<b>Total costos por prestación de servicios</b>	<b>138.656.790.718</b>	<b>134.011.685.425</b>	<b>4.645.105.293</b>

<sup>1</sup> El costo de órdenes y contratos por otros servicios aumentó un 5% 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	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
Aseo	65.483.565.851	61.565.464.479	3.918.101.372
Vigilancia y seguridad	1.648.767.588	1.647.614.506	1.153.082
Línea de atención a clientes	244.478.685	183.930.699	60.547.986
Otros contratos	218.234.440	1.196.483.002	(978.248.562)
Servicios de apoyo atención a clientes	170.851.918	-	170.851.918
Suministros y servicios informáticos	85.040.364	90.677.593	(5.637.229)
<b>Total</b>	<b>67.850.938.846</b>	<b>64.684.170.279</b>	<b>3.172.405.796</b>

La mayor variación se presentó en los contratos de servicio de aseo por \$3,918,101,372, los conceptos que tuvieron mayor impacto en el aumento fueron recolección y barrido y limpieza sufriendo un aumento por \$1,943,192,773 y \$2,449,039,415 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 \$1,171,261,934 y \$1,067,462,275 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 m<sup>3</sup> por evacuación ha sido inferior.

<sup>2</sup> El aumento en los costos por servicios personales por \$1,357,649,433 se presentó debido al aumento salarial realizado en 2018 el cual correspondió al IPC + 1,35 puntos adicionales.

## Nota 15. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el que se detalla a continuación:

Ingresos financieros	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
<b>Ingreso por interés</b>			
Depósitos bancarios	2.331.155.235	2.741.008.708	(409.853.473)
Intereses de deudores y de mora	2.193.494.487	1.658.066.470	535.428.017
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	1.795.525.333	2.137.812.209	(342.286.876)
Utilidad en derechos en fideicomiso	734.787.838	1.241.310.600	(506.522.762)
Otros ingresos financieros	36.597.948	40.402.760	(3.804.812)
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>7.091.560.841</b>	<b>7.818.600.747</b>	<b>(843.055.484)</b>

Los depósitos bancarios corresponden a los rendimientos en cuentas de ahorro y corriente que tiene la Empresa, la disminución con respecto al periodo anterior por este concepto ascendió a \$409,853,473 debido a que en promedio se mantuvo menos efectivo en este tipo de cuentas ya que se había entregado un préstamo transitorio a EPM, por lo anterior se observa un aumento en los intereses de deudores por \$535,428,017.

Asimismo, se presentó disminución en la valoración de instrumentos financieros a valor razonable a través de resultados debido a la fluctuación de tasas de mercado y menores valores en instrumentos mantenidos durante el periodo y en la utilidad en derechos de fideicomisos por menores rentabilidades en el patrimonio autónomo que se presenta por el menor valor en promedio mantenido durante el periodo.

## Nota 16. 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	31 de octubre de 2018	31 de octubre de 2017	Variación
<b>Impuesto sobre la renta corriente</b>			
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	5.613.842.379	(1.827.088.436)	7.440.930.815
<b>Total impuesto sobre la renta corriente</b>	<b>5.613.842.379</b>	<b>(1.827.088.436)</b>	<b>7.440.930.815</b>
<b>Impuesto diferido</b>			
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido	(1.008.163.469)	(2.805.146.355)	1.796.982.886
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>(1.008.163.469)</b>	<b>(2.805.146.355)</b>	<b>1.796.982.886</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>4.605.678.910</b>	<b>(4.632.234.791)</b>	<b>9.237.913.701</b>