

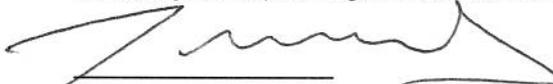


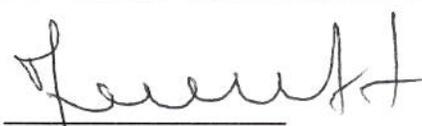
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.

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

	Nota	2018 Septiembre	2017 Septiembre
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	2	92,910,379,049	86,043,778,037
Otros activos intangibles		80,883,736	223,900,038
Activo neto por impuesto diferido	3	20,310,702,521	17,622,228,634
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,667,821,721	2,387,071,051
Otros activos financieros	5	13,254,415,296	13,989,324,105
Otros activos		795,633,335	701,526,938
<b>Total activo no corriente</b>		<b>130,019,835,658</b>	<b>120,967,828,804</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		270,846,843	123,655,219
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	48,387,734,961	77,691,517,296
Activos por impuestos corrientes	6	18,011,787,259	13,272,054,536
Otros activos financieros	5	49,622,645,040	39,500,850,904
Otros activos		3,126,700,903	4,005,781,258
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	83,804,549,516	44,056,293,975
<b>Total activo corriente</b>		<b>203,224,264,521</b>	<b>178,650,153,186</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>333,244,100,179</b>	<b>299,617,981,990</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		32,963,341,689	16,033,717,768
Otro resultado integral acumulado		(3,209,923,791)	593,853,919
Resultados acumulados		(34,578,350,402)	(42,882,907,393)
Resultado neto del periodo		16,783,393,822	16,062,533,660
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>77,687,413,212</b>	<b>55,536,149,847</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otros pasivos financieros	9	38,871,084,120	41,617,121,280
Beneficios a los empleados		83,185,737,841	82,340,015,723
Provisiones	10	25,722,027,844	22,646,066,809
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>147,778,849,806</b>	<b>146,603,203,812</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar		18,443,778,129	16,060,073,882
Otros pasivos financieros	9	63,069,370,847	62,470,525,608
Beneficios a los empleados		9,653,666,285	9,747,074,696
Impuesto sobre la renta por pagar	16	6,729,063,916	-
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		1,938,984,406	1,465,571,172
Provisiones	10	5,187,144,577	3,392,955,827
Otros pasivos	11	2,755,829,001	4,342,427,145
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>107,777,837,161</b>	<b>97,478,628,331</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>255,556,686,968</b>	<b>244,081,832,143</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>333,244,100,179</b>	<b>299,617,981,990</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

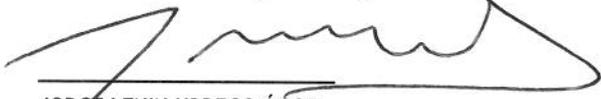
Para los periodos comprendidos entre enero y septiembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en pesos colombianos

**emvarias**<sup>®</sup>  
Grupo-epm

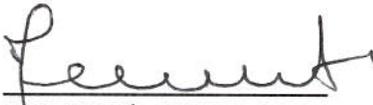
	Nota	2018 Septiembre	2017 Septiembre
<b>Operaciones continuadas</b>			
Venta de bienes		-	(1,290,050)
Prestación de servicios		165,142,514,367	145,152,787,773
Arrendamiento		21,611,802	10,237,070
Otros ingresos		2,877,782,203	10,334,959,364
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	12	<b>168,041,908,372</b>	<b>155,496,694,158</b>
Utilidad en venta de activos	13	1,360,752,128	132,754,531
<b>Total Ingresos</b>		<b>169,402,660,500</b>	<b>155,629,448,689</b>
Costo prestación de servicios	14	125,066,091,444	119,630,402,179
Gastos de administración		18,046,427,833	17,530,104,946
Deterioro de cuentas por cobrar		2,117,416,667	2,760,823,905
Otros gastos	15	1,607,925,335	3,108,661,275
Ingresos financieros		6,523,947,113	7,192,612,865
Gastos financieros		7,408,814,987	6,931,082,208
Diferencia en cambio neta		1,495	-
Efecto por participación en inversiones patrimoniales		-	2,644,265
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>21,679,932,842</b>	<b>12,863,631,305</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	16	4,896,539,020	(3,198,902,355)
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>		<b>16,783,393,822</b>	<b>16,062,533,660</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>16,783,393,822</b>	<b>16,062,533,660</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
<b>Partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo</b>		<b>242,743,947</b>	<b>163,700,119</b>
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(159,348,203)	163,683,999
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 reclasificadas		401,614,950	510,920
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>		<b>242,743,947</b>	<b>163,700,119</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>17,026,137,769</b>	<b>16,226,233,779</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 30 de septiembre de 2018 y 2017.

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

### Nota 1. Entidad reportante

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

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

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

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

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

#### 1.1 Marco legal y regulatorio

La sociedad tiene como objeto social la prestación del servicio público de aseo en el marco de la gestión integral de los residuos sólidos, incluidos:

- a) los servicios públicos ordinarios y especiales de aseo y las actividades conexas y complementarias previstas en la Ley 142 de 1994 y aquellas que la modifiquen o sustituyan.
- b) Servicios de manejo, recolección, tratamiento, transporte, disposición final y aprovechamiento de residuos ordinarios, especiales, industriales y peligrosos dentro y fuera del territorio nacional.
- c) La comercialización de toda clase de productos, bienes o servicios en beneficio o interés de los usuarios de los servicios públicos domiciliarios o de las actividades complementarias que constituyen el objeto social principal de la sociedad, los que podrán ser comercializados o vendidos con otorgamiento o no de plazos para sus pagos.

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

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

EMVARIAS por ser una sociedad por acciones de capital 100% público, está sujeta al control político del Concejo de Medellín, al control fiscal de la Contraloría General de Medellín y al control disciplinario de la Procuraduría General de la Nación.

## Nota 2. Propiedades, planta y equipo

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

Propiedades, planta y equipo	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
Costo	149.706.045.710	134.285.537.321	15.420.508.389
Depreciación acumulada	(56.795.666.661)	(48.241.759.284)	(8.553.907.377)
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>92.910.379.049</b>	<b>86.043.778.037</b>	<b>6.866.601.012</b>

Se presentó un aumento en las propiedades, planta y equipo neto por \$6,866,601,012, el detalle de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
Terrenos <sup>1</sup>	33.398.272.490	34.903.686.543	(1.505.414.053)
Relleno sanitario <sup>2</sup>	59.380.451.660	54.468.931.909	4.911.519.751
Construcciones en curso <sup>3</sup>	13.008.053.893	1.404.362.233	11.603.691.660
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>4</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	783.904.203	609.347.612	174.556.591
Equipo de transporte	13.171.642.385	13.794.277.307	(622.634.922)
Anticipos	-	737.500.000	(737.500.000)
Depreciación acumulada	(13.976.232.885)	(13.251.144.525)	(725.088.360)
Agotamiento terrenos y relleno sanitario <sup>5</sup>	(42.819.433.776)	(34.990.614.759)	(7.828.819.017)
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>92.910.379.049</b>	<b>86.043.778.037</b>	<b>6.866.601.012</b>

<sup>1</sup> El aumento con respecto al periodo anterior se presenta debido a los cambios en los flujos estimados de desmantelamiento que implican cambios en el activo por desmantelamiento.

<sup>2</sup> El aumento en el Relleno sanitario se presenta por la capitalización de inversión en gestión social realizados durante el periodo y las adecuaciones realizadas en el Vaso Altaír.

<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, las principales variaciones correspondieron a la construcción de la fase VI del Vaso Altaír y las inversiones realizadas en la Planta de tratamiento de lixiviados fase II, el detalle es el que se detalla a continuación:

Proyecto	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
Vaso Altaír	7.594.994.210	1.054.327.473	6.540.666.737
Sede Administrativa	428.787.975	333.655.452	95.132.523
Edificaciones en Pradera	707.736.101	-	707.736.101
Planta de tratamiento de lixiviado	4.276.535.607	16.379.308	4.260.156.299
<b>Total construcciones en curso</b>	<b>13.008.053.893</b>	<b>1.404.362.233</b>	<b>11.603.691.660</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>4</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>5</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.

### Nota 3. Activo neto por impuesto diferido

El aumento por \$2,688,473,887 en el impuesto diferido activo se presenta principalmente en el impuesto diferido asociado a las cuentas por cobrar, debido a que a partir de junio de 2018 se incluye el impuesto diferido por valor de \$1,528,000,000 de los litigios administrativos de la compraventa, los cuales no son deducibles, sin embargo, el reintegro por parte de EPM se considera un ingreso gravado.

Adicionalmente, 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:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
<b>No corriente</b>	<b>2.667.821.721</b>	<b>2.387.071.051</b>	<b>280.750.670</b>
Cuentas comerciales por cobrar <sup>1</sup>	150.296.012	135.602.160	14.693.852
Otras cuentas por cobrar	2.517.525.709	2.251.468.891	266.056.818
<b>Corriente</b>	<b>48.387.734.961</b>	<b>77.691.517.296</b>	<b>(29.303.782.335)</b>
Cuentas comerciales por cobrar <sup>1</sup>	30.654.587.980	29.305.815.087	1.348.772.893
Subsidio servicio de aseo <sup>2</sup>	4.427.049.984	1.967.633.200	2.459.416.784
Derechos cobrados por terceros <sup>3</sup>	13.262.249.559	11.137.898.561	2.124.350.998
Préstamos a vinculados económicos <sup>4</sup>	-	35.683.018.042	(35.683.018.042)
Deudas de difícil cobro	2.395.324.453	1.916.008.361	479.316.092
Otros deudores	4.386.213.367	3.993.307.511	392.905.856
Deterioro de cartera <sup>5</sup>	(6.737.690.382)	(6.312.163.466)	(425.526.916)

<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 \$4,427,049,984.

<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 mayor valor recaudado por EPM, producto de la mayor facturación por los servicios prestados por Emvarias.

<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 5. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Otros activos financieros	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre 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	13.167.079.696	13.900.594.905	(733.515.209)
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>13.167.079.696</b>	<b>13.900.594.905</b>	<b>(733.515.209)</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>13.254.415.296</b>	<b>13.989.324.105</b>	<b>(734.908.809)</b>
<b>Corriente</b>			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo <sup>3</sup>			
Títulos de renta fija	49.622.645.040	39.500.850.904	10.121.794.136
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>49.622.645.040</b>	<b>39.500.850.904</b>	<b>10.121.794.136</b>
<b>Total otros activos financieros corriente</b>	<b>49.622.645.040</b>	<b>39.500.850.904</b>	<b>10.121.794.136</b>
<b>Total otros activos financieros</b>	<b>62.877.060.336</b>	<b>53.490.175.009</b>	<b>9.386.885.327</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 \$13,167,079,696 únicamente representan los fondos con los que cuenta Emvarias para atender el pago de los bonos 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 \$10,121,794,136 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. Activos por impuestos corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 30 de septiembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Activos por impuestos corrientes	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
Retención en la fuente	7.244.352.752	4.044.870.321	3.199.482.431
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)	-	2.397.305.914	(2.397.305.914)
<b>Total impuestos corrientes</b>	<b>18.011.787.259</b>	<b>13.272.054.536</b>	<b>4.739.732.723</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 septiembre 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.

## Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
Caja menor	4,000,000	4,000,000	-
Cuenta corriente	263,541,835	273,573,614	(10,031,779)
Cuenta de ahorro <sup>1</sup>	66,119,235,252	23,375,744,903	42,743,490,349
Depósitos en Instituciones Financieras <sup>2</sup>	15,339,111,037	17,262,136,980	(1,923,025,943)
Encargos fiduciarios	2,078,661,392	3,140,838,478	(1,062,177,086)
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>83,804,549,516</b>	<b>44,056,293,975</b>	<b>39,748,255,541</b>
Cuenta	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
Convenios	320,391,250	2,168,747,202	(1,848,355,952)
Cierre, clausura y posclausura	15,018,719,787	15,093,389,778	(74,669,991)
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido</b>	<b>15,339,111,037</b>	<b>17,262,136,980</b>	<b>(1,923,025,943)</b>
<b>Neto disponible</b>	<b>68,465,438,479</b>	<b>26,794,156,995</b>	<b>41,671,281,484</b>

El efectivo neto disponible de la Empresa ascendió a \$68,465,438,479 una vez descontados recursos que se tienen con destinación específica.

<sup>1</sup> El aumento en las cuentas de ahorro por \$42,743,490,349 se presentó principalmente por el pago de EPM del crédito transitorio por \$35,000,000,000 más los intereses causados y a 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 \$1,923,025,943, se presenta por la ejecución de los convenios.

## 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 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 9. Otros pasivos financieros

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

Otros pasivos financieros	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre 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	63.069.370.847	62.470.525.608	598.845.239
<b>Total otros pasivos financieros corriente</b>	<b>63.069.370.847</b>	<b>62.470.525.608</b>	<b>598.845.239</b>
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>101.940.454.967</b>	<b>104.087.646.888</b>	<b>(2.147.191.921)</b>

La disminución con respecto al periodo anterior se presentó principalmente por los pagos que se han realizado entre octubre de 2017 y septiembre de 2018, los cuales ascendieron a \$2,220,944,000, adicionalmente, 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 tuvo impacto en la valoración a costo amortizado de los bonos pensionales por cambios en la estimación de edad, tiempo de servicio y monto.

## Nota 10. Provisiones

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

Provisiones	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre 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>	22,536,016,866	17,891,218,212	4,644,798,654
<b>Total provisiones no corriente</b>	<b>25,722,027,845</b>	<b>22,646,066,809</b>	<b>3,075,961,036</b>
<b>Corriente</b>			
Provisión de litigios <sup>1</sup>	3,428,804,564	1,292,911,823	2,135,892,741
Provisión por desmantelamiento <sup>2</sup>	1,758,340,013	2,100,044,004	(341,703,991)
<b>Total provisiones corriente</b>	<b>5,187,144,577</b>	<b>3,392,955,827</b>	<b>1,794,188,750</b>
<b>Total provisiones</b>	<b>30,909,172,422</b>	<b>26,039,022,636</b>	<b>4,870,149,786</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 \$567,055,123 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.

<sup>2</sup> La variación neta en la provisión por desmantelamiento por \$4,303,094,663 se presentó debido a los ajustes que se realizaron al cierre de 2017 de los costos estimados, la utilización de la provisión, los ajustes realizados a la vida útil del Vaso Altaír y las valoraciones de acuerdo con los escenarios macroeconómicos, todos estos hechos generaron una disminución de la provisión con respecto a septiembre del año anterior.

## Nota 11. Otros pasivos

Los otros pasivos de Emvarias al 30 de septiembre de 2018 y 2017, son los que se detallan a continuación:

Otros pasivos	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
<b>Corriente</b>			
Ingresos recibidos por anticipado <sup>1</sup>	690.542.516	1.331.631.699	(641.089.183)
Recaudos a favor de terceros <sup>2</sup>	2.065.286.485	3.010.795.446	(945.508.961)
<b>Total otros pasivos corriente</b>	<b>2.755.829.001</b>	<b>4.342.427.145</b>	<b>(1.586.598.144)</b>
<b>Total otros pasivos</b>	<b>2.755.829.001</b>	<b>4.342.427.145</b>	<b>(1.586.598.144)</b>

Los otros pasivos comprenden las obligaciones que se tienen con terceros que son medidos a su valor razonable en la fecha del recaudo, estas obligaciones son las siguientes:

<sup>1</sup> **Ingresos recibidos por anticipado:** son ingresos que ha recibido Emvarias de manera anticipada, el saldo a septiembre de 2018 corresponde principalmente al convenio suscrito con la Universidad de Antioquia para la extracción de gases en los rellenos sanitarios y el cual se encuentra en la etapa de liquidación por \$676,818,787.

<sup>2</sup> **Recaudos a favor de terceros:** los recaudos a favor de terceros incluyen los siguientes conceptos:

- Impuestos: corresponde a retenciones practicadas y pendientes de pago por concepto de Estampilla Universidad de Antioquia por \$40,242,760 y contribución de obra pública \$1,157,713.
- Cobro cartera de terceros: este concepto incluye dineros pendientes de reintegro por servicios de aprovechamiento que según resolución CRA 720 de 2015 se deben transferir al prestador por el monto de los recaudos asociados al cobro máximo tarifario de las toneladas efectivamente aprovechadas, tanto de usuarios aforados como no aforados. La principal variación con respecto al periodo anterior se presenta en los ingresos recibidos para terceros por la actividad de aprovechamiento, al cierre de septiembre de 2018 el saldo ascendió a \$738,623,148 en 2017 \$87,233,914 la variación fue de \$651,389,234, lo que explica la variación por este concepto.

## Nota 12. Ingresos por actividades ordinarias

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

Ingresos por actividades ordinarias	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
<b>Prestación de servicios</b>			
Servicio de aseo <sup>1</sup>	165.180.666.642	145.107.798.807	20.072.867.835
Devoluciones	(55.791.122)	(6.790.301)	(49.000.821)
Otros servicios	17.638.847	51.779.267	(34.140.420)
<b>Total prestación de servicios</b>	<b>165.142.514.367</b>	<b>145.152.787.773</b>	<b>19.989.726.594</b>
Cuentas por cobrar	1.894.146.413	1.624.656.284	269.490.129
Recuperaciones	696.482.313	891.900.560	(195.418.247)
Recuperaciones no efectivas <sup>2</sup>	587.930.585	7.753.672.459	(7.165.741.874)
Aprovechamientos	157.863.297	96.284.472	61.578.825
Honorarios	39.732.167	(52.741.284)	92.473.451
Arrendamiento	21.611.802	10.237.070	11.374.732
Indemnizaciones	313.105	-	313.105
Sobrantes	943.214	148.617	794.597
Otros ingresos ordinarios	(499.628.891)	21.038.257	(520.667.148)
Otras ventas de bienes comercializados	-	(1.290.050)	1.290.050
<b>Total ingreso por actividades ordinarias</b>	<b>168.041.908.372</b>	<b>155.496.694.158</b>	<b>12.545.214.214</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 \$20,072,867,835 (14%) se detalla por cada una de las actividades así:

Servicios de aseo	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
Recolección domiciliaria	65.727.822.355	53.738.008.237	11.989.814.118
Barrido y limpieza	42.097.777.411	37.443.267.149	4.654.510.262
Tratamiento	3.491.251.055	3.118.144.039	373.107.016
Disposición final	19.973.569.460	22.861.320.927	(2.887.751.467)
Corte de césped y poda de árboles	13.163.369.231	10.735.213.759	2.428.155.472
Otros especiales	8.505.209.132	6.216.626.082	2.288.583.050
Comercialización	12.221.667.998	10.995.218.614	1.226.449.384
<b>Total servicios de aseo</b>	<b>165.180.666.642</b>	<b>145.107.798.807</b>	<b>20.072.867.835</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 septiembre de 2018 se encuentra incluido el ingreso por aprovechables por \$1,921,566,745 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, esta actividad constituye un ingreso nuevo para Emvarias por lo cual a septiembre de 2017 no se tenía ingreso por este concepto.

## Nota 13. Utilidad en venta de activos

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

## Nota 14. Costos por la prestación de servicios

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

Costo prestación de servicios	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios <sup>1</sup>	60.941.452.458	58.723.773.794	2.217.678.664
Arrendamientos	21.108.737.975	20.830.270.775	278.467.200
Materiales y otros costos de operación <sup>2</sup>	13.456.775.957	12.030.066.147	1.426.709.810
Servicios personales <sup>3</sup>	8.630.339.773	7.323.135.394	1.307.204.379
Agotamiento	6.973.709.817	5.735.838.239	1.237.871.578
Honorarios	3.572.708.947	3.489.506.803	83.202.144
Impuestos y tasas	3.278.053.569	2.799.206.272	478.847.297
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	2.862.568.027	3.227.039.894	(364.471.867)
Depreciaciones	2.349.084.473	2.771.941.919	(422.857.446)
Seguros	695.187.726	958.109.378	(262.921.652)
Servicios públicos	582.554.044	537.444.028	45.110.016
Generales	314.281.678	504.377.867	(190.096.189)
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>125.066.091.444</b>	<b>119.630.402.179</b>	<b>5.435.689.265</b>

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

Órdenes y contratos por otros servicios	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
Aseo	58.760.738.724	55.821.605.331	2.939.133.393
Vigilancia y seguridad	1.483.106.282	1.496.886.779	(13.780.497)
Suministros y servicios informáticos	80.350.575	66.256.149	14.094.426
Línea de atención a clientes	241.264.981	142.542.533	98.722.448
Servicios de apoyo atención a clientes	167.442.058	-	167.442.058
Otros contratos	208.549.838	1.196.483.002	(987.933.164)
<b>Total</b>	<b>60.941.452.458</b>	<b>58.723.773.794</b>	<b>2.217.678.664</b>

La mayor variación se presentó en los contratos de servicio de aseo por \$2,939,133,393, los conceptos que tuvieron mayor impacto en el aumento fueron recolección y barrido y limpieza sufriendo un aumento por \$1,893,505,616 y \$2,267,403,916 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 disposición final, teniendo una disminución por \$1,167,406,965 y \$1,436,882,002 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.

<sup>2</sup> Se presentó un aumento por \$1,426,709,810 en el concepto de materiales y otros costos de la operación, de los cuales \$781,504,653 corresponde al aumento en el rubro de combustible y lubricantes, lo cual se da por el aumento en los precios y el aumento en los kilómetros recorridos de los vehículos.

<sup>3</sup> El aumento en los costos por servicios personales por \$1,307,204,379 se presentó debido al aumento salarial realizado en 2018 el cual correspondió al IPC + 1,35 puntos adicionales.

## Nota 15. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el que se detalla a continuación:

Otros gastos	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
Otros gastos ordinarios <sup>1</sup>	1.597.784.046	3.099.738.702	(1.501.954.656)
Impuestos asumidos	-	4.114.902	(4.114.902)
Sentencias	-	4.807.671	(4.807.671)
Pérdida en retiro de activos	10.141.289	-	
<b>Total otros gastos</b>	<b>1.607.925.335</b>	<b>3.108.661.275</b>	<b>(1.510.877.229)</b>

<sup>1</sup> La variación con respecto al año anterior se presentó debido a que en 2017 se realizaron pagos de bonos pensionales por \$2,916,492,000 que habían sido retirado del cálculo actuarial en el año 2012 por depuraciones y conciliaciones de datos con el Ministerio de Hacienda, este año por el mismo concepto se han realizado pagos por \$1,480,905,345.

## 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	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	Variación
<b>Impuesto sobre la renta corriente</b>			
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	6.729.063.916	(1.827.088.436)	8.556.152.352
<b>Total impuesto sobre la renta corriente</b>	<b>6.729.063.916</b>	<b>(1.827.088.436)</b>	<b>8.556.152.352</b>
<b>Impuesto diferido</b>			
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	(4.430.499.335)	(2.210.719.328)	(2.219.780.007)
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con los cambios en las tasas de impuestos o leyes	2.597.974.439	838.905.409	1.759.069.030
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>(1.832.524.896)</b>	<b>(1.371.813.919)</b>	<b>(460.710.977)</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>4.896.539.020</b>	<b>(3.198.902.355)</b>	<b>8.095.441.375</b>