



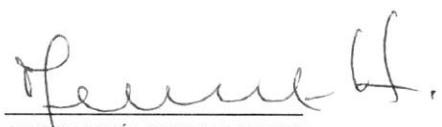
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.

Estado de situación financiera, estado del  
resultado integral y notas explicativas al  
31 de octubre de 2019 y 2018

	Nota	2019 Octubre	2018 Octubre
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	102,468,123,491	94,256,278,236
Otros activos intangibles		81,941,433	68,965,711
Activos por derechos de uso	3	64,120,384,468	-
Activo por impuesto diferido	4	15,996,729,152	19,485,754,735
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	2,532,907,479	2,610,731,432
Otros activos financieros	6	11,610,761,640	12,412,254,424
Otros activos	7	776,474,294	773,021,141
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	11,520,568,281	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>209,107,890,238</b>	<b>129,607,005,679</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		37,521,835	223,966,030
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	87,299,691,349	47,834,792,439
Activos por impuesto sobre la renta corriente	9	25,237,761,525	18,815,618,845
Otros activos financieros	6	46,644,576,916	50,175,010,981
Otros activos	7	1,901,492,586	4,109,773,821
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	53,208,476,928	86,774,753,164
<b>Total activo corriente</b>		<b>214,329,521,139</b>	<b>207,933,915,280</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>423,437,411,377</b>	<b>337,540,920,959</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	10	46,540,036,000	46,540,036,000
Prima en colocación de acciones		19,188,915,894	19,188,915,894
Reservas		18,012,991,247	32,963,341,689
Otro resultado integral acumulado		(6,392,528,597)	(3,301,710,761)
Resultados acumulados		(34,578,350,402)	(34,578,350,402)
Resultado neto del periodo		24,361,447,625	19,164,025,234
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>67,132,511,767</b>	<b>79,976,257,654</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otros pasivos financieros	11	89,757,099,785	38,871,084,120
Beneficios a los empleados	12	84,498,582,771	84,074,612,561
Provisiones		27,780,983,860	25,722,027,844
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>202,036,666,416</b>	<b>148,667,724,525</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar	13	52,321,021,268	22,015,948,482
Otros pasivos financieros	11	72,427,127,411	61,969,040,847
Beneficios a los empleados	12	10,982,659,899	9,655,409,974
Impuesto sobre la renta por pagar	14	7,988,225,872	5,613,842,379
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		3,285,171,868	1,745,734,228
Provisiones		3,340,851,893	5,099,733,785
Otros pasivos		3,923,174,983	2,797,229,085
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>154,268,233,194</b>	<b>108,896,938,780</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>356,304,899,610</b>	<b>257,564,663,305</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>423,437,411,377</b>	<b>337,540,920,959</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 DE SITUACIÓN FINANCIERA

Para los periodos comprendidos entre enero y octubre de 2019 y 2018


Cifras expresadas en pesos colombianos

emvarias®  
Grupo epm

	Nota	2019 Octubre	2018 Octubre
<b>Operaciones continuadas</b>			
Prestación de servicios	15	200,219,671,390	182,413,110,911
Arrendamiento		68,416,977	23,812,311
Otros ingresos		1,172,632,418	1,104,472,992
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>201,460,720,785</b>	<b>183,541,396,214</b>
Utilidad en venta de activos		29,026,850	1,360,752,128
<b>Total Ingresos</b>		<b>201,489,747,635</b>	<b>184,902,148,342</b>
<b>Costos y gastos</b>			
Costo prestación de servicios	16	(148,835,014,741)	(138,656,790,718)
Gastos de administración		(21,258,553,556)	(19,833,305,218)
Deterioro de cuentas por cobrar, neto		(1,099,202,797)	(642,682,386)
Otros gastos		(2,131,866,950)	(1,607,930,234)
Ingresos financieros		7,864,966,463	7,091,560,841
Gastos financieros	17	(11,600,253,423)	(7,483,301,870)
Diferencia en cambio neta		81,320	5,387
<b>Resultado del período antes de impuestos</b>		<b>24,429,903,951</b>	<b>23,769,704,144</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	18	(68,456,326)	(4,605,678,910)
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>24,361,447,625</b>	<b>19,164,025,234</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
<b>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:</b>			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		61,570,678	(250,548,813)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(8,444,800)	477,200
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán reclasificadas al resultado del período		844,480	401,028,590
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>		<b>53,970,358</b>	<b>150,956,977</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO</b>		<b>24,415,417,983</b>	<b>19,314,982,211</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 2019 y 2018.

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

### Nota 1. Entidad reportante

Empresas Varias de Medellín S.A. E.S.P. es una empresa de servicios anónima, cuyo propietario mayoritario es Empresas Públicas de Medellín E.S.P. Su capital está dividido en acciones.

Su objeto social es la prestación del servicio público de aseo en el marco de la gestión integral de los residuos sólidos, incluidos:

- 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.
- Servicios de manejo, recolección, tratamiento, transporte, disposición final y aprovechamiento de residuos ordinarios, especiales, industriales y peligrosos dentro y fuera del territorio nacional.
- 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 de la entidad.

Su domicilio principal se encuentra en la Cra. 58 N° 42 - 125, Medellín, Antioquia, y su duración es indefinida.

#### 1.1 Marco legal y regulatorio

La actividad que realiza Emvarias 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 2019	31 de octubre de 2018	Variación
Costo	173,351,923,141	152,148,977,644	21,202,945,497
Depreciación acumulada	(70,883,799,650)	(57,892,699,408)	(12,991,100,242)
Total propiedades, planta y equipo	102,468,123,491	94,256,278,236	8,211,845,255

Se presentó un aumento en las propiedades, planta y equipo neto por \$8,211,845,255 con respecto a octubre de 2018, el detalle de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
Terrenos	34,149,023,736	33,398,272,490	750,751,246
Relleno sanitario <sup>1</sup>	63,124,306,210	60,131,187,333	2,993,118,877
Construcciones en curso <sup>2</sup>	29,812,906,443	14,578,514,855	15,234,391,588
Edificaciones	9,247,638,090	9,247,638,090	-
Plantas, ductos y tuneles	16,667,042,955	16,667,042,955	-
Redes, líneas y cables	475,395,296	475,395,296	-
Maquinaria y equipo	3,806,160,440	3,179,244,828	626,915,612
Equipo médico	2,597,835	2,597,835	-
Muebles y enseres	165,045,232	105,714,212	59,331,020
Equipo de comunicación	164,228,612	286,087,863	(121,859,251)
Equipo de cómputo	913,113,613	905,639,502	7,474,111
Equipo de transporte <sup>3</sup>	14,824,464,679	13,171,642,385	1,652,822,294
Depreciación acumulada <sup>4</sup>	(17,606,512,564)	(14,240,622,009)	(3,365,890,555)
Agotamiento <sup>5</sup>	(53,277,287,086)	(43,652,077,399)	(9,625,209,687)
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>102,468,123,491</b>	<b>94,256,278,236</b>	<b>8,211,845,255</b>

Las principales variaciones se explican de la siguiente manera:

<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, adicionalmente se han realizado adecuaciones en el Vaso Altaír.

<sup>2</sup> En las construcciones en curso se presentó una variación por \$15,234,391,588, lo cual se debe a las ejecuciones realizadas durante el periodo, el detalle de las construcciones en curso es el que se muestra a continuación:

Proyecto	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
Vaso Altaír	11,010,907,243	7,408,839,285	3,602,067,958
Sede Administrativa	487,861,312	428,787,975	59,073,337
Edificaciones en Pradera	1,808,230,389	512,607,364	1,295,623,025
Planta de tratamiento de lixiviado	14,378,415,555	6,228,280,231	8,150,135,324
Estación de Transferencia	2,127,491,944	-	2,127,491,944
<b>Total construcciones en curso</b>	<b>29,812,906,443</b>	<b>14,578,514,855</b>	<b>15,234,391,588</b>

**Vaso Altaír:** el aumento por \$3,602,067,958 corresponden a las ejecuciones que se han realizado durante este lapso para la adecuación de nuevas fases para la disposición de residuos.

**Planta de tratamiento de lixiviados:** el objetivo de este proyecto es la disminución de la carga contaminante del Río Medellín procedente de los residuos depositados en el Relleno Sanitario. El aumento con respecto a octubre de 2018 se presenta de acuerdo a las ejecuciones de obras civiles y compras de maquinarias que se han realizado para culminar el proyecto. El saldo al 31 de octubre de 2019 incluye anticipo por \$7,249,099 y al 31 de octubre de 2018 por \$2,043,608,808, el cual fue entregado a Valrex para la construcción de la fase II de la Planta de Tratamiento de lixiviados.

**Estación de Transferencia:** en 2019 se inició el proyecto, para el cual se han ejecutado \$2,127,491,944, que incluye estudios y diseños definitivos por \$127,491,944 y un pago parcial por el lote en el cual se desarrollará el proyecto por \$2,000,000,000.

<sup>3</sup> En equipo de transporte se presentó un incremento por \$1,652,822,294 con respecto a octubre del año anterior, lo cual se presentó como resultado de la compra de una barredora \$1,185,118,149

y un vehículo de levante Skip loader por \$519,900,000, la baja de un cama baja que se encontraba obsoleto y fue chatarrizado, el cual tenía un costo de \$3,188,460 y la baja de dos minicargadores los cuales tenían un costo de \$24,503,697 cada uno, los cuales fueron vendidos.

<sup>4</sup> La depreciación acumulada aumentó con respecto al periodo anterior debido a la utilización normal de los activos, adicionalmente, por la depreciación de los activos adquiridos durante 2018 que aumentaron las cuotas de depreciación entre los cuales se destacan las adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria y equipo.

<sup>5</sup> El agotamiento se debe al aumento en la cuota de agotamiento debido a las inversiones realizadas en el Vaso Altaír y por las actualizaciones de la provisión por desmantelamiento.

### Nota 3. Activos por derechos de uso

En enero de 2019 entró en vigencia la NIIF 16 - Arrendamientos, esta nueva norma introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamientos contables para arrendadores y arrendatarios.

Para realizar la distinción entre los arrendamientos y los contratos de servicios se basa en el control del cliente sobre el activo identificado. Para el arrendatario se elimina la distinción de los arrendamientos operativos (fuera de balance) y los arrendamientos financieros (en el balance general) y se sustituye por un modelo en el que debe reconocerse un activo (derecho de uso) y su correspondiente pasivo para todos los arrendamientos (es decir, todo en el balance), excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

El activo (derecho de uso) se mide inicialmente al costo y posteriormente se mide al costo (con ciertas excepciones) menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, ajustadas para cualquier reevaluación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente por el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se ajusta a los pagos de intereses y arrendamientos, así como al impacto de las modificaciones de arrendamiento, entre otros.

En la Empresa, la aplicación de la NIIF 16 generó un impacto significativo, el derecho de uso total reconocido ascendió a \$82,813,476,143, a la fecha el derecho de uso asciende a \$64,120,384,468 producto de la depreciación reconocida en el gasto/costo del periodo, el detalle al 31 de octubre es el siguiente:

Activo por derecho de uso	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
Maquinaria y equipo, neto <sup>1</sup>	10,102,112,229	-	10,102,112,229
Equipo de transporte tracción y elevación, neto <sup>2</sup>	54,018,272,239	-	54,018,272,239
<b>Total derecho de uso</b>	<b>64,120,384,468</b>	<b>-</b>	<b>64,120,384,468</b>

<sup>1</sup> Corresponde al reconocimiento del derecho de uso del contrato que tiene la Empresa con SP Ingenieros S.A.S., el cual tiene como objeto dentro de contrato *“realizar la disposición de residuos en sitio de disposición final y las actividades y obras que le sean inherentes”*, en este contrato se identificó un arrendamiento implícito asociado a la maquinaria pesada que tiene el contratista para prestar el servicio, una vez analizado se concluyó que se tiene control *“exclusividad”* sobre la misma, por lo cual se realizó el reconocimiento de acuerdo con los parámetros de la NIIF 16, a octubre de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$14,234,794,504 y la depreciación acumulada por (\$4,132,682,275), en septiembre se realizó un ajuste del valor del arrendamiento financiero de este concepto, teniendo en cuenta el comportamiento real que se ha presentado, debido a que la cuotas en este contrato son variables.

<sup>2</sup> Representa el derecho de uso de los vehículos recolectores que se tienen bajo la modalidad de Renting con la Empresa Renting Colombia S.A., a octubre se tienen 88 vehículos de los cuales 40 se tienen hasta 2023 y 48 hasta 2021. A octubre de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$67,253,346,194 y la depreciación acumulada por (\$13,235,073,955).

## Nota 4. Activo por impuesto diferido

Al cierre de octubre de 2019 se tiene un impuesto diferido activo neto por \$15,996,729,152 (2018: \$19,485,754,735), la variación se presentó principalmente por la reversión de diferencias de diferencias temporarias en el componente de propiedad planta y equipo, al reconocimiento del impuesto diferido pasivo de bonos pensionales, el agotamiento de las pérdidas fiscales acumuladas y el reconocimiento del impuesto diferido asociado al activo y al pasivo reconocido como producto de la aplicación de la NIIF 16 - Arrendamientos.

Adicionalmente se presentan variaciones por los cambios de tarifas de acuerdo con la Ley de financiamiento.

## Nota 5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de las cuentas por cobrar es el siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
<b>No corriente</b>			
Cuentas comerciales por cobrar <sup>1</sup>	58,030,434	140,459,128	(82,428,694)
Otros deudores	3,874,132,478	2,470,272,304	1,403,860,174
Detrimento otros deudores	(1,399,255,433)	-	(1,399,255,433)
<b>Total no corriente</b>	<b>2,532,907,479</b>	<b>2,610,731,432</b>	<b>(77,823,953)</b>
<b>Corriente</b>			
Cuentas comerciales por cobrar <sup>1</sup>	31,691,098,147	29,662,553,297	2,028,544,850
Subsidio servicio de aseo <sup>2</sup>	2,376,536,327	4,577,090,157	(2,200,553,830)
Derechos cobrados por terceros	14,280,795,094	13,894,780,065	386,015,029
Préstamos a vinculados económicos <sup>3</sup>	40,443,306,667	-	40,443,306,667
Deudas de difícil cobro	3,066,109,294	2,417,192,366	648,916,928
Otros deudores	1,643,910,782	4,440,337,503	(2,796,426,721)
Deterioro de cartera	(6,202,064,962)	(7,157,160,949)	955,095,987
<b>Total corriente</b>	<b>87,299,691,349</b>	<b>47,834,792,439</b>	<b>39,464,898,910</b>
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>89,832,598,828</b>	<b>50,445,523,871</b>	<b>39,387,074,957</b>

<sup>1</sup> Las cuentas comerciales por cobrar, corresponden a las cuentas por cobrar originadas por la prestación de los servicios de Emvarias y provienen en su mayoría de la recolección domiciliar de residuos sólidos en la ciudad de Medellín ya sea por los valores efectivamente facturados o por aquellos servicios que al cierre del periodo ya fueron prestados y se encuentran pendientes de facturación. El valor total por este concepto (corriente y no corriente) al cierre de octubre ascendió a \$31,749,128,581 significando un aumento del 6,53% con respecto al periodo anterior explicado principalmente en un mayor número de usuarios y aumento de tarifas.

<sup>2</sup> Subsidio servicio de aseo: corresponde al saldo por cobrar al Municipio de Medellín como producto del déficit entre los subsidios otorgados y las contribuciones recaudadas, que al cierre de octubre ascendió a \$2,376,536,327.

<sup>3</sup> Corresponde al crédito de tesorería que se otorgó a Empresa Públicas de Medellín E.S.P. en noviembre de 2018 por \$40,000,000,000, con cobro de intereses pagaderos trimestre vencido, liquidados a la tasa IBR de inicio de cada periodo certificada por el Banco de la República más 2.10%.

## Nota 6. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Otros activos financieros	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
<b>No corriente</b>			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo			
Derechos fiduciarios <sup>1</sup>	11,530,422,840	12,324,918,824	(794,495,984)
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>11,530,422,840</b>	<b>12,324,918,824</b>	<b>(794,495,984)</b>
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral			-
Instrumentos de patrimonio <sup>2</sup>	80,338,800	87,335,600	(6,996,800)
<b>Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>	<b>80,338,800</b>	<b>87,335,600</b>	<b>(6,996,800)</b>
<b>Total otros activos financieros no corriente</b>	<b>11,610,761,640</b>	<b>12,412,254,424</b>	<b>(801,492,784)</b>
<b>Corriente</b>			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo			
Títulos de renta fija <sup>3</sup>	46,644,576,916	50,175,010,981	(3,530,434,065)
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>46,644,576,916</b>	<b>50,175,010,981</b>	<b>(3,530,434,065)</b>
<b>Total otros activos financieros corriente</b>	<b>46,644,576,916</b>	<b>50,175,010,981</b>	<b>(3,530,434,065)</b>
<b>Total otros activos financieros</b>	<b>58,255,338,556</b>	<b>62,587,265,405</b>	<b>(4,331,926,849)</b>

<sup>1</sup> **Derechos fiduciarios:** el saldo por \$11,530,422,840 a octubre de 2019 corresponde al valor del patrimonio autónomo que se tiene para respaldar el pasivo de bonos pensionales de la Empresa, se presentó una disminución con respecto al mismo corte del año anterior por (\$794,495,984) como resultado de los siguientes movimientos: pagos realizados de bonos pensionales entre el 1 de noviembre de 2018 y el 31 de octubre de 2019 por (\$6,373,516,116), reclasificaciones realizadas entre el activo que respalda pensiones y bonos por \$2,101,776,582, rendimientos generados por el patrimonio por \$1,208,853,114 y la capitalización realizada en diciembre de 2018 por \$2,268,390,436.

<sup>2</sup> **Instrumentos de patrimonio:** corresponde a la inversión patrimonial que posee la Empresa en Sin Escombros S.A.S. (SINESCO), estas inversiones no se mantienen para propósitos de negociación, en cambio, se mantienen con fines estratégicos a mediano y largo plazo.

<sup>3</sup> **Títulos de renta fija:** las inversiones en títulos de renta fija son administrados por la Dirección de Transacciones Financieras de EPM, los títulos de renta fija incluyen 25 CDT'S y 4 TES, de los cuales 3 tienen vencimiento de julio de 2024 y 1 a julio de 2020. La disminución con respecto al 2018, corresponde principalmente a los traslados que se han realizado por la diversificación del portafolio realizada por el administrador para optimizar los rendimientos.



## Nota 7. Otros activos

El detalle de los otros activos al 31 de octubre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Otros activos	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
<b>No corriente</b>			
Beneficios a los empleados	776,474,294	773,021,141	3,453,152
<b>Total otros activos no corriente</b>	<b>776,474,294</b>	<b>773,021,141</b>	<b>3,453,152</b>
<b>Corriente</b>			
Pagos realizados por anticipado <sup>1</sup>	1,209,721,240	2,932,020,830	(1,722,299,590)
Anticipos entregados a proveedores	322,204,010	991,760,268	(669,556,258)
Anticipo de impuesto de industria y comercio	6,522,346	-	6,522,346
Impuesto de industria y comercio retenido	361,615,741	-	361,615,741
Otros anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones	1,429,249	185,992,723	(184,563,474)
<b>Total otros activos corriente</b>	<b>1,901,492,586</b>	<b>4,109,773,821</b>	<b>(2,208,281,235)</b>
<b>Total otros activos</b>	<b>2,677,966,880</b>	<b>4,882,794,962</b>	<b>(2,204,828,082)</b>

<sup>1</sup> Corresponde a los pagos realizados por pólizas de seguro de equipo de transporte, manejo, RCE, directores y administradores, infidelidad y riesgo y todo riesgo que tiene la Empresa. La disminución con respecto a octubre del año anterior se presentó debido a que el año anterior se tenía el pago anticipado a Renting Bancolombia, pero este año de acuerdo con la aplicación de la NIIF 16 su tratamiento cambio, y dicho pago anticipado corresponde a un menor flujo por pagar en este contrato, es decir, menor valor del pasivo.

## Nota 8. 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 2019	31 de octubre de 2018	Variación
<b>No corriente</b>	<b>11,520,568,281</b>	<b>-</b>	<b>11,520,568,281</b>
Depósitos en Instituciones Financieras <sup>1</sup>	11,520,568,281	-	11,520,568,281
<b>Corriente</b>	<b>53,208,476,928</b>	<b>86,774,753,164</b>	<b>(33,566,276,236)</b>
Caja menor	4,045,503	4,000,000	45,503
Cuenta corriente	319,231,020	152,619,707	166,611,313
Cuenta de ahorro <sup>2</sup>	43,696,161,097	71,248,243,343	(27,552,082,246)
Depósitos en Instituciones Financieras <sup>1</sup>	2,970,749,457	15,314,206,111	(12,343,456,654)
Títulos de renta fija <sup>3</sup>	6,161,104,002	-	6,161,104,002
Encargos fiduciarios	57,185,849	55,684,003	1,501,846
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>64,729,045,209</b>	<b>86,774,753,164</b>	<b>(22,045,707,955)</b>
<b>Cuenta</b>	<b>31 de octubre de 2019</b>	<b>31 de octubre de 2018</b>	<b>Variación</b>
Cierre, clausura y posclausura	14,337,600,020	14,980,431,487	(642,831,467)
Otros convenios	153,717,718	333,774,624	(180,056,906)
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido</b>	<b>14,491,317,738</b>	<b>15,314,206,111</b>	<b>(822,888,373)</b>
<b>Neto disponible</b>	<b>50,237,727,471</b>	<b>71,460,547,053</b>	<b>(21,222,819,582)</b>

El efectivo neto disponible de la Empresa a octubre de 2019 ascendió a \$50,237,727,471 una vez descontados los recursos que se tienen con destinación específica.

<sup>1</sup> Los depósitos en instituciones financieras neto (corriente y no corriente), ascendieron al cierre de octubre a \$14,491,317,738, estos recursos corresponden al efectivo restringido de EMVIAS,

los cuales tiene destinación específica para atender actividades para el cierre, clausura y post-clausura del Relleno Sanitario y Curva de Rodas y recursos recibidos por entidades como la Empresa de Desarrollo Urbano - EDU, el INDER de Medellín y el Municipio de Medellín para atender el pago de los servicios de limpieza de zonas verdes y de tala de árboles en la ciudad, entre otros.

En diciembre de 2018, se realizó una reclasificación del corto plazo al largo plazo con el objetivo de dar cumplimiento a lo indicado en la NIC 1, en la cual se indica que es necesario identificar el efectivo restringido que se reserva para un periodo de más de 12 meses, por lo cual se observa una variación significativa entre el corriente y no corriente, sin embargo, si se observa la variación neta ascendió a (\$822,888,373), como efecto combinado entre los recaudos del componente tarifario que se destinan para el cierre, clausura y post clausura de los Vasos y la utilización de los recursos para los fines que fueron creados.

<sup>2</sup> La disminución de las cuentas de ahorro con respecto al 2018 se presentó principalmente como efecto combinado entre el pago por parte de EPM del crédito que se había otorgado por \$35,000,000,000 más los intereses que se habían causado a la fecha y el desembolso realizado por nuevo crédito a EPM por \$40,000,000,000, adicionalmente se han realizado traslados de recursos al portafolio de inversiones como estrategia de optimización (rentabilidad), como se observa en los otros conceptos del efectivo (títulos de renta fija).

<sup>3</sup> El aumento en este concepto se presenta como resultado de los cambios realizados en los tipos de inversiones del portafolio, en algunos casos disminuyendo las cuentas de ahorro y constituyendo CDT de corto plazo como estrategia de optimización de rentabilidad del administrador del portafolio. A octubre de 2019 el saldo lo constituyen 5 CDT's.

## Nota 9. Activos por impuesto sobre la renta corriente

- Activo por impuesto sobre la renta corriente:

Activo impuesto sobre la renta corriente	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
Retención en la fuente	8,560,739,525	8,048,184,338	512,555,187
Saldo a favor impuesto sobre la renta corriente <sup>1</sup>	16,677,022,000	10,767,434,507	5,909,587,493
<b>Total</b>	<b>25,237,761,525</b>	<b>18,815,618,845</b>	<b>6,422,142,680</b>

<sup>1</sup> Corresponde al saldo a favor generado en las declaraciones de renta de los años gravables 2017 y 2018.

## Nota 10. Patrimonio

Con respecto al periodo anterior, se presentó una disminución neta en el patrimonio de la Empresa por (\$10,313,432,753), las principales variaciones son las que se relacionan a continuación:

- **Reservas:** la variación se presenta por la distribución de las utilidades del 2018, la cual fue aprobada por la Asamblea de Accionistas el 21 de marzo de 2019, el movimiento de las reservas es el siguiente:

Reservas	Valor
Saldo al 31/10/2018	32,963,341,689
Distribución utilidades 2018 (apropiación a reservas) <sup>1</sup>	6,780,935,059
Distribución utilidades 2018 (liberación de reservas) <sup>2</sup>	(21,731,285,501)
Saldo final al 31/10/2019	18,012,991,247

<sup>1</sup> Corresponde a la distribución de utilidades del periodo 2018, la cual fue aprobada por la Asamblea de Accionistas en Acta N° 11 del 21 de marzo de 2019, la cual disponía apropiarse de las utilidades para distribuirlas a las reservas así; reserva ocasional \$4,073,348,729, reserva legal \$1,805,057,554 y reserva estatutaria \$902,528,776.

<sup>2</sup> Asimismo, la Asamblea de Accionistas en la misma sesión del 21 de marzo de 2019, aprobó la liberación de reservas por \$21,731,285,501, para efectos de ser distribuida como dividendos a sus accionistas.

En total se decretaron dividendos por \$33,000,925,969 que tienen origen en la liberación de reservas mencionadas anteriormente y la apropiación de las utilidades de 2018.

- **Resultado neto del periodo:** se presenta un aumento por \$5,197,422,391 con respecto al obtenido el año anterior, esto se presenta en gran medida por el aumento de los ingresos con respecto a los obtenidos el año anterior debido al aumento de los tarifas y mayor número de usuarios.

## Nota 11. Otros pasivos financieros

El detalle de los otros pasivos financieros de la Empresa es el siguiente:

Otros pasivos financieros	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
<b>No corriente</b>			
Arrendamiento financiero <sup>1</sup>	54,857,774,645	-	54,857,774,645
Bonos pensionales <sup>2</sup>	34,899,325,140	38,871,084,120	(3,971,758,980)
<b>Total otros pasivos financieros no corriente</b>	<b>89,757,099,785</b>	<b>38,871,084,120</b>	<b>50,886,015,665</b>
<b>Corriente</b>			
Arrendamiento financiero <sup>1</sup>	8,161,950,822	-	8,161,950,822
Bonos pensionales <sup>2</sup>	64,265,176,589	61,969,040,847	2,296,135,742
<b>Total otros pasivos financieros corriente</b>	<b>72,427,127,411</b>	<b>61,969,040,847</b>	<b>10,458,086,564</b>
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>162,184,227,196</b>	<b>100,840,124,967</b>	<b>61,344,102,229</b>

<sup>1</sup> El pasivo financiero correspondiente al reconocimiento de arrendamientos financieros, al cierre de octubre de 2019 en total (porción corriente y no corriente) ascendió a \$63,019,725,467, en 2018 no se tenía saldo por este concepto debido a que corresponde a la adopción de la NIIF 16 realizada a partir del 1 de enero de 2019, para mayor detalle ver Nota 3 - Derechos de uso. Este pasivo corresponde al valor presente de los pagos pendientes por el contrato de arrendamiento con SP (maquinaria amarilla) y Renting (vehículos recolectores), el cual irá disminuyendo mes a mes con relación a los pagos realizados por la Empresa. No tiene relación directa con el activo por derecho de uso, debido a que el activo disminuye con relación a la depreciación de los activos asociados la cual tiene un comportamiento diferente a los pagos realizados por parte de la Empresa.

<sup>2</sup> La variación neta del pasivo financiero asociado a los bonos pensionales de la Empresa fue (\$1,675,623,238) y se presenta por el efecto combinado de pagos efectuados durante el periodo noviembre 2018 y octubre 2019 y aumentos por efectos de valoración que se realiza trimestralmente de estos instrumentos financieros.

## Nota 12. Beneficios a los empleados

El siguiente es el detalle de los beneficios a los empleados al 31 de octubre de 2019 y 2018:

Beneficios a empleados	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
<b>No corriente</b>			
Beneficios post-empleo <sup>1</sup>	84,064,715,734	83,519,946,260	544,769,474
Beneficios largo plazo	433,867,037	554,666,301	(120,799,264)
<b>Total beneficios a empleados no corriente</b>	<b>84,498,582,771</b>	<b>84,074,612,561</b>	<b>423,970,210</b>
<b>Corriente</b>			
Beneficios corto plazo	2,462,326,562	2,345,558,871	116,767,691
Beneficios post-empleo <sup>1</sup>	8,520,333,337	7,309,851,103	1,210,482,234
<b>Total beneficios a empleados corriente</b>	<b>10,982,659,899</b>	<b>9,655,409,974</b>	<b>1,327,249,925</b>
<b>Total beneficios a empleados</b>	<b>95,481,242,670</b>	<b>93,730,022,535</b>	<b>1,751,220,135</b>

<sup>1</sup> Los beneficios post empleo comprenden las pensiones de jubilación, cesantías retroactivas y auxilio educativo, el aumento con respecto al año anterior se presentó principalmente por la valoración actuarial realizada al cierre de 2018, adicionalmente por la tasa de descuento determinada por el actuario, la cual es utilizada durante todo el año para la determinación del costo por interés.

## Nota 13. Acreedores y otras cuentas por pagar

En acreedores y otras cuentas por pagar se presentó una variación con respecto a octubre del año anterior por \$30,305,072,786, el detalle es el siguiente:

Acreedores y otras cuentas por pagar	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
<b>Corriente</b>			
Acreedores <sup>1</sup>	41,577,497,508	11,988,317,595	29,589,179,913
Adquisición de bienes y servicios	10,465,480,733	9,674,584,370	790,896,363
Subsidios asignados	86,061,973	77,507,978	8,553,995
Depósitos recibidos en garantía	-	1,492,303	(1,492,303)
Avances y anticipos recibidos	96,842,477	99,514,974	(2,672,497)
Recursos recibidos en administración	95,138,577	174,531,262	(79,392,685)
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>52,321,021,268</b>	<b>22,015,948,482</b>	<b>30,305,072,786</b>

<sup>1</sup> En acreedores se presentó una variación por \$29,589,179,913, debido principalmente a los dividendos decretados, aprobados por la Asamblea de Accionistas el 21 de marzo de 2019, que implicó un reconocimiento de dividendos por pagar por \$33,000,925,969.

## Nota 14. Impuesto sobre la renta por pagar

El impuesto sobre la renta por pagar al cierre de octubre de 2019 ascendió a \$7,988,225,872 para su determinación se tuvo en cuenta la tasa impositiva del 33%, se tomaron algunos descuentos tributarios, sin embargo, aún se tiene pendiente la aplicación de descuentos tributarios por IVA

pagado en la adquisición de activos fijos reales productivos, por lo cual este valor podrá variar al cierre de diciembre de 2019.

## Nota 15. Prestación de servicios

El detalle de los ingresos ordinarios por prestación de servicios es el que se detalla a continuación:

Ingresos por actividades ordinarias	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
<b>Prestación de servicios</b>			
Servicio de aseo <sup>1</sup>	200,144,490,426	182,466,402,418	17,678,088,008
Otros servicios	127,077,008	17,295,544	109,781,464
Devoluciones	(51,896,044)	(70,587,051)	18,691,007
<b>Total prestación de servicios</b>	<b>200,219,671,390</b>	<b>182,413,110,911</b>	<b>17,806,560,479</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. Se presentó un aumento del 9,69% con respecto al periodo anterior \$17,678,088,008, el detalle por cada uno de los servicios es el siguiente:

Servicios de aseo	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
Recolección domiciliaria	81,233,621,189	73,726,876,577	7,506,744,612
Barrido y limpieza	51,216,818,338	47,765,190,191	3,451,628,147
Aprovechamiento	71,155,655	-	71,155,655
Tratamiento	3,093,486,174	2,767,080,355	326,405,819
Disposición final	25,100,723,093	22,447,064,759	2,653,658,334
Corte de césped y poda de árboles	16,530,394,130	14,666,187,944	1,864,206,186
Limpieza y lavado de áreas públicas	389,885,826	-	389,885,826
Otros especiales	7,357,575,177	7,451,472,068	(93,896,891)
Comercialización	15,150,830,844	13,642,530,524	1,508,300,321
<b>Total servicios de aseo</b>	<b>200,144,490,426</b>	<b>182,466,402,418</b>	<b>17,678,088,008</b>

La principal variación se presenta en los servicios de recolección domiciliaria y barrido y limpieza que aumentaron en \$7,506,744,612 (10,18%) y \$3,451,628,147 (7,23%) respectivamente, por el mayor número de usuarios facturados con respecto al periodo anterior, adicionalmente se ha presentado aumento en las tarifas tanto en cargo fijo como en el cargo variable.

## Nota 16. Costos 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 2019	31 de octubre de 2018	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios <sup>1</sup>	72,684,104,842	67,850,938,846	4,833,165,996
Arrendamientos <sup>2</sup>	532,366,089	23,455,759,802	(22,923,393,713)
Materiales y otros costos de operación <sup>3</sup>	16,441,777,210	14,464,228,201	1,977,549,009
Depreciación derechos de uso <sup>4</sup>	17,367,756,230	-	17,367,756,230
Servicios personales	9,723,150,285	9,475,140,013	248,010,272
Agotamiento	8,322,535,306	7,806,353,441	516,181,865
Honorarios <sup>5</sup>	7,363,668,017	3,975,888,873	3,387,779,144
Impuestos y tasas <sup>6</sup>	5,781,337,375	3,596,188,069	2,185,149,306
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	4,569,381,401	3,279,506,094	1,289,875,307
Depreciaciones	2,702,686,074	2,601,938,652	100,747,422
Seguros	1,049,433,889	792,361,937	257,071,952
Servicios públicos	1,049,620,220	643,192,079	406,428,141
Generales	367,567,154	414,657,711	(47,090,557)
Licencias, contribuciones y regalías	875,733,452	300,637,000	575,096,452
Amortizaciones	3,897,197	-	3,897,197
<b>Total costos por prestación de servicios</b>	<b>148,835,014,741</b>	<b>138,656,790,718</b>	<b>10,178,224,023</b>

Los costos por prestación de servicios aumentaron un 7,34% con respecto al año anterior, las principales variaciones se detallan a continuación:

<sup>1</sup> En órdenes y contratos por otros servicios se presentó un aumento por \$4,833,165,996 correspondiente al 7,12%, el concepto que tuvo mayor impacto en el aumento fueron las órdenes y contratos de servicios de aseo \$4,971,321,436, a continuación, se presenta el detalle:

Órdenes contratos por otros servicios	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
Aseo	70,454,887,287	65,483,565,851	4,971,321,436
Vigilancia y seguridad	1,459,091,679	1,648,767,588	(189,675,909)
Línea de atención a clientes	217,516,005	-	217,516,005
Otros contratos	197,842,984	85,040,364	112,802,620
Servicios de apoyo atención a clientes	226,801,585	244,478,685	(17,677,100)
Suministros y servicios informáticos	76,642,102	170,851,918	(94,209,816)
Toma de lectura	51,323,200	218,234,440	(166,911,240)
<b>Total</b>	<b>72,684,104,842</b>	<b>67,850,938,846</b>	<b>4,833,165,996</b>

<sup>2</sup> En los costos por arrendamientos se presentó una disminución del 97,73% (\$22,923,393,713) que se presenta por la aplicación de la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019, que elimina el reconocimiento en el costo por prestación de servicios y en cambio se reconoce un activo por derecho de uso, el cual se va depreciando en el tiempo, un pasivo el cual se amortiza mensualmente con los pagos realizados y un gasto financiero. Esta norma fue aplicada para los contratos de maquinaria amarilla con SP Ingenieros y de la flota vehicular con Renting Colombia, por lo cual se presenta una variación tan significativa.

<sup>3</sup> Materiales y otros costos de operación, se presenta un aumento por \$1,977,549,009, el principal concepto que generó este aumento son los combustibles y lubricantes que aumentó \$1,439,867,412 con respecto a octubre del año anterior, esto debido, entre otros, al aumento del valor de la gasolina que pasó de estar en \$9,402/galón a un precio de aproximadamente \$9,636/galón.

<sup>4</sup> Corresponde a la depreciación de los derechos de uso de los activos reconocidos como arrendamiento financiero, en el cual se incluye tanto la depreciación del derecho de uso de maquinaria amarilla por \$3,673,495,356 como el de vehículos por \$11,764,510,182.

<sup>5</sup> Honorarios: se presenta un aumento por \$3,387,779,144, es decir, incremento de 85,21%, lo cual se presenta principalmente debido a que durante el 2019 se ha presentado aumento en el pago por asesorías técnicas realizadas por INTEINSA en los sitios de disposición final, Fundación Socya honorarios por estudios y diseños para la actualización del componente social, entre otros.

<sup>6</sup> Impuestos y tasas: la principal variación se presenta por el pago del IVA asociado a los arrendamientos financieros, que antes de la implementación de la NIIF 16 este IVA se llevaba como mayor valor del arrendamiento pagado, en la cuenta de arrendamientos operativos.

## Nota 17. Gastos financieros

Los gastos financieros aumentaron en un 55,02% con respecto a octubre del año anterior, el detalle es el siguiente:

Gastos financieros	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
<b>Gasto por interés:</b>			
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero <sup>1</sup>	4,912,771,874	-	4,912,771,874
Otros gastos por interés	-	4,403,064	(4,403,064)
<b>Otros gastos por interés</b>	<b>4,912,771,874</b>	<b>4,403,064</b>	<b>4,908,368,810</b>
Comisiones	188,143,884	181,857,740	6,286,144
Otros gastos financieros	6,499,337,666	7,297,041,066	(797,703,400)
<b>Total gastos financieros</b>	<b>11,600,253,424</b>	<b>7,483,301,870</b>	<b>4,116,951,554</b>

<sup>1</sup> Corresponde al gasto financiero derivado del reconocimiento del arrendamiento financiero de los vehículos y la maquinaria amarilla, en 2018 no se tenía gasto por este concepto debido a que la adopción de la NIIF 16 se realizó a partir del 01/01/2019.

## Nota 18. Impuesto sobre la renta y complementarios

El siguiente es el detalle del impuesto corriente y diferido a octubre de 2019 y 2018:

Impuesto de renta y complementarios	31 de octubre de 2019	31 de octubre de 2018	Variación
<b>Impuesto sobre la renta corriente</b>			
(Gasto) ingreso por impuesto sobre la renta corriente	(5,275,918,551)	(5,613,842,379)	337,923,828
<b>Total impuesto sobre la renta corriente</b>	<b>(5,275,918,551)</b>	<b>(5,613,842,379)</b>	<b>337,923,828</b>
<b>Impuesto diferido</b>			
(Gasto) ingreso neto por impuesto diferido	5,207,462,225	1,008,163,469	4,199,298,755
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>5,207,462,225</b>	<b>1,008,163,469</b>	<b>4,199,298,755</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>(68,456,326)</b>	<b>(4,605,678,910)</b>	<b>4,537,222,584</b>

Se presenta variación en el impuesto diferido por \$4,199,298,755, lo cual se presentó principalmente por la reversión de las diferencias temporarias de los activos fijos, las cuentas por cobrar, los bonos pensionales y adicionalmente por el agotamiento de las pérdidas fiscales acumuladas que tenía la empresa.

En el impuesto sobre la renta corriente se observa un menor gasto con respecto al periodo anterior debido a que para el mismo corte a 2018 no se habían tomado la totalidad de las deducciones en la determinación de la provisión.