

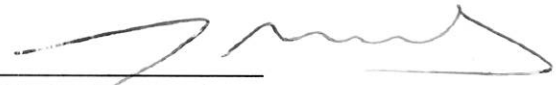


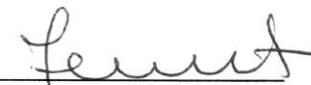
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.

Estado de situación financiera, estado del  
resultado integral y notas explicativas al  
30 de septiembre de 2019 y 2018

|                                                 | Nota | 2019<br>Septiembre     | 2018<br>Septiembre     |
|-------------------------------------------------|------|------------------------|------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                   |      |                        |                        |
| <b>Activo no corriente</b>                      |      |                        |                        |
| Propiedades, planta y equipo, neto              | 2    | 102,912,549,428        | 92,910,379,049         |
| Otros activos intangibles                       |      | 84,793,861             | 80,883,736             |
| Activos por derechos de uso                     | 3    | 66,050,135,160         | -                      |
| Activo por impuesto diferido                    | 4    | 16,130,724,822         | 20,310,702,521         |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 5    | 3,882,501,552          | 2,667,821,721          |
| Otros activos financieros                       | 6    | 11,880,478,029         | 13,254,415,296         |
| Otros activos                                   |      | 761,511,354            | 795,633,335            |
| Efectivo y equivalentes de efectivo             | 7    | 12,366,177,422         | -                      |
| <b>Total activo no corriente</b>                |      | <b>214,068,871,628</b> | <b>130,019,835,658</b> |
| <b>Activo corriente</b>                         |      |                        |                        |
| Inventarios                                     |      | 39,860,691             | 270,846,841            |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 5    | 85,710,621,269         | 48,387,734,961         |
| Activos por impuesto sobre la renta corriente   | 8    | 24,387,423,968         | 18,011,787,259         |
| Otros activos financieros                       | 6    | 44,283,911,437         | 49,622,645,040         |
| Otros activos                                   |      | 1,647,586,964          | 3,126,700,903          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo             | 7    | 53,272,795,906         | 83,804,549,516         |
| <b>Total activo corriente</b>                   |      | <b>209,342,200,235</b> | <b>203,224,264,520</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                             |      | <b>423,411,071,863</b> | <b>333,244,100,178</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                      |      |                        |                        |
| <b>Patrimonio</b>                               |      |                        |                        |
| Capital emitido                                 | 9    | 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               |      | (6,363,209,791)        | (3,209,923,791)        |
| Resultados acumulados                           |      | (34,578,350,402)       | (34,578,350,402)       |
| Resultado neto del periodo                      |      | 24,573,597,511         | 16,783,393,822         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                         |      | <b>67,373,980,459</b>  | <b>77,687,413,212</b>  |
| <b>PASIVO</b>                                   |      |                        |                        |
| <b>Pasivo no corriente</b>                      |      |                        |                        |
| Otros pasivos financieros                       | 10   | 89,757,099,785         | 38,871,084,120         |
| Beneficios a los empleados                      | 11   | 84,222,013,172         | 83,185,737,841         |
| Provisiones                                     | 12   | 27,780,983,860         | 25,722,027,844         |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                |      | <b>201,760,096,817</b> | <b>147,778,849,805</b> |
| <b>Pasivo corriente</b>                         |      |                        |                        |
| Acreedores y otras cuentas por pagar            | 13   | 54,351,782,635         | 18,443,778,129         |
| Otros pasivos financieros                       | 10   | 74,129,628,500         | 63,069,370,847         |
| Beneficios a los empleados                      | 11   | 10,743,077,170         | 9,653,666,285          |
| Impuesto sobre la renta por pagar               |      | 6,621,972,252          | 6,729,063,916          |
| Impuestos contribuciones y tasas por pagar      |      | 2,595,858,827          | 1,938,984,406          |
| Provisiones                                     | 12   | 3,473,132,251          | 5,187,144,577          |
| Otros pasivos                                   |      | 2,361,542,952          | 2,755,829,001          |
| <b>Total pasivo corriente</b>                   |      | <b>154,276,994,587</b> | <b>107,777,837,161</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                             |      | <b>356,037,091,404</b> | <b>255,556,686,966</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                |      | <b>423,411,071,863</b> | <b>333,244,100,178</b> |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
**JORGE LENÍN 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

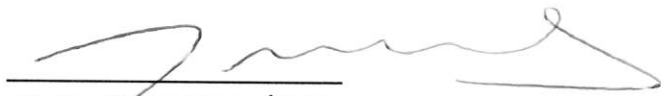
Para los periodos comprendidos entre enero y septiembre de 2019 y 2018

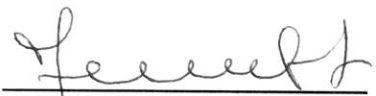
Cifras expresadas en pesos colombianos



|                                                                                      | Nota | 2019<br>Septiembre       | 2018<br>Septiembre       |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Operaciones continuadas</b>                                                       |      |                          |                          |
| Prestación de servicios                                                              | 14   | 180,218,728,793          | 165,142,514,367          |
| Arrendamiento                                                                        |      | 90,326,479               | 21,611,802               |
| Otros ingresos                                                                       |      | 1,128,735,867            | 983,635,790              |
| <b>Ingresos de actividades ordinarias</b>                                            |      | <b>181,437,791,139</b>   | <b>166,147,761,959</b>   |
| Utilidad en venta de activos                                                         |      | 29,026,850               | 1,360,752,128            |
| <b>Total Ingresos</b>                                                                |      | <b>181,466,817,989</b>   | <b>167,508,514,087</b>   |
| <b>Costo prestación de servicios</b>                                                 | 15   | <b>(132,373,409,312)</b> | <b>(125,066,091,444)</b> |
| Gastos de administración                                                             |      | (19,099,209,746)         | (18,046,427,833)         |
| Deterioro de cuentas por cobrar neto                                                 |      | (746,969,925)            | (223,270,255)            |
| Otros gastos                                                                         |      | (2,131,859,701)          | (1,607,925,335)          |
| Ingresos financieros                                                                 |      | 7,152,302,608            | 6,523,947,113            |
| Gastos financieros                                                                   | 16   | (11,127,035,321)         | (7,408,814,987)          |
| Diferencia en cambio neta                                                            |      | 85,515                   | 1,495                    |
| <b>Resultado del período antes de impuestos</b>                                      |      | <b>23,140,722,107</b>    | <b>21,679,932,841</b>    |
| Impuesto sobre la renta y complementarios                                            | 17   | 1,432,875,404            | (4,896,539,019)          |
| <b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>                                  |      | <b>24,573,597,511</b>    | <b>16,783,393,822</b>    |
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>                                                  |      | <b>24,573,597,511</b>    | <b>16,783,393,822</b>    |
| <b>Otro resultado Integral</b>                                                       |      |                          |                          |
| <b>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:</b> |      | <b>83,289,164</b>        | <b>242,743,947</b>       |
| Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos                                  |      | 91,971,924               | (159,348,203)            |
| 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  |      | (237,960)                | 401,614,950              |
| <b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>                                     |      | <b>83,289,164</b>        | <b>242,743,947</b>       |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>                                          |      | <b>24,656,886,675</b>    | <b>17,026,137,769</b>    |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

  
**JORGE LENÍN 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 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       | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación        |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
| Costo                              | 172,742,038,732          | 149,706,045,710          | 23,035,993,022   |
| Depreciación acumulada             | (69,829,489,304)         | (56,795,666,661)         | (13,033,822,643) |
| Total propiedades, planta y equipo | 102,912,549,428          | 92,910,379,049           | 10,002,170,379   |

Se presentó un aumento en las propiedades, planta y equipo neto por \$10,002,170,379 con respecto a septiembre de 2018, el detalle de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

| Propiedades, planta y equipo              | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación             |
|-------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Terrenos                                  | 34,149,023,736           | 33,398,272,490           | 750,751,246           |
| Relleno sanitario <sup>1</sup>            | 62,940,376,717           | 59,380,451,660           | 3,559,925,057         |
| Construcciones en curso <sup>2</sup>      | 29,386,951,527           | 13,008,053,893           | 16,378,897,634        |
| 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              | 783,904,203              | 129,209,410           |
| Equipo de transporte <sup>3</sup>         | 14,824,464,679           | 13,171,642,385           | 1,652,822,294         |
| Depreciación acumulada <sup>4</sup>       | (17,329,696,771)         | (13,976,232,885)         | (3,353,463,886)       |
| Agotamiento <sup>5</sup>                  | (52,499,792,533)         | (42,819,433,776)         | (9,680,358,757)       |
| <b>Total propiedades, planta y equipo</b> | <b>102,912,549,428</b>   | <b>92,910,379,049</b>    | <b>10,002,170,379</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 \$16,378,897,634, 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                             | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación             |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Vaso Altaír                          | 10,791,158,349           | 7,611,373,518            | 3,179,784,832         |
| Sede Administrativa                  | 487,861,312              | 412,408,667              | 75,452,645            |
| Edificaciones en Pradera             | 1,808,230,389            | 707,736,101              | 1,100,494,288         |
| Planta de tratamiento de lixiviado*  | 14,207,775,145           | 4,276,535,607            | 9,931,239,537         |
| Estación de Transferencia**          | 2,091,926,332            | -                        | 2,091,926,332         |
| <b>Total construcciones en curso</b> | <b>29,386,951,527</b>    | <b>13,008,053,893</b>    | <b>16,378,897,634</b> |

\* Incluye anticipo en 2019 por \$7,249,099 - 2018 \$2,043,608,808, el cual fue entregado a Valrex para la construcción de la fase II de la Planta de Tratamiento de lixiviados.

\*\* En el proyecto Estación de Transferencia se presentó un aumento de \$2,091,926,332, debido a que este año se inició la ejecución del proyecto, al 30 de septiembre el saldo incluye estudios y diseños definitivos por \$91,926,332 y un pago parcial por el lote por \$2,000,000,000.

<sup>3</sup> En equipo de transporte se presentó un incremento por \$1,652,822,294 con respecto a septiembre 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 y 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 \$66,050,135,160 producto de la depreciación reconocida en el gasto/costo del periodo, el detalle al 30 de septiembre es el siguiente:

| Activo por derecho de uso                                    | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación      |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| Maquinaria y equipo, neto <sup>1</sup>                       | 10,561,299,148           | -                        | 10,561,299,148 |
| Equipo de transporte tracción y elevación, neto <sup>2</sup> | 55,488,836,012           | -                        | 55,488,836,012 |
| Total derecho de uso                                         | 66,050,135,160           | -                        | 66,050,135,160 |

<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 septiembre de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$14,234,794,504 y la depreciación acumulada por (\$3,673,495,356), 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 septiembre se tienen 88 vehículos de los cuales 40 se tienen hasta 2023 y 48 hasta 2021. A septiembre de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$67,253,346,194 y la depreciación acumulada por (\$11,764,510,182).

### Nota 4. Activo por impuesto diferido

Al cierre de septiembre de 2019 se tiene un impuesto diferido activo neto por \$16,130,724,822 (2018: \$20,310,702,521, 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              | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación             |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| <b>No corriente</b>                                          |                          |                          |                       |
| Cuentas comerciales por cobrar <sup>1</sup>                  | 62,087,872               | 150,296,012              | (88,208,140)          |
| Otros deudores                                               | 3,820,413,680            | 2,517,525,709            | 1,302,887,971         |
| <b>Total no corriente</b>                                    | <b>3,882,501,552</b>     | <b>2,667,821,721</b>     | <b>1,214,679,831</b>  |
| <b>Corriente</b>                                             |                          |                          |                       |
| Cuentas comerciales por cobrar <sup>1</sup>                  | 31,179,987,381           | 30,654,587,980           | 525,399,401           |
| Subsidio servicio de aseo <sup>2</sup>                       | 1,806,264,365            | 4,427,049,987            | (2,620,785,622)       |
| Derechos cobrados por terceros <sup>3</sup>                  | 13,921,328,406           | 13,262,249,559           | 659,078,847           |
| Préstamos a vinculados económicos <sup>4</sup>               | 40,235,506,667           | -                        | 40,235,506,667        |
| Deudas de difícil cobro                                      | 2,999,876,358            | 2,395,324,450            | 604,551,908           |
| Otros deudores                                               | 2,816,745,614            | 4,386,213,367            | (1,569,467,753)       |
| Deterioro de cartera                                         | (7,249,087,522)          | (6,737,690,382)          | (511,397,140)         |
| <b>Total corriente</b>                                       | <b>85,710,621,269</b>    | <b>48,387,734,961</b>    | <b>37,322,886,308</b> |
| <b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b> | <b>89,593,122,821</b>    | <b>51,055,556,682</b>    | <b>38,537,566,139</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 domiciliaria 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 septiembre ascendió a \$31,242,075,253 significando un aumento del 1,42% 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 septiembre ascendió a \$1,806,264,365.

<sup>3</sup> El derecho cobrado por terceros corresponde a los recaudos de la tasa de aseo realizados por EPM y pendientes de trasladar a EMVARIAS, debido a que los traslados los realiza EPM de manera década, el saldo por este concepto al cierre de septiembre de 2019 ascendió a \$13,921,328,406.

<sup>4</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                                                                                      | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre 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>                                                                              | 11,800,139,229           | 13,167,079,696           | (1,366,940,467)        |
| <b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>             | <b>11,800,139,229</b>    | <b>13,167,079,696</b>    | <b>(1,366,940,467)</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>11,880,478,029</b>    | <b>13,254,415,296</b>    | <b>(1,373,937,267)</b> |
| <b>Corriente</b>                                                                                               |                          |                          |                        |
| Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo                          |                          |                          |                        |
| Títulos de renta fija <sup>3</sup>                                                                             | 44,283,911,437           | 49,622,645,040           | (5,338,733,603)        |
| <b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>             | <b>44,283,911,437</b>    | <b>49,622,645,040</b>    | <b>(5,338,733,603)</b> |
| <b>Total otros activos financieros corriente</b>                                                               | <b>44,283,911,437</b>    | <b>49,622,645,040</b>    | <b>(5,338,733,603)</b> |
| <b>Total otros activos financieros</b>                                                                         | <b>56,164,389,466</b>    | <b>62,877,060,336</b>    | <b>(6,712,670,870)</b> |

<sup>1</sup> **Derechos fiduciarios:** el saldo por \$11,800,139,229 a septiembre 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 (\$1,366,940,467) como resultado de los siguientes movimientos: pagos realizados de bonos pensionales entre el 1 de octubre de 2018 y el 30 de septiembre de 2019 por (\$7,473,846,116), reclasificaciones realizadas entre el activo que respalda pensiones y bonos por \$2,686,626,584, rendimientos generados por el patrimonio por \$1,151,888,629 y la capitalización realizada en diciembre de 2018 por \$ .

<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. 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 2019        | 30 de septiembre de 2018        | Variación               |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| <b>No corriente</b>                                          | <b>12,366,177,422</b>           | <b>-</b>                        | <b>12,366,177,422</b>   |
| Depósitos en Instituciones Financieras <sup>1</sup>          | 12,366,177,422                  | -                               | 12,366,177,422          |
| <b>Corriente</b>                                             | <b>53,272,795,906</b>           | <b>83,804,549,516</b>           | <b>(30,531,753,609)</b> |
| Caja menor                                                   | 4,000,000                       | 4,000,000                       | -                       |
| Cuenta corriente                                             | 296,817,936                     | 263,541,835                     | 33,276,101              |
| Cuenta de ahorro <sup>2</sup>                                | 38,367,162,165                  | 66,119,235,252                  | (27,752,073,087)        |
| Depósitos en Instituciones Financieras <sup>1</sup>          | 2,911,842,359                   | 15,339,111,037                  | (12,427,268,678)        |
| Títulos de renta fija <sup>3</sup>                           | 11,628,899,134                  | -                               | 11,628,899,134          |
| Encargos fiduciarios <sup>4</sup>                            | 64,074,313                      | 2,078,661,392                   | (2,014,587,078)         |
| <b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>             | <b>65,638,973,329</b>           | <b>83,804,549,516</b>           | <b>(18,165,576,187)</b> |
| <b>Cuenta</b>                                                | <b>30 de septiembre de 2019</b> | <b>30 de septiembre de 2018</b> | <b>Variación</b>        |
| Cierre, clausura y posclausura                               | 15,124,689,274                  | 15,018,719,787                  | 105,969,487             |
| Otros convenios                                              | 153,330,507                     | 320,391,250                     | (167,060,743)           |
| <b>Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido</b> | <b>15,278,019,781</b>           | <b>15,339,111,037</b>           | <b>(61,091,256)</b>     |
| <b>Neto disponible</b>                                       | <b>50,360,953,548</b>           | <b>68,465,438,479</b>           | <b>(18,104,484,931)</b> |

El efectivo neto disponible de la Empresa a septiembre de 2019 ascendió a \$50,360,953,548 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 septiembre a \$15,278,019,781, estos recursos corresponden al efectivo restringido de EMVARIAS, 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 (\$61,091,256), 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 septiembre de 2019 el saldo lo constituyen 5 CDT's.

<sup>4</sup> Los encargos fiduciarios al cierre de septiembre de 2019 ascendieron a \$64,074,313 y corresponden a dos cuentas Fiduciaria BBVA por \$14,057,735 y Fidubogotá por \$50,016,578.

## Nota 8. Activos por impuesto sobre la renta corriente

- **Activo por impuesto sobre la renta corriente:**

| Activo impuesto sobre la renta corriente                     | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación            |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Retención en la fuente                                       | 7,710,401,968            | 7,244,352,752            | 466,049,216          |
| 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>24,387,423,968</b>    | <b>18,011,787,259</b>    | <b>6,375,636,709</b> |

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

## Nota 9. 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                 |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Saldo inicial al 30/09/2018</b>                                 | <b>32,963,341,689</b> |
| 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)      |
| <b>Saldo final al 30/09/2019</b>                                   | <b>18,012,991,247</b> |

<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 distribuir las 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 \$7,790,203,689 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 10. Otros pasivos financieros

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

| Otros pasivos financieros                           | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre 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>               | 9,864,451,911            | -                        | 9,864,451,911         |
| Bonos pensionales <sup>2</sup>                      | 64,265,176,589           | 63,069,370,847           | 1,195,805,742         |
| <b>Total otros pasivos financieros corriente</b>    | <b>74,129,628,500</b>    | <b>63,069,370,847</b>    | <b>11,060,257,653</b> |
| <b>Total otros pasivos financieros</b>              | <b>163,886,728,285</b>   | <b>101,940,454,967</b>   | <b>61,946,273,318</b> |

<sup>1</sup> El pasivo financiero correspondiente al reconocimiento de arrendamientos financieros, al cierre de septiembre de 2019 en total (porción corriente y no corriente) ascendió a \$64,722,226,556, 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 (\$2,775,953,238) y se presenta por el efecto combinado de pagos efectuados durante el periodo octubre 2018 y septiembre 2019 y aumentos por efectos de valoración que se realiza trimestralmente de estos instrumentos financieros.

## Nota 11. Beneficios a los empleados

El siguiente es el detalle de los beneficios a los empleados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

| Beneficios a empleados                           | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación            |
|--------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>No corriente</b>                              |                          |                          |                      |
| Beneficios post-empleo <sup>1</sup>              | 83,783,577,455           | 82,627,148,886           | 1,156,428,569        |
| Beneficios largo plazo                           | 438,435,717              | 558,588,955              | (120,153,238)        |
| <b>Total beneficios a empleados no corriente</b> | <b>84,222,013,172</b>    | <b>83,185,737,841</b>    | <b>1,036,275,331</b> |
| <b>Corriente</b>                                 |                          |                          |                      |
| Beneficios corto plazo                           | 2,282,912,811            | 2,231,261,466            | 51,651,345           |
| Beneficios post-empleo <sup>1</sup>              | 8,460,164,359            | 7,422,404,819            | 1,037,759,540        |
| <b>Total beneficios a empleados corriente</b>    | <b>10,743,077,170</b>    | <b>9,653,666,285</b>     | <b>1,089,410,885</b> |
| <b>Total beneficios a empleados</b>              | <b>94,965,090,342</b>    | <b>92,839,404,126</b>    | <b>2,125,686,216</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 12. Provisiones

Las siguientes son las provisiones reconocidas por la Empresa al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

| Provisiones                                 | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación              |
|---------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|
| <b>No corriente</b>                         |                          |                          |                        |
| Provisión de litigios <sup>1</sup>          | 6,132,528,070            | 3,186,010,979            | 2,946,517,091          |
| Provisión por desmantelamiento <sup>2</sup> | 21,648,455,790           | 22,536,016,865           | (887,561,075)          |
| <b>Total provisiones no corriente</b>       | <b>27,780,983,860</b>    | <b>25,722,027,844</b>    | <b>2,058,956,016</b>   |
| <b>Corriente</b>                            |                          |                          |                        |
| Provisión de litigios <sup>1</sup>          | 717,741,699              | 3,428,804,564            | (2,711,062,865)        |
| Provisión por desmantelamiento <sup>2</sup> | 2,755,390,552            | 1,758,340,013            | 997,050,539            |
| <b>Total provisiones corriente</b>          | <b>3,473,132,251</b>     | <b>5,187,144,577</b>     | <b>(1,714,012,326)</b> |
| <b>Total provisiones</b>                    | <b>31,254,116,111</b>    | <b>30,909,172,421</b>    | <b>344,943,690</b>     |

<sup>1</sup> Provisión de litigios: esta provisión cubre las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios laborales, administrativos, civiles y fiscales (vía administrativa y gubernativa) que surgen en las operaciones de la empresa. El total de la provisión de litigios (corriente y no corriente) al cierre de septiembre ascendió a \$6,850,269,769 y corresponden en su totalidad a litigios de carácter laboral. La variación neta con respecto a septiembre del 2018 ascendió a \$235,454,226 y se presenta por efecto de la valoración trimestral que se realiza de acuerdo con las variables macroeconómicas definidas por el Grupo EPM.

<sup>2</sup> Provisión por desmantelamiento: EMVARIAS se encuentra obligado a incurrir en costos de desmantelamiento o restauración de sus instalaciones y activos en los cuales desarrolla la actividad de disposición de residuos sólidos, se trata de un terreno en el cual se construyen celdas o vasos para el depósito de las basuras, siendo necesario al final de su etapa operativa restaurar el mismo a través de unas series de actividades encaminadas a realizar el cierre, clausura y post clausura del respectivo activo. El saldo de la provisión por este concepto ascendió al cierre de 2019 a \$24,403,846,342 y la variación con respecto al año anterior se presenta por efectos de valoración y utilización de los recursos para estas actividades.

## Nota 13. Acreedores y otras cuentas por pagar

En acreedores y otras cuentas por pagar se presentó una variación con respecto a septiembre del año anterior por \$35,908,004,506, el detalle es el siguiente:

| Acreedores y otras cuentas por pagar              | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación             |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| <b>Corriente</b>                                  |                          |                          |                       |
| Acreedores <sup>1</sup>                           | 44,750,722,591           | 10,112,939,847           | 34,637,782,744        |
| Adquisición de bienes y servicios                 | 9,324,720,655            | 7,975,451,304            | 1,349,269,351         |
| Subsidios asignados                               | 84,358,334               | 79,848,439               | 4,509,895             |
| Depósitos recibidos en garantía                   | -                        | 1,492,303                | (1,492,303)           |
| Avances y anticipos recibidos                     | 96,842,478               | 99,514,974               | (2,672,496)           |
| Recursos recibidos en administración              | 95,138,577               | 174,531,262              | (79,392,685)          |
| <b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b> | <b>54,351,782,635</b>    | <b>18,443,778,129</b>    | <b>35,908,004,506</b> |

<sup>1</sup> En acreedores se presentó una variación por \$34,637,782,744, 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. Prestación de servicios

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

| Ingresos por actividades ordinarias  | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación             |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| <b>Prestación de servicios</b>       |                          |                          |                       |
| Servicio de aseo <sup>1</sup>        | 180,124,966,554          | 165,180,666,642          | 14,944,299,912        |
| Otros servicios                      | 124,885,765              | 17,638,847               | 107,246,918           |
| Devoluciones                         | (31,123,526)             | (55,791,122)             | 24,667,596            |
| <b>Total prestación de servicios</b> | <b>180,218,728,793</b>   | <b>165,142,514,367</b>   | <b>15,076,214,426</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 9,05% con respecto al periodo anterior \$14,944,299,912, el detalle por cada uno de los servicios es el siguiente:

| Servicios de aseo                   | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación             |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Recolección domiciliaria            | 73,472,993,647           | 65,727,822,355           | 7,745,171,292         |
| Barrido y limpieza                  | 46,179,710,856           | 42,097,777,411           | 4,081,933,445         |
| Aprovechamiento                     | 50,978,628               | -                        | 50,978,628            |
| Tratamiento                         | 2,755,843,659            | 3,491,251,055            | (735,407,396)         |
| Disposición final                   | 22,480,683,912           | 19,973,569,460           | 2,507,114,452         |
| Corte de césped y poda de árboles   | 14,918,946,293           | 13,163,369,231           | 1,755,577,062         |
| Limpieza y lavado de áreas públicas | 352,866,909              | -                        | 352,866,909           |
| Otros especiales                    | 6,333,789,869            | 8,505,209,132            | (2,171,419,263)       |
| Comercialización                    | 13,579,152,781           | 12,221,667,998           | 1,357,484,782         |
| <b>Total servicios de aseo</b>      | <b>180,124,966,554</b>   | <b>165,180,666,642</b>   | <b>14,944,299,912</b> |

La principal variación se presenta en los servicios de recolección domiciliaria y barrido y limpieza que aumentaron en \$7,745,171,292 (11,78%) y \$4,081,933,445 (9,70%) respectivamente, por el mayor número de usuarios facturados con respecto al periodo anterior que asciende aproximadamente a 52,000 usuarios nuevos debido al proceso de homologación de Emvarias con EPM y el aumento en las tarifas tanto en cargo fijo como en el cargo variable.

## Nota 15. 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                        | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación            |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Órdenes y contratos por otros servicios <sup>1</sup> | 65,176,188,440           | 60,941,452,458           | 4,234,735,982        |
| Arrendamientos <sup>2</sup>                          | 389,998,983              | 21,108,737,975           | (20,718,738,992)     |
| Materiales y otros costos de operación               | 14,279,409,957           | 13,456,775,957           | 822,634,000          |
| Depreciación derechos de uso <sup>3</sup>            | 15,438,005,538           | -                        | 15,438,005,538       |
| Servicios personales                                 | 8,763,704,844            | 8,630,339,773            | 133,365,071          |
| Agotamiento                                          | 7,545,040,753            | 6,973,709,817            | 571,330,936          |
| Honorarios <sup>4</sup>                              | 6,195,111,886            | 3,572,708,947            | 2,622,402,939        |
| Impuestos y tasas <sup>5</sup>                       | 5,263,760,787            | 3,278,555,979            | 1,985,204,808        |
| Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones  | 3,847,082,492            | 2,862,568,027            | 984,514,465          |
| Depreciaciones                                       | 2,434,348,265            | 2,349,084,473            | 85,263,792           |
| Seguros                                              | 943,334,017              | 694,685,316              | 248,648,701          |
| Servicios públicos                                   | 919,912,402              | 582,554,045              | 337,358,357          |
| Generales                                            | 299,063,331              | 314,281,677              | (15,218,346)         |
| Licencias, contribuciones y regalías                 | 875,733,452              | 300,637,000              | 575,096,452          |
| Amortizaciones                                       | 2,714,165                | -                        | 2,714,165            |
| <b>Total costos por prestación de servicios</b>      | <b>132,373,409,312</b>   | <b>125,066,091,444</b>   | <b>7,307,317,868</b> |

Los costos por prestación de servicios aumentaron un 5,84% 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 \$4,234,735,982 correspondiente al 6,95%, el concepto que tuvo mayor impacto en el aumento fueron los órdenes y contratos de servicios de aseo \$4,426,302,649, a continuación, se presenta el detalle:

| Órdenes contratos por otros servicios  | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación            |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Aseo                                   | 63,187,041,373           | 58,760,738,724           | 4,426,302,649        |
| Vigilancia y seguridad                 | 1,316,207,062            | 1,483,106,282            | (166,899,220)        |
| Línea de atención a clientes           | 187,029,882              | 241,264,982              | (54,235,100)         |
| Otros contratos                        | 182,116,992              | 208,549,837              | (26,432,845)         |
| Servicios de apoyo atención a clientes | 198,998,024              | 167,442,058              | 31,555,966           |
| Suministros y servicios informáticos   | 79,133,507               | 80,350,575               | (1,217,068)          |
| Toma de lectura                        | 25,661,600               | -                        | 25,661,600           |
| <b>Total</b>                           | <b>65,176,188,440</b>    | <b>60,941,452,458</b>    | <b>4,234,735,982</b> |

<sup>2</sup> En los costos por arrendamientos se presentó una disminución del 98,15% (\$20,718,738,992) 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> 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>4</sup> Honorarios: se presenta un aumento por \$2,622,402,939, es decir, incremento de 73,40%, 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>5</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 16. Gastos financieros

Los gastos financieros aumentaron en un 50,19% con respecto a septiembre del año anterior, el detalle es el siguiente:

| Gastos financieros                                                    | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación            |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Gasto por interés:</b>                                             |                          |                          |                      |
| Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero <sup>1</sup> | 4,471,016,848            | -                        | 4,471,016,848        |
| Otros gastos por interés                                              | -                        | 4,403,064                | (4,403,064)          |
| <b>Otros gastos por interés</b>                                       | <b>4,471,016,848</b>     | <b>4,403,064</b>         | <b>4,466,613,784</b> |
| Comisiones                                                            | 187,097,216              | 162,719,049              | 24,378,167           |
| Otros gastos financieros                                              | 6,468,921,257            | 7,241,692,874            | (772,771,617)        |
| <b>Total gastos financieros</b>                                       | <b>11,127,035,321</b>    | <b>7,408,814,987</b>     | <b>3,718,220,334</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 17. Impuesto sobre la renta y complementarios

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

| Impuesto de renta y complementarios                   | 30 de septiembre de 2019 | 30 de septiembre de 2018 | Variación            |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Impuesto sobre la renta corriente</b>              |                          |                          |                      |
| (Gasto) ingreso por impuesto sobre la renta corriente | (3,909,664,931)          | (6,729,063,916)          | 2,819,398,985        |
| <b>Total impuesto sobre la renta corriente</b>        | <b>(3,909,664,931)</b>   | <b>(6,729,063,916)</b>   | <b>2,819,398,985</b> |
| <b>Impuesto diferido</b>                              |                          |                          |                      |
| (Gasto) ingreso neto por impuesto diferido            | 5,342,540,335            | 1,832,524,897            | 3,510,015,438        |
| <b>Total impuesto diferido</b>                        | <b>5,342,540,335</b>     | <b>1,832,524,897</b>     | <b>3,510,015,438</b> |
| <b>Impuesto sobre la renta</b>                        | <b>1,432,875,404</b>     | <b>(4,896,539,019)</b>   | <b>6,329,414,423</b> |

Se presenta variación en el impuesto diferido por \$3,510,015,438, 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.