



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

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

	Nota	2019 Agosto	2018 Agosto
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	102,657,892,244	93,122,352,088
Otros activos intangibles		87,646,287	92,801,761
Activos por derechos de uso	3	69,005,952,003	-
Activo por impuesto diferido	4	15,650,649,809	19,669,060,471
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3,828,713,959	2,689,320,311
Otros activos financieros	6	12,198,381,516	13,615,430,184
Otros activos		768,790,957	808,070,321
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	12,305,715,182	-
Total activo no corriente		216,503,741,957	129,997,035,136
Activo corriente			
Inventarios		57,074,023	332,283,489
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	86,125,975,486	47,587,210,731
Activos por impuesto sobre la renta corriente	8	23,676,986,232	17,216,721,340
Otros activos financieros	6	40,461,535,689	44,044,676,526
Otros activos		2,564,713,845	2,953,136,668
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	55,446,870,768	86,522,636,009
Total activo corriente		208,333,156,043	198,656,664,763
TOTAL ACTIVO		424,836,898,000	328,653,699,899
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
Capital emitido		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		(6,378,372,011)	(3,208,551,925)
Resultados acumulados		(34,578,350,402)	(34,578,350,402)
Resultado neto del periodo		24,308,425,550	16,847,116,840
TOTAL PATRIMONIO		67,093,646,278	77,752,508,096
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	10	95,413,826,565	39,729,164,323
Beneficios a los empleados	11	83,934,554,295	82,781,242,298
Provisiones		27,918,403,935	26,641,831,039
Total pasivo no corriente		207,266,784,795	149,152,237,660
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	12	56,608,478,490	18,663,889,472
Otros pasivos financieros	10	69,717,545,978	58,492,077,692
Beneficios a los empleados	11	10,724,807,500	9,902,699,103
Impuesto sobre la renta por pagar		5,317,053,677	6,729,063,917
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	13	3,315,686,705	1,504,948,881
Provisiones		2,425,035,383	3,507,337,681
Otros pasivos		2,367,859,194	2,948,937,397
Total pasivo corriente		150,476,466,927	101,748,954,143
TOTAL PASIVO		357,743,251,722	250,901,191,803
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		424,836,898,000	328,653,699,899

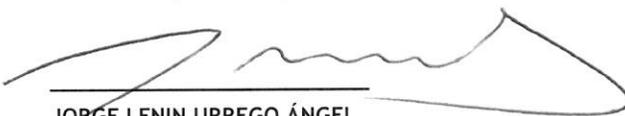
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


 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

	Nota	2019 Agosto	2018 Agosto
Operaciones continuadas			
Prestación de servicios	14	160,210,362,591	146,624,060,724
Arrendamiento		18,561,745	17,876,878
Otros ingresos		1,181,333,202	729,717,481
Ingresos de actividades ordinarias		161,410,257,538	147,371,655,083
Utilidad en venta de activos		-	1,360,747,197
Total Ingresos		161,410,257,538	148,732,402,280
Costos y gastos			
Costo prestación de servicios	15	(117,551,704,839)	(111,061,906,448)
Gastos de administración		(16,837,113,159)	(15,754,459,828)
Deterioro de cuentas por cobrar neto		(888,502,618)	(880,343,065)
Otros gastos	16	(2,073,543,226)	(80,374,563)
Ingresos financieros		6,340,862,951	5,775,978,285
Gastos financieros	17	(8,349,635,578)	(4,346,004,135)
Diferencia en cambio neta		85,515	5,385
Resultado del periodo antes de impuestos		22,050,706,584	22,385,297,911
Impuestos			
Impuesto sobre la renta y complementarios	18	2,257,718,966	(5,538,181,071)
Resultado del ejercicio después de impuestos		24,308,425,550	16,847,116,840
Resultado neto del ejercicio		24,308,425,550	16,847,116,840
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		68,126,944	244,115,813
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		65,985,304	(152,112,737)
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán reclasificadas		2,379,600	(5,386,400)
		(237,960)	401,614,950
Otro resultado Integral neto de impuestos		68,126,944	244,115,813
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		24,376,552,494	17,091,232,653

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 agosto 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 agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Costo	171,482,849,117	148,851,632,796	22,631,216,321
Depreciación acumulada	(68,824,956,873)	(55,729,280,708)	(13,095,676,165)
Total propiedades, planta y equipo	102,657,892,244	93,122,352,088	9,535,540,156

Se presentó un aumento en las propiedades, planta y equipo neto por \$9,535,540,156 con respecto a agosto de 2018, el detalle de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Terrenos	33,496,179,707	33,450,348,101	45,831,606
Relleno sanitario ¹	62,795,214,788	59,246,152,697	3,549,062,091
Construcciones en curso ²	28,893,059,474	12,223,591,103	16,669,468,371
Edificaciones	9,247,638,090	9,244,010,681	3,627,409
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	3,793,160,441	3,178,580,910	614,579,531
Equipo médico	2,597,835	2,597,835	-
Muebles y enseres	165,045,232	122,278,769	42,766,463
Equipo de comunicación	160,929,613	286,087,863	(125,158,250)
Equipo de cómputo	913,113,612	783,904,201	129,209,411
Equipo de transporte ³	14,873,472,074	13,171,642,385	1,701,829,689
Depreciación acumulada ⁴	(17,098,871,706)	(13,720,866,262)	(3,378,005,444)
Agotamiento terrenos y relleno sanitario ⁵	(51,726,085,167)	(42,008,414,446)	(9,717,670,721)
Total propiedades, planta y equipo	102,657,892,244	93,122,352,088	9,535,540,156

Las principales variaciones se explican de la siguiente manera:

¹ 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.

² En las construcciones en curso se presentó una variación por \$16,669,468,371, 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 agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Vaso Altaír	10,438,405,968	6,821,770,183	3,616,635,785
Sede Administrativa	487,861,312	428,787,975	59,073,337
Edificaciones en Pradera	1,808,230,389	670,718,005	1,137,512,384
Planta de tratamiento de lixiviado*	14,084,609,473	4,302,314,940	9,782,294,533
Estación de Transferencia**	2,073,952,332	-	2,073,952,332
Total construcciones en curso	28,893,059,474	12,223,591,103	16,669,468,371

* Incluye anticipo en 2019 por \$27,613,118 - 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 \$2,073,952,332, debido a que este año se inició la ejecución del proyecto, al 31 de agosto el saldo incluye estudios y diseños definitivos por \$73,952,331 y un pago parcial por el lote por \$2,000,000,000.

³ En equipo de transporte se presentó un incremento por \$1,701,829,689 con respecto a agosto 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 ya que se encontraba obsoleto y el mismo fue chatarrizado, este tenía un costo de \$3,188,460.

⁴ 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.

⁵ 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 \$69,005,952,003 producto de la depreciación reconocida en el gasto/costo del periodo, el detalle al 31 de agosto es el siguiente:

Activo por derecho de uso	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Maquinaria y equipo, neto ¹	12,046,552,219	-	12,046,552,219
Equipo de transporte tracción y elevación, neto ²	56,959,399,784	-	56,959,399,784
Total derecho de uso	69,005,952,003	-	69,005,952,003

¹ 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 agosto de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$15,560,129,949 y la depreciación acumulada por (\$3,513,577,730).

² 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 agosto se tienen 88 vehículos de los cuales 40 se tienen hasta 2023 y 48 hasta 2021. A agosto de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$67,253,346,194 y la depreciación acumulada por (\$10,293,946,410).

Nota 4. Activo por impuesto diferido

Al cierre de agosto de 2019 se tiene un impuesto diferido activo neto por \$15,650,649,894 (2018: \$19,669,060,471, 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 agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
No corriente			
Cuentas comerciales por cobrar ¹	(16,081,651)	152,054,960	(168,136,611)
Otros deudores	3,844,795,610	2,537,265,351	1,307,530,259
Total no corriente	3,828,713,959	2,689,320,311	1,139,393,648
Corriente			
Cuentas comerciales por cobrar ¹	33,795,977,313	31,153,825,425	2,642,151,888
Subsidio servicio de aseo	1,241,211,235	3,964,121,484	(2,722,910,249)
Derechos cobrados por terceros ²	14,812,234,517	13,268,949,839	1,543,284,678
Préstamos a vinculados económicos ³	40,027,693,335	-	40,027,693,335
Deudas de difícil cobro	949,097,991	2,369,024,949	(1,419,926,958)
Otros deudores	2,690,381,310	4,226,052,225	(1,535,670,915)
Deterioro de cartera	(7,390,620,215)	(7,394,763,191)	4,142,976
Total corriente	86,125,975,486	47,587,210,731	38,538,764,755
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	89,954,689,445	50,276,531,042	39,678,158,403

¹ 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 agosto ascendió a \$33,779,895,662 significando un aumento del 7,9% con respecto al periodo anterior explicado en un mayor número de usuarios y aumento de tarifas.

² 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 agosto de 2019 ascendió a \$14,812,234,517.

³ 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 agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
No corriente			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo			
Derechos fiduciarios ¹	12,107,218,316	13,533,958,184	(1,426,739,868)
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	12,107,218,316	13,533,958,184	(1,426,739,868)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral			-
Instrumentos de patrimonio ²	91,163,200	81,472,000	9,691,200
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	91,163,200	81,472,000	9,691,200
Total otros activos financieros no corriente	12,198,381,516	13,615,430,184	(1,417,048,668)
Corriente			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo			
Títulos de renta fija ³	40,461,535,689	44,044,676,526	(3,583,140,837)
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	40,461,535,689	44,044,676,526	(3,583,140,837)
Total otros activos financieros corriente	40,461,535,689	44,044,676,526	(3,583,140,837)
Total otros activos financieros	52,659,917,205	57,660,106,710	(5,000,189,505)

¹ **Derechos fiduciarios:** el saldo por \$12,107,218,316 a agosto 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 (\$1,426,739,868) como resultado de los siguientes movimientos: pagos realizados de bonos pensionales entre el 1 de septiembre de 2018 y el 31 de agosto de 2019 por (\$7,548,598,410), reclasificaciones realizadas entre el activo que respalda pensiones y bonos por \$2,728,980,974, rendimientos generados por el patrimonio por \$1,124,487,132 y la capitalización realizada en diciembre de 2018 por \$2,268,390,436.

² **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.

³ **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 17 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	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
No corriente	12,305,715,182	-	12,305,715,182
Depósitos en Instituciones Financieras ¹	12,305,715,182	-	12,305,715,182
Corriente	55,446,870,768	86,522,636,009	(31,075,765,240)
Caja menor	4,000,000	4,000,000	-
Cuenta corriente	117,139,740	274,151,153	(157,011,413)
Cuenta de ahorro ²	24,588,065,102	68,824,241,892	(44,236,176,790)
Depósitos en Instituciones Financieras ¹	2,980,701,396	15,419,108,955	(12,438,407,559)
Títulos de renta fija ³	16,151,727,440	-	16,151,727,440
Encargos fiduciarios ⁴	11,605,237,090	2,001,134,010	9,604,103,081
Total efectivo y equivalentes de efectivo	67,752,585,950	86,522,636,009	(18,770,050,058)
Cuenta	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Cierre, clausura y posclausura	15,133,521,427	15,112,166,370	21,355,057
Otros convenios	152,895,151	306,942,585	(154,047,434)
Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido	15,286,416,578	15,419,108,955	(132,692,377)
Neto disponible	52,466,169,372	71,103,527,054	(18,637,357,682)

El efectivo neto disponible de la Empresa a agosto de 2019 ascendió a \$52,466,169,372 una vez descontados los recursos que se tienen con destinación específica.

¹ Los depósitos en instituciones financieras neto (corriente y no corriente), ascendieron al cierre de agosto a \$15,286,416,578, 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 \$132,692,377, 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.

² 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 y de los otros activos financieros.

³ 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 agosto de 2019 el saldo lo constituyen 16 CDT's.

⁴ Los encargos fiduciarios al cierre de agosto de 2019 ascendieron a \$11,605,237,090 y corresponden a dos cuentas Fiduciaria BBVA por \$9,755,773,268 y Fidubogotá por \$1,849,463,822.

Nota 8. Activos por impuesto sobre la renta corriente

- Activo por impuesto sobre la renta corriente:

Activo impuesto sobre la renta corriente	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Retención en la fuente ¹	13,829,842,532	6,449,286,833	7,380,555,699
Saldo a favor impuesto sobre la renta corriente	9,847,143,700	10,767,434,507	(920,290,807)
Total	23,676,986,232	17,216,721,340	6,460,264,892

¹ Corresponde a las retenciones y autorretenciones practicadas.

Nota 9. Patrimonio

Con respecto al periodo anterior, se presentó una disminución neta en el patrimonio de la Empresa por (\$15,473,489,399), 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 inicial al 01/09/2018	32,963,341,689
Distribución utilidades 2018 (apropiación a reservas) ¹	6,780,935,059
Distribución utilidades 2018 (liberación de reservas) ²	(21,731,285,501)
Saldo final al 31/08/2019	18,012,991,247

¹ 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.

² 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 menciona anteriormente y la apropiación de las utilidades de 2018.

- **Resultado neto del periodo:** se presenta un aumento por \$7,461,308,710 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	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
No corriente			
Arrendamiento financiero ¹	59,558,064,164	-	59,558,064,164
Bonos pensionales ²	35,855,762,401	39,729,164,323	(3,873,401,922)
Total otros pasivos financieros no corriente	95,413,826,565	39,729,164,323	55,684,662,242
Corriente			
Arrendamiento financiero ¹	8,277,679,416	-	8,277,679,416
Bonos pensionales ²	61,439,866,562	58,492,077,692	2,947,788,870
Total otros pasivos financieros corriente	69,717,545,978	58,492,077,692	11,225,468,286
Total otros pasivos financieros	165,131,372,543	98,221,242,015	66,910,130,528

¹ El pasivo financiero correspondiente al reconocimiento de arrendamientos financieros, al cierre de agosto de 2019 en total (porción corriente y no corriente) ascendió a \$67,835,743,580, 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.

² La variación neta del pasivo financiero asociado a los bonos pensionales de la Empresa fue \$925,613,052 y se presenta por el efecto combinado de pagos efectuados durante el periodo septiembre 2018 y agosto 2019, aumentos por efectos de valoración que se realiza trimestralmente y reclasificación entre el corto y largo plazo.

Nota 11. Beneficios a los empleados

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

Beneficios a empleados	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
No corriente			
Beneficios post-empleo ¹	83,481,615,918	82,226,275,616	1,255,340,302
Beneficios largo plazo	452,938,377	554,966,682	(102,028,305)
Total beneficios a empleados no corriente	83,934,554,295	82,781,242,298	1,153,311,997
Corriente			
Beneficios corto plazo	2,083,677,593	2,093,156,585	(9,478,992)
Beneficios post-empleo ¹	8,641,129,907	7,809,542,518	831,587,390
Total beneficios a empleados corriente	10,724,807,500	9,902,699,103	822,108,398
Total beneficios a empleados	94,659,361,796	92,683,941,401	1,975,420,395

¹ 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. Acreedores y otras cuentas por pagar

Se presentó una variación con respecto a agosto del año anterior por \$37,944,589,018, el detalle es el siguiente:

Acreedores y otras cuentas por pagar	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Corriente			
Acreedores ¹	45,882,672,196	8,709,341,103	37,173,331,093
Adquisición de bienes y servicios	10,448,312,177	9,603,394,237	844,917,940
Subsidios asignados	85,513,063	88,297,184	(2,784,121)
Depósitos recibidos en garantía	-	1,492,304	(1,492,304)
Avances y anticipos recibidos	96,842,477	99,514,974	(2,672,497)
Recursos recibidos en administración	95,138,577	161,849,670	(66,711,093)
Total acreedores y otras cuentas por pagar	56,608,478,490	18,663,889,472	37,944,589,018

¹ En acreedores se presentó una variación por \$37,173,331,093, 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.

Adicionalmente, se presentó un aumento en el pasivo temporal debido a que se realizó la recepción para el pago de la primera cuota del terreno para la estación de transferencia, sin embargo, el tercero no radicó la factura, el valor de esta transacción ascendió a \$2,000,000,000.

Nota 13. Impuestos, contribuciones y tasas por pagar

El siguiente es el detalle los impuestos, contribuciones y tasas por pagar al 31 de agosto de 2019 y 2018:

Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Retención en la fuente e impuesto de timbre	1,126,931,650	921,882,812	205,048,838
Impuesto de industria y comercio	997,444,686	-	997,444,686
Regalías y compensaciones monetarias	1,186,533,543	574,666,310	611,867,233
Impuesto al valor agregado	4,776,826	8,399,759	(3,622,933)
Total Impuestos, contribuciones y tasas	3,315,686,705	1,504,948,881	1,810,737,824

La variación por \$997,444,686, se debe a que en el año anterior el procedimiento para efectos de realizar el pago de Industria y comercio no requería realizar una provisión mensual acumulada, actualmente de acuerdo con los ingresos del año actual se determina la provisión de este impuesto.

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	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Prestación de servicios			
Servicio de aseo ¹	160,169,071,722	146,659,922,932	13,509,148,789
Otros servicios	72,179,187	14,128,481	58,050,706
Devoluciones	(30,888,317)	(49,990,689)	19,102,371
Total prestación de servicios	160,210,362,591	146,624,060,724	13,586,301,867

¹ 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 9,21% con respecto al periodo anterior \$13,509,148,789, el detalle por cada uno de los servicios es el siguiente:

Servicios de aseo	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Recolección domiciliaria	65,497,694,111	59,112,395,460	6,385,298,651
Barrido y limpieza	41,351,044,981	37,398,190,296	3,952,854,685
Aprovechamiento	50,978,628	-	50,978,628
Tratamiento	2,409,976,130	2,206,256,587	203,719,543
Disposición final	19,381,659,794	17,925,827,172	1,455,832,622
Corte de césped y poda de árboles	13,386,328,490	11,704,591,117	1,681,737,373
Limpieza y lavado de áreas públicas	312,158,342	-	312,158,342
Otros especiales	5,721,852,178	7,312,232,774	(1,590,380,596)
Comercialización	12,057,379,068	11,000,429,526	1,056,949,542
Total servicios de aseo	160,169,071,722	146,659,922,932	13,509,148,790

La principal variación se presenta en los servicios de recolección domiciliaria y barrido y limpieza que aumentaron en \$6,385,298,651 (10,8%) y \$3,952,854,685 (10,57%) 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	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios ¹	58,145,612,648	53,999,811,294	4,145,801,354
Arrendamientos ²	319,546,761	18,910,495,537	(18,590,948,776)
Materiales y otros costos de operación	12,480,412,687	11,767,420,250	712,992,437
Depreciación derechos de uso ³	13,807,524,140	-	13,807,524,140
Servicios personales	7,929,247,837	7,719,113,054	210,134,783
Agotamiento	6,771,333,387	6,162,690,488	608,642,899
Honorarios ⁴	5,294,244,032	3,188,207,530	2,106,036,502
Impuestos y tasas	4,774,649,400	2,978,772,569	1,795,876,831
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	3,335,313,686	2,494,167,098	841,146,588
Depreciaciones	2,165,329,479	2,095,700,421	69,629,058
Seguros	843,462,003	666,193,656	177,268,347
Servicios públicos	681,044,255	511,956,463	169,087,792
Generales	249,312,065	266,741,088	(17,429,023)
Licencias, contribuciones y regalías	753,141,326	300,637,000	452,504,326
Amortizaciones	1,531,133	-	1,531,133
Total costos por prestación de servicios	117,551,704,839	111,061,906,448	6,489,798,391

Los costos por prestación de servicios aumentaron un 5,84% con respecto al año anterior, las principales variaciones se detallan a continuación:

¹ En órdenes y contratos por otros servicios se presentó un aumento por \$4,145,801,354 correspondiente al 7,68%, el concepto que tuvo mayor impacto en el aumento fueron las órdenes y contratos de servicios de aseo \$4,364,327,775, a continuación, se presenta el detalle:

Órdenes contratos por otros servicios	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Aseo	56,399,932,533	52,035,604,758	4,364,327,775
Vigilancia y seguridad	1,170,036,168	1,319,555,422	(149,519,254)
Suministros y servicios informáticos	165,460,330	224,350,750	(58,890,420)
Línea de atención a clientes	166,390,999	196,680,117	(30,289,118)
Servicios de apoyo atención a clientes	178,850,516	149,495,428	29,355,088
Otros contratos	64,942,102	74,124,819	(9,182,717)
Total	58,145,612,648	53,999,811,294	4,145,801,354

² En los costos por arrendamientos se presentó una disminución del 98,31% (\$18,590,948,776) 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.

³ 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 \$3,513,577,731 como el de vehículos por \$10,293,946,409.

⁴ Honorarios: se presenta un aumento por \$2,106,036,502, es decir, incremento de 66,06%, 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.

Nota 16. Gastos financieros

Los gastos financieros aumentaron en un 92,12% con respecto a agosto del año anterior, el detalle es el siguiente:

Gastos financieros	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Gasto por interés:			
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero ¹	4,123,143,439	-	4,123,143,439
Otros gastos por interés	-	4,403,064	(4,403,064)
Otros gastos por interés	4,123,143,439	4,403,064	4,118,740,375
Comisiones	151,392,272	147,008,040	4,384,232
Otros gastos financieros	4,075,099,867	4,194,593,031	(119,493,164)
Total gastos financieros	8,349,635,578	4,346,004,135	4,003,631,443

¹ 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 agosto de 2019 y 2018:

Impuesto de renta y complementarios	31 de agosto de 2019	31 de agosto de 2018	Variación
Impuesto sobre la renta corriente			
(Gasto) ingreso por impuesto sobre la renta corriente	(2,604,746,356)	(6,729,063,917)	4,124,317,561
Total impuesto sobre la renta corriente	(2,604,746,356)	(6,729,063,917)	4,124,317,561
Impuesto diferido			
(Gasto) ingreso neto por impuesto diferido	4,862,465,322	1,190,882,846	3,671,582,475
Total impuesto diferido	4,862,465,322	1,190,882,846	3,671,582,475
Impuesto sobre la renta	2,257,718,966	(5,538,181,071)	7,795,900,036

Se presenta variación en el impuesto diferido por \$3,671,582,475, 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.