



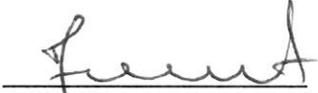
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.

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

	Nota	2019 Junio	2018 Junio
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	101,502,500,726	90,909,477,357
Otros activos intangibles		36,218,616	116,637,811
Activos por derechos de uso	3	72,950,958,900	-
Activo por impuesto diferido	4	14,938,544,794	19,742,463,902
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	3,976,365,219	2,699,226,769
Otros activos financieros	6	13,847,771,131	14,804,018,974
Otros activos		784,723,888	822,264,702
Efectivo y equivalentes de efectivo		12,314,339,474	-
Total activo no corriente		220,351,422,748	129,094,089,515
Activo corriente			
Inventarios		296,229,380	184,304,524
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	91,099,833,322	81,866,569,835
Activos por impuesto sobre la renta corriente	7	21,759,420,262	15,464,151,163
Otros activos financieros	6	28,920,132,186	34,721,595,519
Otros activos		2,254,943,163	3,816,396,801
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	54,903,443,663	56,482,492,087
Total activo corriente		199,234,001,976	192,535,509,929
TOTAL ACTIVO		419,585,424,724	321,629,599,444
PASIVO Y PATRIMONIO			
Patrimonio			
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		(6,403,390,976)	(3,146,063,660)
Resultados acumulados		(34,578,350,402)	(33,863,913,802)
Resultado neto del período		16,628,686,765	12,649,045,936
TOTAL PATRIMONIO		59,388,888,528	74,331,362,057
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	10	95,413,826,565	39,729,164,323
Beneficios a los empleados		82,213,373,901	81,526,564,589
Provisiones		27,918,403,935	26,641,831,039
Total pasivo no corriente		205,545,604,401	147,897,559,951
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	11	54,671,962,329	15,648,725,621
Otros pasivos financieros	10	75,316,340,275	59,125,355,692
Beneficios a los empleados		10,900,973,909	10,473,599,768
Impuesto sobre la renta por pagar	7	5,142,401,906	4,697,546,521
Impuestos contribuciones y tasas por pagar		3,520,873,742	2,159,153,959
Provisiones		2,617,701,342	4,067,809,553
Otros pasivos		2,480,678,292	3,228,486,322
Total pasivo corriente		154,650,931,795	99,400,677,436
TOTAL PASIVO		360,196,536,196	247,298,237,387
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		419,585,424,724	321,629,599,444

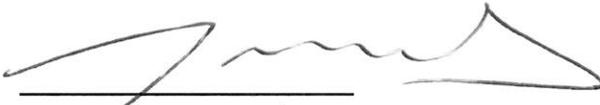
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

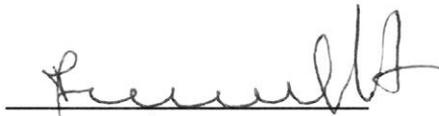

JORGE LENIN URREGO ÁNGEL
Representante Legal
C.C 98.557.537


JANETH LUCÍA QUICENO CUERVO
Contadora
C.C 42.898.748
T.P 51183-T

	Nota	2019 Junio	2018 Junio
Operaciones continuadas			
Prestación de servicios	12	119,305,101,689	108,920,110,467
Arrendamiento		13,249,146	13,243,664
Otros ingresos		981,950,033	523,306,172
Ingresos de actividades ordinarias		120,300,300,868	109,456,660,303
Utilidad en venta de activos		-	1,360,747,197
Total Ingresos		120,300,300,868	110,817,407,500
Costos y gastos			
Costo prestación de servicios	13	(87,772,921,571)	(82,788,685,621)
Gastos de administración		(12,840,915,891)	(11,691,849,023)
Deterioro de cuentas por cobrar neto		(965,245,196)	(484,391,508)
Otros gastos		(1,523,931,804)	(75,143,477)
Ingresos financieros		4,794,483,186	4,536,124,054
Gastos financieros	14	(7,083,434,064)	(4,232,209,105)
Diferencia en cambio neta		85,515	-
Resultado del período antes de impuestos		14,908,421,043	16,081,252,820
Impuesto sobre la renta y complementarios	15	1,720,265,722	(3,432,206,884)
Resultado del ejercicio después de impuestos		16,628,686,765	12,649,045,936
Resultado neto del ejercicio		16,628,686,765	12,649,045,936
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del período:			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		40,966,338	(88,571,112)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		2,379,600	(5,386,400)
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán reclasificadas al resultado del período		(237,960)	400,561,590
Otro resultado Integral neto de impuestos		43,107,978	306,604,078
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		16,671,794,743	12,955,650,014

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


 JORGE LENIN URREGO ÁNGEL
 Representante Legal
 C.C 98.557.537


 JANETH LUCÍA QUICENO CUERVO
 Contadora
 C.C 42.898.748
 T.P 51183-T

Notas a los estados financieros de Empresas Varias de Medellín S.A. E.S.P. para los periodos terminados al 30 de junio 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 junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Costo	168,346,868,075	144,529,262,581	23,817,605,494
Depreciación acumulada	(66,844,367,349)	(53,619,785,224)	(13,224,582,125)
Total propiedades, planta y equipo	101,502,500,726	90,909,477,357	10,593,023,369

Se presentó un aumento en las propiedades, planta y equipo neto por \$10,593,023,369 con respecto a junio de 2018, el detalle de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Terrenos	33,496,179,707	33,450,348,101	45,831,606
Relleno sanitario ¹	62,401,225,447	59,004,210,748	3,397,014,699
Construcciones en curso ²	26,016,412,051	8,180,926,747	17,835,485,304
Edificaciones	9,247,638,090	9,240,742,445	6,895,645
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	3,809,240,324	3,190,495,234	618,745,090
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	912,438,247	783,904,203	128,534,044
Equipo de transporte ⁴	14,873,472,074	13,125,232,385	1,748,239,689
Anticipos	119,251,204	-	119,251,204
Depreciación acumulada ⁵	(16,545,086,263)	(13,211,638,935)	(3,333,447,328)
Agotamiento terrenos y relleno sanitario ⁶	(50,299,281,086)	(40,408,146,289)	(9,891,134,797)
Total propiedades, planta y equipo	101,502,500,726	90,909,477,357	10,593,023,369

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 Las construcciones en curso están representados en aquellos bienes que aún no se encuentran en condiciones de uso y sobre los cuales siguen capitalizándose los costos directamente atribuibles al proceso de construcción, las principales variaciones correspondieron a las ejecuciones del periodo de la construcción de la fase VI del Vaso Altaír \$4,773,520,698 y las inversiones realizadas en la Planta de tratamiento de lixiviados fase II por \$11,715,855,775, el detalle es el que se muestra a continuación:

Proyecto	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Vaso Altaír	9,812,088,462	5,038,567,764	4,773,520,698
Sede Administrativa	472,408,667	428,787,975	43,620,692
Edificaciones en Pradera	1,791,919,264	512,607,364	1,279,311,900
Planta de tratamiento de lixiviado	13,916,819,419	2,200,963,644	11,715,855,775
Estación de Transferencia	23,176,239	-	23,176,239
Total construcciones en curso	26,016,412,051	8,180,926,747	17,835,485,304

Cabe mencionar que durante el 2019 se inició la construcción del proyecto Estación de Transferencia, luego de que el Concejo de Medellín diera el aval del lote en el cual se realizará la construcción, el valor por \$23,176,239 corresponde a los estudios y diseños definitivos del proyecto.

³ El aumento de la maquinaria y equipo por \$618,745,090 se presenta por las adquisiciones realizadas durante julio de 2018 y junio de 2019 por \$498,082,991, reclasificaciones por \$156,401,700 correspondientes a módulos y pedestales para la estación de pesaje en el Relleno Sanitario que inicialmente habían sido clasificados en otra cuenta y retiros por \$35,739,601.

⁴ En equipo de transporte se presentó un incremento por \$1,748,239,689 con respecto a junio del año anterior, lo cual se presentó como resultado de la compra de dos cama baja \$46,410,000, 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.

⁵ 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.

⁴ 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 \$72,950,958,900 producto de la depreciación reconocida en el gasto/costo del periodo, el detalle al 30 de junio es el siguiente:

Activo por derecho de uso	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Maquinaria y equipo, neto ¹	13,050,431,570	-	13,050,431,570
Equipo de transporte tracción y elevación, neto ²	59,900,527,330	-	59,900,527,330
Total derecho de uso	72,950,958,900	-	72,950,958,900

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 junio de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$15,560,129,949 y la depreciación acumulada por (\$2,509,698,379).

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 junio se tienen 88 vehículos de los cuales 40 se tienen hasta 2023 y 48 hasta 2021. A junio de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$67,253,346,194 y la depreciación acumulada por (\$7,352,818,864).

Nota 4. Activo por impuesto diferido

Al cierre de junio de 2019 se tiene un impuesto diferido activo neto por \$14,938,544,794 (2018: \$19,742,463,902, 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 junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
No corriente			
Cuentas comerciales por cobrar ¹	75,412,553	147,048,906	(71,636,353)
Otros deudores ²	3,910,403,846	2,552,177,863	1,358,225,983
Detrerioro otros deudores	(9,451,180)	-	(9,451,180)
Total no corriente	3,976,365,219	2,699,226,769	1,277,138,450
Corriente			
Cuentas comerciales por cobrar ¹	32,582,526,992	29,868,204,112	2,714,322,880
Subsidio servicio de aseo	3,299,963,834	3,015,363,751	284,600,083
Derechos cobrados por terceros ³	14,656,349,155	13,068,963,607	1,587,385,548
Préstamos a vinculados económicos ⁴	40,235,393,335	36,316,092,577	3,919,300,758
Deudas de difícil cobro	2,803,326,138	2,281,034,181	522,291,957
Otros deudores ²	4,980,185,481	4,315,723,242	664,462,239
Deterioro de cartera	(7,457,911,613)	(6,998,811,635)	(459,099,978)
Total corriente	91,099,833,322	81,866,569,835	9,233,263,487
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	95,076,198,541	84,565,796,604	10,510,401,937

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 junio ascendió a \$32,657,939,545 significando un aumento del 8,80% con respecto al periodo anterior explicado en un mayor número de usuarios y aumento de tarifas.

² Las cuentas por cobrar a otros deudores (corriente y no corriente) ascendieron al cierre de junio a \$8,890,589,327, incrementando \$2,022,688,222 con respecto a junio del año anterior, esto se debe principalmente a que en abril de 2019 se reconocieron cuentas por cobrar a EPM por \$2,178,488,557 debido al pago realizado por la Empresa del fallo en contra de Emvarias por pérdida de valor de la tierra en los terrenos aledaños al Relleno Sanitario La Pradera.

³ 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 decadal.

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%.

El saldo a junio de 2018 correspondía a un crédito de tesorería otorgado también a EPM por \$35,000,000,000 y los respectivos intereses generados; el cual fue pagado en julio de 2018.

Nota 6. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Otros activos financieros	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
No corriente			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo			
Derechos fiduciarios ¹	13,756,607,931	14,722,546,974	(965,939,043)
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	13,756,607,931	14,722,546,974	(965,939,043)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral			
Instrumentos de patrimonio	91,163,200	81,472,000	(842,400)
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	91,163,200	81,472,000	(842,400)
Total otros activos financieros no corriente	13,847,771,131	14,804,018,974	(966,781,443)
Corriente			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo			
Títulos de renta fija ²	28,920,132,186	34,721,595,519	(6,362,641,711)
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	28,920,132,186	34,721,595,519	(6,362,641,711)
Total otros activos financieros corriente	28,920,132,186	34,721,595,519	(6,362,641,711)
Total otros activos financieros	42,767,903,317	49,525,614,493	(7,329,423,154)

¹ **Derechos fiduciarios:** el saldo por \$13,756,607,931 a junio 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 como resultado de los siguientes movimientos: pagos realizados de bonos pensionales entre el 1 de julio de 2018 y el 30 de junio de 2019 por (\$5,729,759,410), reclasificaciones realizadas entre el activo que respalda pensiones y bonos por \$1,536,684,544, rendimientos generados por el patrimonio por \$958,745,387 y la capitalización realizada en diciembre de 2018 por \$2,268,390,436.

² **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 15 CDT'S con vencimiento superior a 3 meses 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. Activos por impuesto sobre la renta corriente

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

El saldo de los activos por impuestos corriente a cada uno de los cortes es el siguiente:

Activo impuesto sobre la renta corriente	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Retención en la fuente ¹	5,082,398,262	2,925,586,716	2,156,811,546
Saldo a favor impuesto sobre la renta corriente ²	16,677,022,000	10,767,434,507	5,909,587,493
Retención de impuesto sobre la renta para la equidad (CREE) ³	-	1,771,129,940	(1,771,129,940)
Total	21,759,420,262	15,464,151,163	6,295,269,099

¹ Corresponde a las retenciones y autorretenciones practicadas.

² La variación del saldo a favor se presentó debido a la reclasificación del saldo a favor de renta de 2017, la compensación del saldo a pagar al 31/12/2018 y el cierre fiscal de renta de 2018.

³ Las retenciones de impuestos sobre la renta para la equidad CREE aplicó hasta el 2017, el saldo que se tenía en 2018 se compensó en la declaración de renta realizada en 2018 del periodo gravable 2017, por lo cual en 2019 no se tiene saldo por este concepto.

- **Impuesto sobre la renta por pagar:**

Al cierre de junio de 2019 se tiene un saldo por pagar de impuesto sobre la renta corriente por \$5,142,401,906 que corresponde a la provisión de impuesto de renta a junio, sin embargo, este valor no constituye un pasivo real teniendo en cuenta que es una estimación del impuesto de renta a cargo, el cual se irá actualizando mensualmente de acuerdo con los movimientos que se presenten.

Al finalizar el año, para efectos de dar cumplimiento a la normatividad aplicable a la empresa se realiza un cierre del saldo a favor de renta y el saldo por pagar que se tenga causado, con el fin de presentar el neto de la obligación o el saldo a favor.

Nota 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
No corriente	12,314,339,474	-	12,314,339,474
Depósitos en Instituciones Financieras ¹	12,314,339,474	-	12,314,339,474
Corriente	54,903,443,663	56,482,492,087	(1,579,048,424)
Caja menor	4,000,000	4,000,000	-
Cuenta corriente	34,445,633	172,745,406	(138,299,773)
Cuenta de ahorro ²	19,062,919,636	36,771,575,202	(17,708,655,566)
Depósitos en Instituciones Financieras ¹	3,187,435,169	15,243,542,849	(12,056,107,680)
Títulos de renta fija ³	25,126,127,119	-	25,126,127,119
Encargos fiduciarios ⁴	7,488,516,106	4,290,628,630	3,197,887,476
Total efectivo y equivalentes de efectivo	67,217,783,137	56,482,492,087	10,735,291,050
Cuenta	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Cierre, clausura y posclausura	15,172,302,712	14,967,517,838	204,784,874
Otros convenios	329,471,932	276,025,011	53,446,920
Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido	15,501,774,643	15,243,542,849	258,231,794
Neto disponible	51,716,008,494	41,238,949,238	10,477,059,256

El efectivo neto disponible de la Empresa a junio de 2019 ascendió a \$51,716,008,494 una vez descontados los recursos que se tienen con destinación específica.

¹ Los depósitos en instituciones financieras neto, ascendió al cierre de junio a \$15,501,774,643, 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 \$258,231,794, 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 junio de 2019 el saldo lo constituyen 18 CDT's.

⁴ Los encargos fiduciarios al cierre de junio de 2019 ascendieron a \$7,488,516,106 y corresponden a dos cuentas Fiduciaria BBVA por \$3,828,144,123 y Fidubogotá por \$3,660,371,983.

Nota 9. Patrimonio

Con respecto al periodo anterior, se presentó una disminución neta en el patrimonio de la Empresa por (\$14,942,473,529), 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 30/06/2018	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 30/06/2019	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 distribuir las 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 \$3,979,640,829 con respecto al obtenido el año anterior, esto se presenta principalmente por el aumento de los ingresos con respecto al 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 junio de 2019	30 de junio 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	11,918,858,713	-	11,918,858,713
Bonos pensionales ²	63,397,481,562	59,125,355,692	4,272,125,870
Total otros pasivos financieros corriente	75,316,340,275	59,125,355,692	16,190,984,583
Total otros pasivos financieros	170,730,166,840	98,854,520,015	71,875,646,825

¹ El pasivo financiero correspondiente al reconocimiento de arrendamientos financieros al cierre de junio de 2019 en total (porción corriente y no corriente) ascendió a \$71,476,922,877, 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 \$398,723,948 y se presenta por el efecto combinado de pagos efectuados durante el periodo julio 2018 y junio 2019, aumentos por efectos de valoración que se realiza trimestralmente y reclasificación entre el corto y largo plazo.

Nota 11. Acreedores y otras cuentas por pagar

Se presentó una variación con respecto a junio del año anterior por \$39,023,236,708, el detalle es el siguiente:

Acreeedores y otras cuentas por pagar	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Corriente			
Acreeedores ¹	44,154,256,719	6,802,798,830	37,351,457,889
Adquisición de bienes y servicios	10,102,143,403	8,461,022,647	1,641,120,756
Subsidios asignados	50,802,428	151,498,231	(100,695,803)
Depósitos recibidos en garantía	-	1,492,303	(1,492,303)
Avances y anticipos recibidos	96,842,476	99,514,974	(2,672,498)
Recursos recibidos en administración	267,917,303	132,398,636	135,518,667
Total acreedores y otras cuentas por pagar	54,671,962,329	15,648,725,621	39,023,236,708

¹ En acreedores se presentó una variación por \$37,351,457,889, debido 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 12. 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 junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Prestación de servicios			
Servicio de aseo ¹	119,267,421,409	108,950,089,961	10,317,331,448
Otros servicios	62,617,781	6,711,488	55,906,293
Devoluciones	(24,937,501)	(36,690,982)	11,753,481
Total prestación de servicios	119,305,101,689	108,920,110,467	10,384,991,222

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 9,47% con respecto al periodo anterior \$10,384,991,222, el detalle por cada uno de los servicios es el siguiente:

Servicios de aseo	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Recolección domiciliaria	48,544,300,222	44,045,590,923	4,498,709,300
Barrido y limpieza	30,904,975,094	27,841,930,245	3,063,044,848
Aprovechamiento	42,258,171	-	42,258,171
Tratamiento	1,802,503,948	1,628,510,881	173,993,067
Disposición final	14,509,296,772	13,406,552,203	1,102,744,570
Corte de césped y poda de árboles	9,955,578,560	8,705,546,895	1,250,031,665
Limpieza y lavado de áreas públicas	234,400,783	-	234,400,783
Otros especiales	4,261,059,467	5,082,616,946	(821,557,480)
Comercialización	9,013,048,391	8,239,341,868	773,706,523
Total servicios de aseo	119,267,421,409	108,950,089,961	10,317,331,448

La principal variación se presenta en los servicios de recolección domiciliaria y barrido y limpieza que aumentaron en \$4,498,709,300 (10,21%) y \$3,063,044,848 (11%) respectivamente, por el mayor número de usuarios facturados con respecto al periodo anterior que asciende aproximadamente a 39,923 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 13. 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 junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios ¹	43,053,502,378	40,278,622,343	2,774,880,035
Arrendamientos ²	197,293,522	13,976,014,700	(13,778,721,178)
Materiales y otros costos de operación	9,657,578,979	8,545,500,601	1,112,078,378
Depreciación derechos de uso ³	9,862,517,243	-	9,862,517,243
Servicios personales	5,904,922,356	5,377,258,949	527,663,407
Agotamiento	5,344,529,306	5,276,858,932	67,670,374
Honorarios	3,777,072,054	2,354,571,251	1,422,500,803
Impuestos y tasas ⁴	3,723,701,817	2,047,521,569	1,676,180,248
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	2,724,458,890	2,002,673,560	721,785,330
Depreciaciones	1,628,268,724	1,577,107,250	51,161,474
Seguros	624,021,427	501,141,836	122,879,591
Servicios públicos	447,054,925	365,494,329	81,560,596
Generales	114,342,900	185,283,301	(70,940,401)
Licencias, contribuciones y regalías	712,508,700	300,637,000	411,871,700
Amortizaciones	1,148,350	-	1,148,350
Total costos por prestación de servicios	87,772,921,571	82,788,685,621	4,984,235,950

Los costos por prestación de servicios aumentaron un 6,02% 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 \$2,774,880,035 correspondiente al 6,98%, el concepto que tuvo mayor impacto en el aumento fueron las órdenes y contratos de servicios de aseo \$2,890,961,418, a continuación, se presenta el detalle:

Órdenes y contratos por otros servicios	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Aseo	41,757,651,946	38,866,690,528	2,890,961,418
Vigilancia y seguridad	877,032,680	995,413,050	(118,380,370)
Línea de atención a clientes	111,694,403	49,579,291	62,115,112
Otros contratos	135,616,083	181,434,102	(45,818,019)
Servicios de apoyo atención a clientes	126,080,178	103,372,589	22,707,590
Suministros y servicios informáticos	45,427,087	82,132,782	(36,705,695)
Total	43,053,502,378	40,278,622,343	2,774,880,035

² En los costos por arrendamientos se presentó una disminución del 98,59% (\$13,778,721,178) 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 \$2,509,698,379 como el de vehículos por \$7,352,818,864.

⁴ Impuestos y tasas: se presenta un aumento por \$1,676,180,248, es decir, incremento de 81,86%, lo cual se presenta principalmente por dos razones, el aumento en los costos de peajes en carreteras pasando de \$1,546,369,500 en junio de 2018 a \$2,025,647,650 en 2019, es decir, representó un aumento de \$479,278,150 y adicionalmente para el 2019 se presenta la ejecución en esta cuenta del IVA de arrendamiento que anteriormente constituía un mayor valor del arrendamiento, este IVA ascendió a \$902,432,916 al cierre de junio de 2019.

Nota 14. Gastos financieros

Los gastos financieros aumentaron en un 67,37% con respecto a junio del año anterior, el detalle es el siguiente:

Gastos financieros	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Gasto por interés:			
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero ¹	2,978,444,863	-	2,978,444,863
Otros gastos por interés	-	4,403,064	(4,403,064)
Otros gastos por interés	2,978,444,863	4,403,064	2,974,041,799
Comisiones	112,360,975	111,368,542	992,433
Otros gastos financieros	3,992,628,226	4,116,437,499	(123,809,273)
Total gastos financieros	7,083,434,064	4,232,209,105	2,851,224,959

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 15. Impuesto sobre la renta y complementarios

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

Impuesto de renta y complementarios	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	Variación
Impuesto sobre la renta corriente			
(Gasto) ingreso por impuesto sobre la renta corriente	(2,430,094,585)	(4,697,546,521)	2,267,451,936
Total impuesto sobre la renta corriente	(2,430,094,585)	(4,697,546,521)	2,267,451,936
Impuesto diferido			
(Gasto) ingreso neto por impuesto diferido	4,150,360,307	1,265,339,637	2,885,020,670
Total impuesto diferido	4,150,360,307	1,265,339,637	2,885,020,670
Impuesto sobre la renta	1,720,265,722	(3,432,206,884)	5,152,472,605

La principal variación se presentó en el impuesto diferido, debido a la actualización del activo por impuesto diferido, las principales variaciones se presentaron 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.

Con respecto al impuesto sobre la renta corriente a junio de 2019 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 de renta.