



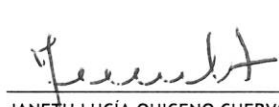
EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.

Estados financieros y notas al
31 de marzo de 2019 y 2018

	Nota	2019 Marzo	2018 Marzo
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	101,595,533,181	91,333,767,002
Otros activos intangibles		48,324,728	152,391,887
Activos por derechos de uso	3	78,868,469,246	-
Activo por impuesto diferido	4	11,401,092,235	15,552,711,097
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3,828,904,829	2,515,856,548
Otros activos financieros	6	15,829,244,595	16,161,356,047
Otros activos		818,730,341	743,772,435
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	12,622,638,907	-
Total activo no corriente		225,012,938,062	126,459,855,016
Activo corriente			
Inventarios		335,362,663	78,708,089
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	88,152,223,865	78,911,320,291
Activos por impuesto sobre la renta corriente	8	16,493,186,129	12,330,569,369
Otros activos financieros	6	31,116,037,942	28,213,254,100
Otros activos		3,491,842,740	3,244,733,353
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	46,944,915,519	57,184,011,535
Total activo corriente		186,533,568,858	179,962,596,737
TOTAL ACTIVO		411,546,506,920	306,422,451,753
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	16,033,717,768
Otro resultado integral acumulado		(6,498,537,733)	(3,548,216,079)
Resultados acumulados		(34,578,350,402)	(16,862,818,671)
Resultado neto del periodo		5,388,694,632	2,446,097,938
TOTAL PATRIMONIO		48,053,749,638	63,797,732,850
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	10	97,555,496,717	40,605,053,994
Beneficios a los empleados		80,214,196,165	80,124,199,817
Provisiones		26,751,815,613	27,483,718,684
Total pasivo no corriente		204,521,508,495	148,212,972,495
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	11	56,928,649,622	14,074,378,476
Otros pasivos financieros	10	77,389,042,856	59,264,106,200
Beneficios a los empleados		12,434,929,190	11,419,325,317
Impuesto sobre la renta por pagar		2,580,432,953	1,738,522,500
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	12	3,494,631,608	1,184,274,568
Provisiones		3,341,551,197	3,226,674,418
Otros pasivos		2,802,011,361	3,504,464,929
Total pasivo corriente		158,971,248,787	94,411,746,408
TOTAL PASIVO		363,492,757,282	242,624,718,903
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		411,546,506,920	306,422,451,753

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

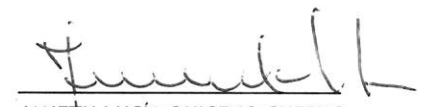
Para los periodos comprendidos entre el 1 enero y 31 de marzo de 2019 y 2018
Cifras expresadas en pesos colombianos



	Nota	2019 Marzo	2018 Marzo
Operaciones continuadas			
Prestación de servicios	13	59,276,443,671	54,408,710,579
Arrendamiento		6,508,039	6,595,299
Otros ingresos		306,203,863	(312,658,707)
Ingresos de actividades ordinarias		59,589,155,572	54,102,647,171
Utilidad en venta de activos		-	1,360,747,197
Total Ingresos		59,589,155,572	55,463,394,368
Costo prestación de servicios	14	(43,746,829,394)	(40,987,388,289)
Gastos de administración		(6,372,583,312)	(5,690,353,348)
Deterioro de cuentas por cobrar neto		(552,264,907)	(254,751,704)
Otros gastos		(96,132,558)	(46,055,424)
Ingresos financieros		2,220,015,892	2,094,639,814
Gastos financieros		(3,684,989,010)	(3,894,865,926)
Diferencia en cambio neta		85,515	-
Resultado del periodo antes de impuestos		7,356,457,798	6,684,619,491
Impuesto sobre la renta y complementarios	15	(1,967,763,166)	(4,238,521,553)
Resultado del ejercicio después de impuestos		5,388,694,632	2,446,097,938
Resultado neto del ejercicio		5,388,694,632	2,446,097,938
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(52,038,779)	(95,548,341)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		-	5,147,200
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán reclasificados		-	(23,852,525)
Otro resultado Integral neto de impuestos		(52,038,779)	(95,548,341)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		5,336,655,853	2,350,549,597

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 marzo de 2019 y 2018.

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 1. Entidad reportante

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

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

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

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

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

1.1 Marco legal y regulatorio

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

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

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

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

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

Nota 2. Propiedades, planta y equipo

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

Propiedades, planta y equipo	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Costo	164,952,136,595	142,093,939,362	22,858,197,233
Depreciación acumulada	(63,356,603,413)	(50,760,172,360)	(12,596,431,054)
Total propiedades, planta y equipo	101,595,533,181	91,333,767,002	10,261,766,179

Se presentó un aumento en las propiedades, planta y equipo neto por \$10,261,766,179 con respecto a marzo de 2018, el detalle de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Terrenos	33,207,251,543	33,684,880,345	(477,628,802)
Relleno sanitario ¹	62,203,422,129	58,704,166,595	3,499,255,534
Construcciones en curso ²	23,233,662,858	5,889,608,038	17,344,054,820
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	3,680,801,060	3,112,002,634	568,798,426
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	912,438,246	783,904,202	128,534,044
Equipo de transporte ³	14,876,660,534	13,125,232,385	1,751,428,149
Anticipos	119,251,204	-	119,251,204
Depreciación acumulada ⁴	(15,719,946,815)	(12,612,278,482)	(3,107,668,333)
Agotamiento terrenos y relleno sanitario ⁵	(47,636,656,599)	(38,147,893,878)	(9,488,762,721)
Total propiedades, planta y equipo	101,595,533,181	91,333,767,002	10,261,766,179

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

Proyecto	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Vaso Altaír	8,089,478,840	2,753,232,523	5,336,246,317
Sede Administrativa	488,787,975	428,787,975	60,000,000
Edificaciones en Pradera	1,343,955,484	512,607,364	831,348,120
Planta de tratamiento de lixiviado	13,311,440,559	2,194,980,176	11,116,460,383
Total construcciones en curso	23,233,662,858	5,889,608,038	17,344,054,820

³ El aumento en el equipo de transporte con respecto a marzo de 2018 se presentó por la adquisición de una barredora por \$1,185,118,149, dos cama baja por \$46,410,000 y un vehículo de levante Skip loader por \$519,900,000.

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. 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 \$78,868,469,246 producto de la depreciación reconocida en el gasto/costo del periodo, el detalle es el siguiente:

Derecho de uso	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Maquinaria y equipo, neto ¹	14,556,250,597	-	14,556,250,597
Equipo de transporte tracción y elevación, neto ²	64,312,218,648	-	64,312,218,648
Total derecho de uso	78,868,469,246	-	78,868,469,246

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 marzo de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$15,560,129,949 y la depreciación acumulada por (\$1,003,879,352).

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 marzo se tienen 88 vehículos de los cuales 40 se tienen hasta 2023 y 44 hasta 2021. A marzo de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$67,253,346,194 y la depreciación acumulada por (\$2,941,127,546).

Nota 4. Activo neto por impuesto diferido

Al cierre de marzo de 2019 se tiene un impuesto diferido activo neto por \$11,401,092,235 (2018: \$15,552,711,097, 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 y por el agotamiento de las pérdidas fiscales acumuladas, adicionalmente se presentan cambios por los cambios de tarifas de acuerdo con la Ley de financiamiento, la disminución de las tarifas implica un menor impuesto diferido activo para la Empresa.

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 marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
No corriente			
Cuentas comerciales por cobrar ¹	98,554,277	145,098,077	(46,543,800)
Otros deudores ²	3,995,767,412	2,370,758,471	1,625,008,941
Deterioro de cartera	(265,416,860)	-	(265,416,860)
Total no corriente	3,828,904,829	2,515,856,548	1,313,048,281
Corriente			
Cuentas comerciales por cobrar ¹	32,719,689,991	30,739,063,188	1,980,626,803
Subsidio servicio de aseo	1,993,880,659	1,605,112,616	388,768,043
Derechos cobrados por terceros ³	14,575,554,812	11,299,632,148	3,275,922,664
Préstamos a vinculados económicos ⁴	40,235,737,780	35,635,355,038	4,600,382,742
Deudas de difícil cobro	2,646,469,903	2,168,385,240	478,084,663
Otros deudores ²	2,769,856,365	4,232,943,892	(1,463,087,527)
Deterioro de cartera	(6,788,965,645)	(6,769,171,831)	(19,793,814)
Total corriente	88,152,223,865	78,911,320,291	9,240,903,574
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	91,981,128,694	81,427,176,839	10,553,951,855

¹ Las cuentas comerciales por cobrar 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 (estimados). Respecto al periodo anterior se presenta un incremento neto (corriente y no corriente) del 6,26% explicado en un mayor número de usuarios facturados y el aumento de tarifas tanto en el cargo fijo como el cargo variable.

² Los otros deudores corresponden principalmente a cuentas por cobrar que se tienen por concepto de cuotas partes pensionales, créditos a empleados, jubilados y exempleados. En diciembre de 2018 se realizó una reclasificación de las cuotas partes pensionales por \$1,414,950,398 pasando de corto plazo al largo plazo, debido al vencimiento de dicha cartera, por lo cual se observa una variación significativa, sin embargo, la variación neta (corriente y no corriente en otros deudores ascendió a \$161,921,414 lo cual se presentó principalmente por el otorgamiento de nuevos créditos a empleados de la Empresa.

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.

⁴ 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 marzo de 2018 correspondía a un crédito de tesorería otorgado a EPM por \$35,000,000,000; 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	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
No corriente			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo			
Derechos fiduciarios	15,740,460,995	16,069,350,447	(328,889,452)
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	15,740,460,995	16,069,350,447	(328,889,452)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral			-
Instrumentos de patrimonio	88,783,600	92,005,600	(3,222,000)
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	88,783,600	92,005,600	(3,222,000)
Total otros activos financieros no corriente	15,829,244,595	16,161,356,047	(332,111,452)
Corriente			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo ¹			
Títulos de renta fija	31,116,037,942	28,213,254,100	2,902,783,842
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	31,116,037,942	28,213,254,100	2,902,783,842
Total otros activos financieros corriente	31,116,037,942	28,213,254,100	2,902,783,842
Total otros activos financieros	46,945,282,537	44,374,610,147	2,570,672,390

¹ **Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo (corriente):** las inversiones en títulos de renta fija son administrados por la Dirección de Transacciones Financieras de EPM, está conformado por 26 CDT'S con vencimiento hasta junio de 2020 y 5 TES hasta julio de 2024. El incremento con respecto al 2018, corresponde al traslado de la cartera colectiva a la cuenta de efectivo de uso restringido, ya que correspondía a los recursos para los pagos de cierre, clausura y post clausura.

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 marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
No corriente	12,622,638,907	-	12,622,638,907
Depósitos en Instituciones Financieras ¹	12,622,638,907	-	12,622,638,907
Corriente	46,944,915,519	57,184,011,535	(10,239,096,015)
Caja menor	4,000,000	4,000,000	-
Cuenta corriente	156,156,802	145,524,801	10,632,001
Cuenta de ahorro ²	25,872,658,719	39,844,246,279	(13,971,587,560)
Depósitos en Instituciones Financieras ¹	2,869,875,412	15,064,727,483	(12,194,852,071)
Títulos de renta fija ³	10,581,876,866	-	10,581,876,866
Encargos fiduciarios ⁴	7,460,347,720	2,125,512,972	5,334,834,748
Total efectivo y equivalentes de efectivo	59,567,554,426	57,184,011,535	2,383,542,892
Cuenta	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Cierre, clausura y posclausura	15,165,125,815	14,835,763,322	329,362,493
Otros convenios	327,388,504	228,964,161	98,424,343
Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido	15,492,514,319	15,064,727,483	427,786,836
Neto disponible	44,075,040,107	42,119,284,051	1,955,756,056

El efectivo neto disponible de la Empresa a marzo de 2019 ascendió a \$44,075,040,107 una vez descontados recursos que se tienen con destinación específica.

¹ Los depósitos en instituciones financieras ascendió al cierre de marzo a \$15,492,514,319 corresponden al efectivo restringido de EMVARIAS, estos recursos con destinación específica se tienen para atender actividades para el cierre, clausura y post-clausura del Relleno Sanitario y Curva de Rodas y recursos recibidos por entidades como la Empresa de Desarrollo Urbano - EDU, elINDER 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, 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 \$427,786,836, como producto de los recaudos del componente tarifario que se destinan para el cierre, clausura y post clausura de los Vasos.

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 realizados al portafolio de inversiones como estrategia de optimización (rentabilidad) como se observa en los otros conceptos del efectivo.

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.

⁴ Se presenta aumento por \$5,334,834,748 como resultado de la constitución de nuevos encargos fiduciarios con los recursos que anteriormente se tenían en cuentas de ahorro u otros conceptos del efectivo.

Nota 8. Activos 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	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Retención en la fuente ¹	12,296,666,451	6,682,911,308	5,613,755,143
Saldo a favor impuesto sobre la renta corriente ²	4,196,519,678	1,764,201,300	2,432,318,378
Retención de impuesto sobre la renta para la equidad (CREE) ³	-	3,883,456,760	(3,883,456,760)
Total activo por impuestos corrientes	16,493,186,129	12,330,569,369	4,162,616,760

¹ Corresponde a las retenciones y autorretenciones practicadas, la variación se presenta entre otros, por el aumento de los ingresos que es la base de las autorretenciones.

² La variación del saldo a favor se presentó por la reclasificación del saldo a favor de 2017 por \$9,000,163,700 y el cierre contable que se realizó en diciembre de 2018 del saldo por pagar que se tenía por (\$6,567,845,322), para efectos de contablemente mostrar el neto entre el saldo a favor y el saldo por pagar.

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.

Nota 9. Patrimonio

La variación en el patrimonio con respecto al año anterior se presentó principalmente por los siguientes hechos:

- **Reservas:** la distribución de las utilidades en 2018 se realizó en abril, por lo cual la variación entre marzo de 2018 y marzo de 2019 comprende todos los movimientos de la distribución de utilidades tanto del 2017 realizada en abril de 2018 y de 2018 realizada en marzo de 2019, el movimiento de las reservas es el que se muestra a continuación:

Reservas	Valor
Saldo inicial al 31/03/2018	16,033,717,768
Distribución utilidades 2017 (apropiación a reservas) ¹	16,929,623,922
Distribución utilidades 2018 (apropiación a reservas) ²	6,780,935,058
Distribución utilidades 2018 (liberación de reservas) ³	(21,731,285,501)
Saldo final al 31/03/2019	18,012,991,247

¹ Corresponde a la distribución de utilidades del periodo 2017, la cual fue aprobada por la Asamblea de Accionistas en Acta N° 10 del 16 de marzo de 2018. Incluye reserva legal, ocasional y estatutaria.

² 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. Incluye reserva legal, ocasional y estatutaria.

³ La Asamblea de Accionistas en su sesión del 21 de marzo de 2019, aprobó mediante Acta N° 11 la liberación de reservas por \$21,731,285,501, para efectos de ser distribuida como dividendos a sus accionistas.

- **Resultados acumulados:** se presentó una variación neta (disminución) por \$17,715,531,731 como resultado de los movimientos de distribución de utilidades tanto del periodo 2017 como 2018, debido a que la distribución de utilidades del 2017 no se realizó en marzo de 2018 sino posteriormente. De acuerdo con lo anterior, los siguientes fueron los movimientos realizados contra los resultados acumulados, disminución por la distribución de utilidades del 2017 por \$16,929,623,921 lo cual fue llevado a reservas, ajustes (disminución) por \$785,907,810 de provisión por desmantelamiento, el movimiento de la distribución de utilidades de 2018 es \$-, debido a que se trasladó el resultado de 2018 por \$18,050,575,527 y posteriormente se trasladó una porción a reservas por \$6,780,935,058 y se decretaron dividendos de dichas utilidades por \$11,269,640,469.

En total se decretaron dividendos por \$33,000,925,969 los cuales tuvieron origen en la liberación reservas y las utilidades de 2018, esto fue aprobado por la Asamblea de Accionistas el 21 de marzo de 2019.

Nota 10. Otros pasivos financieros

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

Otros pasivos financieros	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
No corriente			
Arrendamiento financiero ¹	59,558,064,164	-	59,558,064,164
Bonos pensionales ²	37,997,432,553	40,605,053,994	(2,607,621,441)
Total otros pasivos financieros no corriente	97,555,496,717	40,605,053,994	56,950,442,723
Corriente			
Arrendamiento financiero ¹	16,698,054,796	-	16,698,054,796
Bonos pensionales ²	60,690,988,060	59,264,106,200	1,426,881,860
Total otros pasivos financieros corriente	77,389,042,856	59,264,106,200	18,124,936,656
Total otros pasivos financieros	174,944,539,573	99,869,160,194	75,075,379,379

¹ El pasivo financiero correspondiente al reconocimiento de arrendamientos financieros al cierre de marzo de 2019 en total (porción corriente y no corriente) ascendió a \$76,256,118,960, 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 y Renting, 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.

² La variación neta del pasivo financiero asociado a los bonos pensionales de la Empresa fue \$1,180,739,581 y se presenta por el efecto combinado de pagos efectuados durante el periodo abril 2018 y marzo 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 marzo del año anterior por \$42,854,271,146, el detalle es el siguiente:

Acreedores y otras cuentas por pagar	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Corriente			
Acreedores ¹	47,484,949,179	7,221,194,133	40,263,755,046
Adquisición de bienes y servicios ²	8,785,687,803	6,616,548,730	2,169,139,073
Subsidios asignados	231,405,259	128,235,640	103,169,619
Depósitos recibidos en garantía	-	1,492,303	(1,492,303)
Avances y anticipos recibidos	96,842,477	99,514,974	(2,672,497)
Recursos recibidos en administración	329,764,904	7,392,696	322,372,208
Total acreedores y otras cuentas por pagar	56,928,649,622	14,074,378,476	42,854,271,146

¹ En acreedores se presentó una variación por \$40,263,755,046, 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. Adicionalmente, se presenta un aumento en el pasivo temporal con respecto al periodo anterior por \$5,609,122,014 debido a las facturas recepcionadas no cotejadas del periodo.

² Las cuentas por pagar por adquisición de bienes y servicios incluye la cuentas por pagar de bienes y servicios por \$7,784,640,741 (2017 \$4,903,595,117) y proyectos de inversión por \$1,001,047,062 (2017 \$1,712,953,613), el aumento con respecto al periodo anterior se presenta, entre otros, por el aumento de los costos de los contratos con respecto al periodo anterior.

Nota 12. Impuestos, contribuciones y tasas por pagar

A continuación se presenta el detalle de los impuestos, contribuciones y tasas por pagar al 31 de marzo de 2019 y 2018:

Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Retención en la fuente e impuesto de timbre	1,199,548,533	165,687,303	1,033,861,230
Impuesto de industria y comercio	978,622,737	-	978,622,737
Regalías y compensaciones monetarias	1,118,834,440	558,929,009	559,905,431
Contribuciones	15,262,637	459,363,392	(444,100,755)
Tasas	180,000,000	-	180,000,000
Impuesto al valor agregado	2,363,262	294,864	2,068,398
Total Impuestos, contribuciones y tasas	3,494,631,609	1,184,274,568	2,310,357,041

El aumento principalmente se presentó en la **retención en la fuente e impuesto de timbre** por \$1,033,861,230 en el rubro de autorretenciones debido a los mayores ingresos que son la base de dicho concepto como se menciona en los activos por impuestos corrientes Nota 8. Adicionalmente se presentó una variación significativa en el rubro de **impuesto de industria y comercio** debido a que para el 2019 se realizó cambio en el procedimiento, actualmente se reconoce el anticipo por impuesto de industria y comercio y mensualmente se va debitando el pago, anteriormente únicamente se reconocía el gasto por el pago sin reconocer provisión.

Nota 13. 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 marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Prestación de servicios			
Servicio de aseo ¹	59,239,161,111	54,420,319,207	4,818,841,904
Otros servicios	57,683,007	1,160,248	56,522,759
Devoluciones	(20,400,447)	(12,768,877)	(7,631,570)
Total prestación de servicios	59,276,443,671	54,408,710,578	4,867,733,093

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 8,85% con respecto al periodo anterior \$4,818,841,904, el detalle por cada uno de los servicios es el siguiente:

Servicios de aseo	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Recolección domiciliaria	24,624,661,075	21,883,534,838	2,741,126,237
Barrido y limpieza	15,334,486,454	13,736,339,617	1,598,146,837
Tratamiento	910,852,228	827,441,748	83,410,480
Disposición final	7,350,656,974	6,981,195,894	369,461,080
Corte de césped y poda de árboles	4,947,396,700	4,287,594,233	659,802,467
Limpieza y lavado de áreas públicas	125,503,806	-	125,503,806
Otros especiales	1,465,940,483	2,633,508,786	(1,167,568,303)
Comercialización	4,479,663,391	4,070,704,091	408,959,300
Total servicios de aseo	59,239,161,111	54,420,319,207	4,818,841,904

La principal variación se presenta en los servicios de recolección domiciliaria y barrido y limpieza que aumentaron en \$2,741,126,237 (12,53%) y \$1,598,146,837 (11,63%) respectivamente, por el mayor número de usuarios facturados con respecto al periodo anterior que asciende aproximadamente a 32.000 usuarios nuevos y el aumento en las tarifas tanto en cargo fijo como en el cargo variable.

Nota 14. Costos por la prestación de servicios

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

Costo prestación de servicios	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios	21,432,844,315	20,390,097,850	1,042,746,465
Arrendamientos ¹	80,488,373	6,840,274,610	(6,759,786,237)
Materiales y otros costos de operación ²	5,826,502,441	3,292,644,161	2,533,858,280
Depreciación derechos de uso ³	3,945,006,897	-	3,945,006,897
Servicios personales	3,064,741,900	2,673,549,885	391,192,015
Agotamiento	2,681,904,819	2,885,971,133	(204,066,314)
Honorarios	1,587,184,425	903,330,109	683,854,316
Impuestos y tasas	1,583,086,924	1,471,169,023	111,917,901
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	1,471,409,299	737,878,045	733,531,254
Depreciaciones	825,576,350	1,013,068,963	(187,492,613)
Seguros	316,155,539	249,359,567	66,795,972
Servicios públicos	161,442,986	158,676,188	2,766,798
Generales	57,402,251	70,731,755	(13,329,504)
Licencias, contribuciones y regalías	712,508,700	300,637,000	411,871,700
Amortizaciones	574,175	-	574,175
Total costos por prestación de servicios	43,746,829,394	40,987,388,289	2,759,441,105

Los costos por prestación de servicios aumentaron un 6,73% con respecto al año anterior, las principales variaciones se detallan a continuación:

¹ En los costos por arrendamientos se presentó una disminución del 98,82% (\$6,759,786,237) 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 y adicionalmente genera el reconocimiento de un pasivo el cual se amortiza mensualmente con los pagos realizados y un gasto financiero.

² En materiales y otros costos de operación se presentó un aumento del 76,96% \$2,533,858,280, el detalle es el siguiente:

Materiales y otros costos de operación	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Repuestos para vehículos	1,543,140,908	1,229,180,787	313,960,121
Llantas y neumáticos	186,078,077	86,236,973	99,841,104
Combustibles y lubricantes	3,919,674,441	1,809,233,292	2,110,441,149
Elementos y accesorios de aseo	97,276,775	63,649,036	33,627,739
Costos de gestión ambiental	82,140,522	103,703,223	(21,562,701)
Otros costos	(1,808,282)	640,850	(2,449,132)
Total	5,826,502,441	3,292,644,161	2,533,858,280

La principal variación se presenta en combustibles y lubricantes debido al aumento del valor del combustible con respecto al periodo anterior, adicionalmente se presentó un aumento en el estimado del combustible en el periodo marzo 2019, pero el mismo fue ajustado en abril.

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 \$1,003,879,351 como el de vehículos por \$2,941,127,546.

Nota 15. Impuesto sobre la renta y complementarios

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

Impuesto de renta y complementarios	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018	Variación
Impuesto sobre la renta corriente			
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	2,580,432,953	1,738,522,500	841,910,453
Total impuesto sobre la renta corriente	2,580,432,953	1,738,522,500	841,910,453
Impuesto diferido			
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido	(612,669,787)	2,499,999,053	(3,112,668,840)
Total impuesto diferido	(612,669,787)	2,499,999,053	(3,112,668,840)
Impuesto sobre la renta	1,967,763,166	4,238,521,553	(2,270,758,387)

La principal variación se presentó en el impuesto diferido, debido a la actualización del activo por este concepto principalmente por las diferencias temporarias de los activos fijos, las cuentas por cobrar, los bonos pensionales y las pérdidas fiscales acumuladas que tenía la Empresa.