

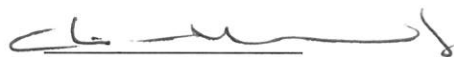


EMPRESAS VARIAS DE MEDELLÍN S.A. E.S.P.

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

	Nota	2019 Mayo	2018 Mayo
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	101,629,065,858	91,319,895,391
Otros activos intangibles		40,253,987	128,555,837
Activos por derechos de uso	3	74,923,462,349	-
Activo por impuesto diferido	4	12,159,669,437	17,706,501,348
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3,891,335,342	2,689,333,140
Otros activos financieros	6	14,426,367,751	15,441,665,955
Otros activos		802,017,796	812,553,264
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	12,416,168,391	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>220,288,340,911</b>	<b>128,098,504,935</b>
<b>Activo corriente</b>			
Inventarios		296,855,925	69,731,351
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	92,895,054,077	82,503,030,328
Activos por impuesto sobre la renta corriente	8	20,884,765,388	14,632,214,246
Otros activos financieros	6	25,869,661,398	32,232,303,109
Otros activos		2,571,589,619	3,127,425,179
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	48,129,027,864	55,656,784,192
<b>Total activo corriente</b>		<b>190,646,954,271</b>	<b>188,221,488,405</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>410,935,295,182</b>	<b>316,319,993,340</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	9	46,540,036,000	46,540,036,000
Prima en colocación de acciones		19,188,915,894	19,188,915,894
Reservas		18,012,991,247	32,963,341,689
Otro resultado integral acumulado		(6,490,865,974)	(3,108,083,963)
Resultados acumulados		(34,578,350,403)	(33,792,442,592)
Resultado neto del periodo		13,446,043,038	9,993,181,223
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>56,118,769,802</b>	<b>71,784,948,251</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otros pasivos financieros	10	97,555,496,717	40,622,641,668
Beneficios a los empleados		81,680,492,806	80,853,270,466
Pasivo neto por impuesto diferido		-	-
Provisiones		26,751,815,612	27,412,247,474
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>205,987,805,135</b>	<b>148,888,159,608</b>
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreedores y otras cuentas por pagar	11	48,936,530,575	14,586,167,137
Otros pasivos financieros	10	73,361,199,601	56,898,000,820
Beneficios a los empleados		12,072,494,452	11,535,116,155
Impuesto sobre la renta por pagar		4,827,490,482	4,537,113,649
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	12	3,824,750,463	1,658,617,677
Provisiones		3,103,168,403	2,939,189,149
Otros pasivos		2,703,086,269	3,492,680,894
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>148,828,720,245</b>	<b>95,646,885,481</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>354,816,525,380</b>	<b>244,535,045,089</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>410,935,295,182</b>	<b>316,319,993,340</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros




CLEMENCIA MORENO GONZÁLEZ  
Representante Legal suplente  
C.C 43.565.782



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

	Nota	2019 Mayo	2018 Mayo
<b>Operaciones continuadas</b>			
Prestación de servicios	13	98,951,445,360	90,650,049,160
Arrendamiento		10,576,645	12,588,319
Otros ingresos		365,738,054	294,383,912
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		<b>99,327,760,059</b>	<b>90,957,021,391</b>
Utilidad en venta de activos		-	1,360,747,197
<b>Total Ingresos</b>		<b>99,327,760,059</b>	<b>92,317,768,588</b>
<b>Costos y gastos</b>			
Costo prestación de servicios	14	(72,060,635,405)	(68,423,871,687)
Gastos de administración		(10,158,426,060)	(9,609,442,536)
Deterioro de cuentas por cobrar neto		(663,926,280)	(418,809,597)
Otros gastos		(1,523,931,078)	(57,984,616)
Ingresos financieros		3,902,556,398	3,695,113,689
Gastos financieros	15	(4,633,503,940)	(2,201,856,052)
Diferencia en cambio neta		85,515	-
<b>Resultado del periodo antes de impuestos</b>		<b>14,189,979,209</b>	<b>15,300,917,789</b>
Impuesto sobre la renta y complementarios	16	(743,936,171)	(5,307,736,566)
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>		<b>13,446,043,038</b>	<b>9,993,181,223</b>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>13,446,043,038</b>	<b>9,993,181,223</b>
<b>Otro resultado Integral</b>			
<b>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:</b>			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(44,367,020)	344,583,775
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		(46,746,620)	(61,125,015)
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán reclasificadas al resultado del periodo		2,379,600	5,147,200
		-	400,561,590
<b>Otro resultado Integral neto de impuestos</b>		<b>(44,367,020)</b>	<b>344,583,775</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>		<b>13,401,676,018</b>	<b>10,337,764,998</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



CLEMENCIA MORENO GONZÁLEZ  
 Representante Legal suplente  
 C.C 43.565.782



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 mayo 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 mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
Costo	167,301,378,000	143,861,139,957	23,440,238,043
Depreciación acumulada	(65,672,312,142)	(52,541,244,566)	(13,131,067,576)
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>101,629,065,858</b>	<b>91,319,895,391</b>	<b>10,309,170,467</b>

Se presentó un aumento en las propiedades, planta y equipo neto por \$10,309,170,467 con respecto a mayo de 2018, el detalle de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	31 de mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
Terrenos	33,207,251,543	33,482,773,749	(275,522,206)
Relleno sanitario <sup>1</sup>	62,310,593,810	58,913,374,748	3,397,219,062
Construcciones en curso <sup>2</sup>	25,478,921,042	7,571,214,475	17,907,706,567
Edificaciones	9,247,638,089	9,240,742,445	6,895,644
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	3,190,495,234	490,305,826
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	14,873,472,074	13,125,232,385	1,748,239,689
Anticipos	119,251,204	-	119,251,204
Depreciación acumulada <sup>3</sup>	(16,267,989,486)	(12,936,483,315)	(3,331,506,171)
Agotamiento terrenos y relleno sanitario <sup>4</sup>	(49,404,322,656)	(39,604,761,251)	(9,799,561,405)
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>101,629,065,858</b>	<b>91,319,895,391</b>	<b>10,309,170,467</b>

<sup>1</sup> El aumento con respecto al periodo anterior se presenta por la capitalización de inversiones realizadas en el Vaso Altaír y el Relleno sanitario, entre ellas actividades de gestión social las cuales son de obligatorio cumplimiento de acuerdo con la licencia ambiental y adecuaciones realizadas en Altaír.

<sup>2</sup> 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 mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
Vaso Altaír	9,381,182,987	4,426,990,910	4,954,192,077
Sede Administrativa	472,408,667	428,787,975	43,620,692
Edificaciones en Pradera	1,754,432,377	512,607,364	1,241,825,013
Planta de tratamiento de lixiviado	13,870,897,011	2,202,828,226	11,668,068,785
<b>Total construcciones en curso</b>	<b>25,478,921,042</b>	<b>7,571,214,475</b>	<b>17,907,706,567</b>

<sup>3</sup> La depreciación acumulada aumentó con respecto al periodo anterior debido a la utilización normal de los activos, adicionalmente, por la depreciación de los activos adquiridos durante 2018 que aumentaron las cuotas de depreciación entre los cuales se destacan las adquisiciones de equipo de transporte y maquinaria y equipo.

<sup>4</sup> El agotamiento se debe al aumento en la cuota de agotamiento debido a las inversiones realizadas en el Vaso Altaír y por las actualizaciones de la provisión por desmantelamiento.

### Nota 3. Activos por derechos de uso

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

Para realizar la distinción entre los arrendamientos y los contratos de servicios se basa en el control del cliente sobre el activo identificado. Para el arrendatario se elimina la distinción de los

arrendamientos operativos (fuera de balance) y los arrendamientos financieros (en el balance general) y se sustituye por un modelo en el que debe reconocerse un activo (derecho de uso) y su correspondiente pasivo para todos los arrendamientos (es decir, todo en el balance), excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

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

En la Empresa, la aplicación de la NIIF 16 generó un impacto significativo, el derecho de uso total reconocido ascendió a \$82,813,476,143, a la fecha el derecho de uso asciende a \$74,923,462,349 producto de la depreciación reconocida en el gasto/costo del periodo, el detalle al 31 de mayo es el siguiente:

Activo por derecho de uso	31 de mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
Maquinaria y equipo, neto <sup>1</sup>	13,552,371,246	-	13,552,371,246
Equipo de transporte tracción y elevación, neto <sup>2</sup>	61,371,091,103	-	61,371,091,103
<b>Total derecho de uso</b>	<b>74,923,462,349</b>	<b>-</b>	<b>74,923,462,349</b>

<sup>1</sup> Corresponde al reconocimiento del derecho de uso del contrato que tiene la Empresa con SP Ingenieros S.A.S., el cual tiene como objeto dentro de contrato “realizar la disposición de residuos en sitio de disposición final y las actividades y obras que le sean inherentes”, en este contrato se identificó un arrendamiento implícito asociado a la maquinaria pesada que tiene el contratista para prestar el servicio, una vez analizado se concluyó que se tiene control “exclusividad” sobre la misma, por lo cual se realizó el reconocimiento de acuerdo con los parámetros de la NIIF 16, a mayo de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$15,560,129,949 y la depreciación acumulada por (\$2,007,758,703).

<sup>2</sup> Representa el derecho de uso de los vehículos recolectores que se tienen bajo la modalidad de Renting con la Empresa Renting Colombia S.A., a mayo se tienen 88 vehículos de los cuales 40 se tienen hasta 2023 y 44 hasta 2021. A mayo de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$67,253,346,194 y la depreciación acumulada por (\$5,882,255,091).

## Nota 4. Activo por impuesto diferido

Al cierre de mayo de 2019 se tiene un impuesto diferido activo neto por \$12,159,669,437 (2018: \$17,706,501,348), 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 variaciones por los cambios de tarifas de acuerdo con la Ley de financiamiento.

Adicionalmente se presentaron variaciones debido al reconocimiento del impuesto diferido asociado al activo y al pasivo reconocido como producto de la aplicación de la NIIF 16 - Arrendamientos.

## 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 mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
<b>No corriente</b>			
Cuentas comerciales por cobrar	84,232,216	149,617,915	(65,385,699)
Otros deudores <sup>1</sup>	3,945,280,272	2,539,715,225	1,405,565,047
Detreriore otros deudores	(138,177,146)	-	(138,177,146)
<b>Total no corriente</b>	<b>3,891,335,342</b>	<b>2,689,333,140</b>	<b>1,202,002,202</b>
<b>Corriente</b>			
Cuentas comerciales por cobrar	31,161,496,991	30,054,168,901	1,107,328,090
Subsidio servicio de aseo	2,708,767,757	2,545,329,951	163,437,806
Derechos cobrados por terceros <sup>2</sup>	16,295,014,965	14,107,474,808	2,187,540,157
Préstamos a vinculados económicos <sup>3</sup>	40,027,693,335	36,089,180,064	3,938,513,271
Deudas de difícil cobro	2,729,002,912	2,246,451,779	482,551,133
Otros deudores <sup>1</sup>	7,000,944,848	4,393,654,549	2,607,290,299
Deterioro de cartera	(7,027,866,731)	(6,933,229,724)	(94,637,007)
<b>Total corriente</b>	<b>92,895,054,077</b>	<b>82,503,030,328</b>	<b>10,392,023,749</b>
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>96,786,389,419</b>	<b>85,192,363,468</b>	<b>11,594,025,951</b>

<sup>1</sup> Las cuentas por cobrar a otros deudores (corriente y no corriente) ascendieron al cierre de mayo a \$10,946,225,120, incrementando \$4,012,855,346 con respecto a mayo 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 y al Área Metropolitana \$2,178,488,557, esto 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.

<sup>2</sup> El derecho cobrado por terceros corresponde a los recaudos de la tasa de aseo realizados por EPM y pendientes de trasladar a EMVARIAS, debido a que los traslados los realiza EPM de manera decadal.

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

El saldo a mayo de 2018 correspondía a un crédito de tesorería otorgado 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	31 de mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
<b>No corriente</b>			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo			
Derechos fiduciarios <sup>1</sup>	14,335,204,551	15,349,660,355	(1,014,455,804)
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>14,335,204,551</b>	<b>15,349,660,355</b>	<b>(1,014,455,804)</b>
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral			-
Instrumentos de patrimonio	91,163,200	92,005,600	(842,400)
<b>Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral</b>	<b>91,163,200</b>	<b>92,005,600</b>	<b>(842,400)</b>
<b>Total otros activos financieros no corriente</b>	<b>14,426,367,751</b>	<b>15,441,665,955</b>	<b>(1,015,298,204)</b>
<b>Corriente</b>			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo			
Títulos de renta fija <sup>2</sup>	25,869,661,398	32,232,303,109	(6,362,641,711)
<b>Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo</b>	<b>25,869,661,398</b>	<b>32,232,303,109</b>	<b>(6,362,641,711)</b>
<b>Total otros activos financieros corriente</b>	<b>25,869,661,398</b>	<b>32,232,303,109</b>	<b>(6,362,641,711)</b>
<b>Total otros activos financieros</b>	<b>40,296,029,149</b>	<b>47,673,969,064</b>	<b>(7,377,939,915)</b>

<sup>1</sup> **Derechos fiduciarios:** se presenta una disminución en los derechos fiduciarios por \$1,014,455,804, el saldo por \$14,335,204,551 a mayo de 2019 corresponde al valor del patrimonio autónomo que se tiene para respaldar el pasivo de bonos pensionales de la Empresa, esta disminución se presenta como efecto combinado entre los pagos realizados de bonos pensionales entre el 1 de junio de 2018 y el 31 de mayo de 2019 por (\$5,867,414,000), reclasificaciones realizadas entre el activo que respalda pensiones y bonos por \$1,733,928,795, rendimientos generados por el patrimonio por \$850,638,965 y la capitalización realizada en diciembre de 2018 por \$2,268,390,436.

<sup>2</sup> **Títulos de renta fija:** las inversiones en títulos de renta fija son administrados por la Dirección de Transacciones Financieras de EPM, los títulos de renta fija incluyen 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. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
<b>No corriente</b>	<b>12,416,168,391</b>	<b>-</b>	<b>12,416,168,391</b>
Depósitos en Instituciones Financieras <sup>1</sup>	12,416,168,391	-	12,416,168,391
<b>Corriente</b>	<b>48,129,027,864</b>	<b>55,656,784,192</b>	<b>(7,527,756,328)</b>
Caja menor	4,000,000	4,000,000	-
Cuenta corriente	193,731,448	133,455,257	60,276,192
Cuenta de ahorro <sup>2</sup>	9,387,324,465	26,228,237,509	(16,840,913,044)
Depósitos en Instituciones Financieras <sup>1</sup>	3,151,047,754	15,038,308,739	(11,887,260,985)
Títulos de renta fija <sup>3</sup>	30,172,413,645	-	30,172,413,645
Encargos fiduciarios <sup>4</sup>	5,220,510,552	14,252,782,688	(9,032,272,136)
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>60,545,196,255</b>	<b>55,656,784,192</b>	<b>4,888,412,063</b>
Cuenta	31 de mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
Cierre, clausura y posclausura	15,238,644,399	14,775,290,687	463,353,712
Otros convenios	328,571,746	263,018,052	65,553,694
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido</b>	<b>15,567,216,145</b>	<b>15,038,308,739</b>	<b>528,907,406</b>
<b>Neto disponible</b>	<b>44,977,980,110</b>	<b>40,618,475,453</b>	<b>4,359,504,657</b>

El efectivo neto disponible de la Empresa a mayo de 2019 ascendió a \$44,977,980,110 una vez descontados los recursos que se tienen con destinación específica.

<sup>1</sup> Los depósitos en instituciones financieras neto, ascendió al cierre de mayo a \$15,567,216,145, 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 \$528,907,406, como efecto combinado entre los recaudos del componente tarifario que se destinan para el cierre, clausura y post clausura de los Vasos y la utilización de los recursos para los fines que fueron creados.

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

<sup>3</sup> El aumento en este concepto se presenta como resultado de los cambios realizados en los tipos de inversiones del portafolio, en algunos casos disminuyendo las cuentas de ahorro y constituyendo CDT de corto plazo como estrategia de optimización de rentabilidad del administrador del portafolio. A mayo de 2019 el saldo lo constituyen 18 CDT's.

<sup>4</sup> Se presenta disminución por \$9,032,272,136 lo cual se presenta principalmente por la reclasificación a las cuentas de uso restringido que respaldaban los pagos por desmantelamiento y se tenían anteriormente en esta cuenta.

## 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 mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
Retención en la fuente <sup>1</sup>	4,207,743,388	8,083,554,079	(3,875,810,691)
Saldo a favor impuesto sobre la renta corriente <sup>2</sup>	16,677,022,000	1,764,201,300	14,912,820,700
Retención de impuesto sobre la renta para la equidad (CREE) <sup>3</sup>	-	4,784,458,867	(4,784,458,867)
<b>Total</b>	<b>20,884,765,388</b>	<b>14,632,214,246</b>	<b>6,252,551,142</b>

<sup>1</sup> Corresponde a las retenciones y autorretenciones practicadas.

<sup>2</sup> La variación del saldo a favor se presentó por los siguientes movimientos realizados durante el periodo:

Movimiento	Valor
<b>Saldo inicial al 01/06/2018</b>	<b>1,764,201,300</b>
Reclasificación saldo a favor renta 2017	9,003,233,207
Compensación saldo por pagar al 31/12/2018	(6,570,914,829)
Cierre fiscal renta 2018	12,480,502,322
<b>Saldo final al 31/05/2019</b>	<b>16,677,022,000</b>

<sup>3</sup> 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.

## Nota 9. Patrimonio

Con respecto al periodo anterior, se presentó una disminución neta en el patrimonio de la Empresa por (\$15,666,178,449), las principales variaciones son las que se relacionan a continuación:

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

Reservas	Valor
<b>Saldo inicial al 01/06/2018</b>	<b>32,963,341,689</b>
Distribución utilidades 2018 (apropiación a reservas) <sup>1</sup>	6,780,935,059
Distribución utilidades 2018 (liberación de reservas) <sup>2</sup>	(21,731,285,501)
<b>Saldo final al 31/05/2019</b>	<b>18,012,991,247</b>

<sup>1</sup> Corresponde a la distribución de utilidades del periodo 2018, la cual fue aprobada por la Asamblea de Accionistas en Acta N° 11 del 21 de marzo de 2019. Incluye reserva legal, ocasional y estatutaria.

<sup>2</sup> 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.

- **Resultado neto del periodo:** se presenta un aumento por \$3,452,861,815 con respecto al 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.

En 2019 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 mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
<b>No corriente</b>			
Arrendamiento financiero <sup>1</sup>	59,558,064,164	-	59,558,064,164
Bonos pensionales <sup>2</sup>	37,997,432,553	40,622,641,668	(2,625,209,115)
<b>Total otros pasivos financieros no corriente</b>	<b>97,555,496,717</b>	<b>40,622,641,668</b>	<b>56,932,855,049</b>
<b>Corriente</b>			
Arrendamiento financiero <sup>1</sup>	13,461,183,786	-	13,461,183,786
Bonos pensionales <sup>2</sup>	59,900,015,815	56,898,000,820	3,002,014,995
<b>Total otros pasivos financieros corriente</b>	<b>73,361,199,601</b>	<b>56,898,000,820</b>	<b>16,463,198,781</b>
<b>Total otros pasivos financieros</b>	<b>170,916,696,318</b>	<b>97,520,642,488</b>	<b>73,396,053,830</b>

<sup>1</sup> El pasivo financiero correspondiente al reconocimiento de arrendamientos financieros al cierre de mayo de 2019 en total (porción corriente y no corriente) ascendió a \$73,019,247,950, 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 la cual tiene un comportamiento diferente a los pagos realizados por parte de la Empresa.

<sup>2</sup> La variación neta del pasivo financiero asociado a los bonos pensionales de la Empresa fue \$376,805,880 y se presenta por el efecto combinado de pagos efectuados durante el periodo junio 2018 y mayo 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 mayo del año anterior por \$34,350,363,438, el detalle es el siguiente:

Acreedores y otras cuentas por pagar	31 de mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
<b>Corriente</b>			
Acreedores <sup>1</sup>	39,521,867,409	6,728,147,081	32,793,720,328
Adquisición de bienes y servicios	8,968,493,444	7,423,310,734	1,545,182,710
Subsidios asignados	81,409,942	127,467,685	(46,057,743)
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	267,917,303	206,234,360	61,682,943
<b>Total acreedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>48,936,530,575</b>	<b>14,586,167,137</b>	<b>34,350,363,438</b>

<sup>1</sup> En acreedores se presentó una variación por \$32,793,720,328, 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 una disminución en las cuentas por pagar por arrendamientos operativos por \$2,105,334,033.

## 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 mayo de 2019 y 2018:

Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	31 de mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
Retención en la fuente e impuesto de timbre	1,139,614,612	1,004,196,108	135,418,504
Impuesto de industria y comercio	783,310,014	-	783,310,014
Regalías y compensaciones monetarias	1,197,816,270	600,246,381	597,569,889
Contribuciones	-	53,654,949	(53,654,949)
Tasas	702,538,138	-	702,538,138
Impuesto al valor agregado	1,471,429	520,239	951,190
<b>Total Impuestos, contribuciones y tasas</b>	<b>3,824,750,463</b>	<b>1,658,617,677</b>	<b>2,166,132,786</b>

El aumento principalmente se presentó en el rubro de **impuesto de industria y comercio** \$783,310,014 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 mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
<b>Prestación de servicios</b>			
Servicio de aseo <sup>1</sup>	98,915,467,655	90,680,282,254	8,235,185,401
Otros servicios	61,877,411	6,330,992	55,546,419
Devoluciones	(25,899,706)	(36,564,086)	10,664,380
<b>Total prestación de servicios</b>	<b>98,951,445,360</b>	<b>90,650,049,160</b>	<b>8,301,396,200</b>

<sup>1</sup> Los ingresos por prestación de servicios de aseo comprende las actividades de recolección, transporte, barrido, disposición final, comercialización y otros servicios especiales. Se presentó un aumento del 9,08% con respecto al periodo anterior \$8,235,185,401, el detalle por cada uno de los servicios es el siguiente:

Servicios de aseo	31 de mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
Recolección domiciliaria	40,461,600,518	36,630,638,369	3,830,962,149
Barrido y limpieza	25,710,604,306	23,105,942,774	2,604,661,532
Tratamiento	1,501,364,665	1,353,440,565	147,924,100
Disposición final	12,069,093,712	11,167,214,679	901,879,033
Corte de césped y poda de árboles	8,274,098,259	7,221,323,174	1,052,775,085
Limpieza y lavado de áreas públicas	198,341,752	-	198,341,752
Otros especiales	3,201,679,542	4,361,981,939	(1,160,302,397)
Comercialización	7,498,684,901	6,839,740,754	658,944,147
<b>Total servicios de aseo</b>	<b>98,915,467,655</b>	<b>90,680,282,254</b>	<b>8,235,185,401</b>

La principal variación se presenta en los servicios de recolección domiciliaria y barrido y limpieza que aumentaron en \$3,830,962,149 (10,46%) y \$2,604,661,532 (11,27%) 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 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 mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios <sup>1</sup>	35,925,299,918	33,388,171,516	2,537,128,402
Arrendamientos <sup>2</sup>	175,091,932	11,624,526,473	(11,449,434,541)
Materiales y otros costos de operación	7,566,906,665	6,875,917,989	690,988,676
Depreciación derechos de uso <sup>3</sup>	7,890,013,794	-	7,890,013,794
Servicios personales	4,758,697,373	4,456,811,372	301,886,001
Agotamiento	4,449,570,876	4,473,473,891	(23,903,015)
Honorarios	2,835,465,710	1,932,767,813	902,697,897
Impuestos y tasas	3,260,861,834	1,762,947,859	1,497,913,975
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	2,123,991,584	1,467,554,592	656,436,992
Depreciaciones	1,359,656,414	1,313,651,473	46,004,941
Seguros	527,035,732	417,406,598	109,629,134
Servicios públicos	389,394,088	300,167,504	89,226,584
Generales	85,183,827	109,837,607	(24,653,780)
Licencias, contribuciones y regalías	712,508,700	300,637,000	411,871,700
Amortizaciones	956,958	-	956,958
<b>Total costos por prestación de servicios</b>	<b>72,060,635,405</b>	<b>68,423,871,687</b>	<b>3,636,763,718</b>

Los costos por prestación de servicios aumentaron un 5,32% con respecto al año anterior, las principales variaciones se detallan a continuación:

<sup>1</sup> En órdenes y contratos por otros servicios se presentó un aumento por \$2,537,128,402 correspondiente al 7,60%, el concepto que tuvo mayor impacto en el aumento fueron las órdenes y contratos de servicios de aseo \$2,587,147,531, a continuación se presenta el detalle:

Órdenes contratos por otros servicios	31 de mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
Aseo	34,832,942,825	32,245,795,294	2,587,147,531
Vigilancia y seguridad	730,541,399	825,818,475	(95,277,076)
Suministros y servicios informáticos	37,404,790	36,679,291	725,499
Línea de atención a clientes	86,690,177	133,676,203	(46,986,026)
Servicios de apoyo atención a clientes	102,104,644	64,069,471	38,035,173
Otros contratos	135,616,083	82,132,782	53,483,301
<b>Total</b>	<b>35,925,299,918</b>	<b>33,388,171,516</b>	<b>2,537,128,402</b>

<sup>2</sup> En los costos por arrendamientos se presentó una disminución del 98,549% (\$11,449,434,541) que se presenta por la aplicación de la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019, que elimina el reconocimiento en el costo por prestación de servicios y en cambio se reconoce un activo por derecho de uso, el cual se va depreciando en el tiempo, un pasivo el cual se amortiza mensualmente con los pagos realizados y un gasto financiero. Esta norma fue aplicada para los contratos de maquinaria amarilla con SP Ingenieros y de la flota vehicular con Renting Colombia, por lo cual se presenta una variación tan significativa.

<sup>3</sup> Corresponde a la depreciación de los derechos de uso de los activos reconocidos como arrendamiento financiero, en el cual se incluye tanto la depreciación del derecho de uso de maquinaria amarilla por \$2,007,758,703 como el de vehículos por \$5,882,255,091.

## Nota 15. Gastos financieros

Los gastos financieros aumentaron en un 110% con respecto a mayo del año anterior, el detalle es el siguiente:

Gastos financieros	31 de mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
<b>Gasto por interés:</b>			
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero	2,465,013,734	-	2,465,013,734
Otros gastos por interés	-	4,403,064	(4,403,064)
<b>Otros gastos por interés</b>	<b>2,465,013,734</b>	<b>4,403,064</b>	<b>2,460,610,670</b>
Comisiones	91,909,067	91,717,347	191,720
Otros gastos financieros	2,076,581,139	2,105,735,641	(29,154,502)
<b>Total gastos financieros</b>	<b>4,633,503,940</b>	<b>2,201,856,052</b>	<b>2,431,647,888</b>

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

## Nota 16. Impuesto sobre la renta y complementarios

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

Impuesto de renta y complementarios	31 de mayo de 2019	31 de mayo de 2018	Variación
<b>Impuesto sobre la renta corriente</b>			
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	(2,115,183,161)	(4,537,113,649)	2,421,930,488
<b>Total impuesto sobre la renta corriente</b>	<b>(2,115,183,161)</b>	<b>(4,537,113,649)</b>	<b>2,421,930,488</b>
<b>Impuesto diferido</b>			
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido	1,371,246,990	(770,622,917)	2,141,869,907
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>1,371,246,990</b>	<b>(770,622,917)</b>	<b>2,141,869,907</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>(743,936,171)</b>	<b>(5,307,736,566)</b>	<b>4,563,800,395</b>

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.