



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

Estados financieros y notas al
30 de abril de 2019 y 2018

	Nota	2019 Abril	2018 Abril
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo, neto	2	101,502,782,251	91,540,841,536
Otros activos intangibles		44,289,357	140,473,862
Activos por derechos de uso	3	76,895,965,797	-
Activo por impuesto diferido	4	13,156,140,502	15,552,711,097
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	3,807,188,422	2,483,832,594
Otros activos financieros	6	15,433,059,183	15,851,887,142
Otros activos		809,859,392	804,455,276
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	12,536,523,216	-
Total activo no corriente		224,185,808,120	126,374,201,507
Activo corriente			
Inventarios		309,076,963	87,211,328
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	92,792,790,466	80,744,069,922
Activos por impuesto sobre la renta corriente	8	20,015,452,859	13,755,443,607
Otros activos financieros	6	25,966,146,057	31,182,947,681
Otros activos		2,872,420,627	3,421,674,604
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	52,448,500,592	56,233,450,351
Total activo corriente		194,404,387,564	185,424,797,493
TOTAL ACTIVO		418,590,195,684	311,798,999,000
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		(6,531,707,704)	(3,461,095,606)
Resultados acumulados		(34,578,350,402)	(33,792,442,592)
Resultado neto del periodo		13,555,203,185	7,000,616,716
TOTAL PATRIMONIO		56,187,088,220	68,439,372,101
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	10	97,555,496,717	40,622,641,668
Beneficios a los empleados		80,640,952,913	80,468,779,372
Provisiones		26,751,815,613	27,412,247,474
Total pasivo no corriente		204,948,265,243	148,503,668,514
Pasivo corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	11	55,842,541,844	15,252,817,224
Otros pasivos financieros	10	75,501,758,332	57,051,708,820
Beneficios a los empleados		12,251,403,843	11,523,111,635
Impuesto sobre la renta por pagar	12	4,166,784,217	1,769,559,072
Impuestos contribuciones y tasas por pagar	13	3,575,711,578	1,449,746,258
Provisiones		3,246,269,862	3,055,047,405
Otros pasivos	14	2,870,372,545	4,753,967,971
Total pasivo corriente		157,454,842,221	94,855,958,385
TOTAL PASIVO		362,403,107,464	243,359,626,899
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		418,590,195,684	311,798,999,000

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 Abril	2018 Abril
Operaciones continuadas			
Prestación de servicios	15	79,132,278,331	71,766,677,336
Arrendamiento		8,523,224	8,798,678
Otros ingresos		337,853,226	(130,277,155)
Ingresos de actividades ordinarias		79,478,654,781	71,645,198,859
Utilidad en venta de activos		-	1,360,747,197
Total Ingresos		79,478,654,781	73,005,946,056
Costos y gastos			
Costo prestación de servicios	16	(56,384,376,704)	(54,754,358,083)
Gastos de administración		(8,195,920,481)	(7,555,466,186)
Deterioro de cuentas por cobrar neto		(613,115,937)	(147,023,133)
Otros gastos		(402,549,455)	(57,983,634)
Ingresos financieros		2,996,841,565	2,929,515,728
Gastos financieros	17	(4,237,657,257)	(2,150,455,908)
Diferencia en cambio neta		85,515	-
Resultado del periodo antes de impuestos		12,641,962,027	11,270,174,840
Impuesto sobre la renta y complementarios	18	913,241,158	(4,269,558,125)
Resultado del ejercicio después de impuestos		13,555,203,185	7,000,616,715
Resultado neto del ejercicio		13,555,203,185	7,000,616,716
Otro resultado Integral			
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:			
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(85,208,750)	(8,427,868)
Inversiones patrimoniales medidas a valor razonable a través de patrimonio		-	5,147,200
Impuesto sobre la renta relacionado con los componentes que no serán reclasificadas al resultado del periodo		-	(23,852,525)
Otro resultado Integral neto de impuestos		(85,208,750)	(8,427,868)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		13,469,994,435	6,992,188,848

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 abril 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	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Costo	166,015,155,373	143,029,534,650	22,985,620,723
Depreciación acumulada	(64,512,373,122)	(51,488,693,114)	(13,023,680,008)
Total propiedades, planta y equipo	101,502,782,251	91,540,841,536	9,961,940,715

Se presentó un aumento en las propiedades, planta y equipo neto por \$9,961,940,715 con respecto a abril de 2018, el detalle de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Terrenos	33,207,251,543	33,482,773,749	(275,522,206)
Relleno sanitario ¹	62,271,448,685	58,753,969,145	3,517,479,540
Construcciones en curso ²	24,231,843,540	6,899,014,771	17,332,828,769
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	3,190,495,234	490,305,826
Equipo médico	2,597,835	2,597,835	-
Muebles y enseres	165,045,231	122,278,769	42,766,462
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 ³	(15,992,421,747)	(12,676,462,308)	(3,315,959,439)
Agotamiento terrenos y relleno sanitario ⁴	(48,519,951,375)	(38,812,230,806)	(9,707,720,569)
Total propiedades, planta y equipo	101,502,782,251	91,540,841,536	9,961,940,715

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	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Vaso Altaír	8,862,019,627	3,756,808,255	5,105,211,372
Sede Administrativa	472,408,667	428,787,976	43,620,691
Edificaciones en Pradera	1,616,610,677	512,607,364	1,104,003,313
Planta de tratamiento de lixiviado	13,280,804,569	2,200,811,176	11,079,993,393
Total construcciones en curso	24,231,843,540	6,899,014,771	17,332,828,769

³ 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 \$76,895,965,797 producto de la depreciación reconocida en el gasto/costo del periodo, el detalle es el siguiente:

Activo por derecho de uso	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Maquinaria y equipo, neto ¹	14,054,310,922	-	14,054,310,922
Equipo de transporte tracción y elevación, neto ²	62,841,654,875	-	62,841,654,875
Total derecho de uso	76,895,965,797	-	76,895,965,797

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 abril de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$15,560,129,949 y la depreciación acumulada por (\$1,505,819,027).

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 abril se tienen 88 vehículos de los cuales 40 se tienen hasta 2023 y 44 hasta 2021. A abril de 2019 el saldo incluye el derecho de uso por \$67,253,346,194 y la depreciación acumulada por (\$4,411,691,319).

Nota 4. Activo por impuesto diferido

Al cierre de abril de 2019 se tiene un impuesto diferido activo neto por \$11,401,092,235 (2018: \$13,156,140,502, 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.

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 abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
No corriente			
Cuentas comerciales por cobrar ¹	92,992,224	(38,149,967)	131,142,191
Otros deudores ²	3,979,613,058	2,521,982,561	1,457,630,497
Deterioro de cartera	(265,416,860)	-	(265,416,860)
Total no corriente	3,807,188,422	2,483,832,594	1,323,355,828
Corriente			
Cuentas comerciales por cobrar ¹	33,241,922,509	31,267,895,181	1,974,027,328
Subsidio servicio de aseo	2,563,186,782	2,229,978,978	333,207,804
Derechos cobrados por terceros	13,583,440,686	12,880,996,861	702,443,825
Préstamos a vinculados económicos ³	40,443,737,780	35,862,267,551	4,581,470,229
Deudas de difícil cobro	2,691,633,852	944,540,413	1,747,093,439
Otros deudores ²	7,118,685,532	4,219,834,197	2,898,851,335
Deterioro de cartera	(6,849,816,675)	(6,661,443,259)	(188,373,416)
Total corriente	92,792,790,466	80,744,069,922	12,048,720,544
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	96,599,978,888	83,227,902,516	13,372,076,372

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) que en el mes de abril asciende a \$20,656,303,504. Respecto al periodo anterior se presenta un incremento neto (corriente y no corriente) del 6,74% \$2,105,169,519 explicado en un mayor número de usuarios facturados y el aumento de tarifas tanto en el cargo fijo como el cargo variable.

² Las cuentas por cobrar a otros deudores ascendió al cierre de abril a \$11,098,298,590, incrementando \$4,356,481,832 con respecto a abril del año anterior, esto se debe principalmente a que en abril de 2019 se reconoció una cuenta por cobrar a EPM por \$2,366,094,008 debido al pago realizado por Emvarias de unos litigios que se encontraban incluidos en el momento de la compraventa, por lo cual el valor deberá ser reembolsado por EPM.

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 abril 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	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
No corriente			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo			
Derechos fiduciarios	15,344,275,583	15,759,881,542	(415,605,959)
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	15,344,275,583	15,759,881,542	(415,605,959)
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	15,433,059,183	15,851,887,142	(418,827,959)
Corriente			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo ¹			
Títulos de renta fija	25,966,146,057	31,182,947,681	(5,216,801,624)
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	25,966,146,057	31,182,947,681	(5,216,801,624)
Total otros activos financieros corriente	25,966,146,057	31,182,947,681	(5,216,801,624)
Total otros activos financieros	41,399,205,240	47,034,834,823	(5,635,629,583)

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. La disminución con respecto al 2018, corresponde principalmente 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	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
No corriente	12,536,523,216	-	12,536,523,216
Depósitos en Instituciones Financieras ¹	12,536,523,216	-	12,536,523,216
Corriente	52,448,500,592	56,233,450,351	(3,784,949,759)
Caja menor	4,000,000	4,000,000	-
Cuenta corriente	160,397,877	85,852,894	74,544,983
Cuenta de ahorro ²	19,891,022,729	32,639,946,886	(12,748,924,157)
Depósitos en Instituciones Financieras ¹	2,917,410,184	15,281,972,240	(12,364,562,056)
Títulos de renta fija ³	19,470,084,672	-	19,470,084,672
Encargos fiduciarios ⁴	10,005,585,130	8,221,678,331	1,783,906,799
Total efectivo y equivalentes de efectivo	64,985,023,808	56,233,450,351	8,751,573,457
Cuenta	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Cierre, clausura y posclausura	15,126,250,527	15,026,885,394	99,365,133
Otros convenios	327,682,873	255,086,846	72,596,027
Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido	15,453,933,400	15,281,972,240	171,961,160
Neto disponible	49,531,090,408	40,951,478,111	8,579,612,297

El efectivo neto disponible de la Empresa a abril de 2019 ascendió a \$49,531,090,408 una vez descontados recursos que se tienen con destinación específica.

¹ Los depósitos en instituciones financieras ascendió al cierre de abril a \$15,453,933,400 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, 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, 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 \$171,961,160, 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. A abril de 2019 el saldo corresponde a 10 CDT (3 Sudameris, 2 Colpatría, 2 Occidente, 2 Corpbanca y 1 Bancolombia).

⁴ Se presenta aumento por \$1,783,906,799 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. Con corte abril los encargos fiduciarios están representados en dos cuentas Fidubogotá por \$37,651,746 y Fiduciaria BBVA por \$9,967,933,384.

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	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Retención en la fuente ¹	3,338,430,859	7,541,084,994	(4,202,654,135)
Saldo a favor impuesto sobre la renta corriente ²	16,677,022,000	1,764,201,300	14,912,820,700
Retención de impuesto sobre la renta para la equidad (CREE) ³	-	4,450,157,313	(4,450,157,313)
Total impuesto diferido	20,015,452,859	13,755,443,607	6,260,009,252

¹ Corresponde a las retenciones y autorretenciones practicadas.

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

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

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.

Nota 9. Patrimonio

Con respecto al periodo anterior, se presentó una disminución neta en el patrimonio de la Empresa por (\$12,252,283,881), 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 30/04/2018	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 30/04/2019	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. Incluye reserva legal, ocasional y estatutaria.

² 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 \$6,554,586,469 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	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
No corriente			
Arrendamiento financiero ¹	59,558,064,164	-	59,558,064,164
Bonos pensionales ²	37,997,432,553	40,622,641,668	(2,625,209,115)
Total otros pasivos financieros no corriente	97,555,496,717	40,622,641,668	56,932,855,049
Corriente			
Arrendamiento financiero ¹	15,001,832,272	-	15,001,832,272
Bonos pensionales ²	60,499,926,060	57,051,708,820	3,448,217,240
Total otros pasivos financieros corriente	75,501,758,332	57,051,708,820	18,450,049,512
Total otros pasivos financieros	173,057,255,049	97,674,350,488	75,382,904,561

¹ El pasivo financiero correspondiente al reconocimiento de arrendamientos financieros al cierre de abril de 2019 en total (porción corriente y no corriente) ascendió a \$74,559,896,436, 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 \$823,008,125 y se presenta por el efecto combinado de pagos efectuados durante el periodo mayo 2018 y abril 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 abril del año anterior por \$40,589,724,620, el detalle es el siguiente:

Acreedores y otras cuentas por pagar	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Corriente			
Acreedores ¹	48,093,767,734	9,038,079,114	39,055,688,620
Adquisición de bienes y servicios	7,292,709,466	5,987,014,010	1,305,695,456
Subsidios asignados	90,069,286	159,018,646	(68,949,360)
Depósitos recibidos en garantía	-	1,492,303	(1,492,303)
Avances y anticipos recibidos	96,842,478	99,514,974	(2,672,496)
Recursos recibidos en administración	269,152,880	(32,301,823)	301,454,703
Total acreedores y otras cuentas por pagar	55,842,541,844	15,252,817,224	40,589,724,620

¹ En acreedores se presentó una variación por \$39,055,688,620, 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 \$3,550,418,494 debido a las facturas recepcionadas no cotejadas del periodo.

Nota 12. Impuestos sobre la renta por pagar

El saldo por impuesto sobre la renta por pagar al cierre de abril de 2019 ascendió a \$4,166,784,217, la cual fue calculada teniendo en cuenta la utilidad y una tasa efectiva del

33,25%, la variación con respecto al periodo anterior se presenta por las variaciones en la utilidad del ejercicio principalmente.

Nota 13. Impuestos, contribuciones y tasas por pagar

A continuación se presenta el detalle de los impuestos, contribuciones y tasas por pagar al 30 de abril de 2019 y 2018:

Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Retención en la fuente e impuesto de timbre	1,217,727,862	896,735,445	320,992,417
Impuesto de industria y comercio	954,957,629	-	954,957,629
Regalías y compensaciones monetarias	949,311,666	552,297,099	397,014,567
Contribuciones	450,968,209	-	450,968,209
Impuesto al valor agregado	2,746,212	713,714	2,032,498
Total Impuestos, contribuciones y tasas	3,575,711,578	1,449,746,258	2,125,965,320

El aumento principalmente se presentó en el rubro de **impuesto de industria y comercio** \$954,957,629 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 14. Otros pasivos

El detalle de los otros pasivos es el siguiente:

Cuenta	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	\$ Var.
Corriente			
Ingresos recibidos por anticipado	710,760,855	1,236,196,664	(525,435,809)
Recaudos a favor de terceros	2,159,611,690	3,517,771,307	(1,358,159,617)
Total otros pasivos	2,870,372,545	4,753,967,971	(1,883,595,426)

Los recaudos a favor de terceros incluyen saldos por pagar a aseguradoras, sindicatos, cooperativas, cajas de compensación, ingresos recibidos para terceros de aprovechables, la variación principal se presentó en este último concepto pasando de \$1,712,652,774 en 2018 a \$427,928,154.

Nota 15. 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 abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Prestación de servicios			
Servicio de aseo ¹	79,095,288,936	71,779,116,890	7,316,172,046
Otros servicios	59,527,919	1,350,496	58,177,423
Devoluciones	(22,538,524)	(13,790,050)	(8,748,474)
Total prestación de servicios	79,132,278,331	71,766,677,336	7,365,600,995

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 10,19% con respecto al periodo anterior \$7,316,172,046, el detalle por cada uno de los servicios es el siguiente:

Servicios de aseo	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Recolección domiciliaria	32,365,854,022	28,821,522,545	3,544,331,477
Barrido y limpieza	20,524,759,177	18,142,760,227	2,381,998,950
Tratamiento	1,186,661,613	1,038,230,681	148,430,932
Disposición final	9,530,244,956	8,629,648,928	900,596,028
Corte de césped y poda de árboles	6,590,100,743	5,679,015,611	911,085,132
Limpieza y lavado de áreas públicas	160,576,303	-	160,576,303
Otros especiales	2,745,892,445	4,097,094,820	(1,351,202,375)
Comercialización	5,991,199,677	5,370,844,078	620,355,599
Total servicios de aseo	79,095,288,936	71,779,116,890	7,316,172,046

La principal variación se presenta en los servicios de recolección domiciliaria y barrido y limpieza que aumentaron en \$3,544,331,477 (12,30%) y \$2,381,998,950 (13,13%) 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 16. 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 abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios ¹	28,424,345,593	26,516,186,585	1,908,159,008
Arrendamientos ²	130,641,572	9,267,425,334	(9,136,783,762)
Materiales y otros costos de operación	6,093,298,038	5,563,516,123	529,781,915
Depreciación derechos de uso ³	5,917,510,346	-	5,917,510,346
Servicios personales	3,823,907,710	3,555,531,175	268,376,535
Agotamiento	3,565,199,595	3,680,943,446	(115,743,851)
Honorarios	2,127,831,478	1,472,797,958	655,033,520
Impuestos y tasas	2,075,003,711	1,443,945,259	631,058,452
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	1,677,621,522	1,234,517,032	443,104,490
Depreciaciones	1,092,573,143	1,065,441,628	27,131,515
Seguros	421,007,792	331,993,482	89,014,310
Servicios públicos	253,937,278	232,848,357	21,088,921
Generales	68,224,659	88,574,704	(20,350,045)
Licencias, contribuciones y regalías	712,508,700	300,637,000	411,871,700
Amortizaciones	765,567	-	765,567
Total costos por prestación de servicios	56,384,376,704	54,754,358,083	1,630,018,621

Los costos por prestación de servicios aumentaron un 2,98% 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 \$1,908,159,008 correspondiente al 7,20%, el concepto que tuvo mayor impacto en el aumento fueron las órdenes y contratos de servicios de aseo, a continuación se presenta el detalle:

Órdenes contratos por otros servicios	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Aseo	27,599,995,167	25,571,413,476	2,028,581,691
Vigilancia y seguridad	583,212,995	660,191,926	(76,978,931)
Suministros y servicios informáticos	27,161,318	27,982,511	(821,193)
Línea de atención a clientes	41,052,934	133,676,203	(92,623,269)
Servicios de apoyo atención a clientes	53,033,089	64,069,469	(11,036,380)
Otros contratos	119,890,090	58,853,000	61,037,090
Total	28,424,345,593	26,516,186,585	1,908,159,008

² En los costos por arrendamientos se presentó una disminución del 98,59% (\$9,136,783,762) 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.

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 \$1,505,819,027 como el de vehículos por \$4,411,691,319.

Nota 17. Gastos financieros

Los gastos financieros aumentaron en un 97,06%, el detalle es el siguiente:

Gastos financieros	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Gasto por interés:			
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero ¹	2,110,082,661	-	2,110,082,661
Otros gastos por interés	-	4,403,064	(4,403,064)
Total intereses	2,110,082,661	4,403,064	2,105,679,597
Comisiones	73,473,597	82,789,912	(9,316,315)
Otros gastos financieros	2,054,100,999	2,063,262,932	(9,161,933)
Total gastos financieros	4,237,657,257	2,150,455,908	2,087,201,349

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 18. Impuesto sobre la renta y complementarios

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

Impuesto de renta y complementarios	30 de abril de 2019	30 de abril de 2018	Variación
Impuesto sobre la renta corriente			
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	(1,454,476,896)	(1,769,559,072)	315,082,176
Total impuesto sobre la renta corriente	(1,454,476,896)	(1,769,559,072)	315,082,176
Impuesto diferido			
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido	2,367,718,054	(2,499,999,053)	4,867,717,107
Total impuesto diferido	2,367,718,054	(2,499,999,053)	4,867,717,107
Impuesto sobre la renta	913,241,158	(4,269,558,125)	5,182,799,283

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.