

Notas a los estados financieros de Empresas Varias de Medellín S.A. E.S.P. para los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 1. Entidad reportante

Empresas Varias de Medellín S.A. E.S.P. en adelante Emvarias, es una empresa de servicios públicos, sociedad 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 Calle 30 N° 55 - 198, 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 señala las políticas generales de administración y control de eficiencia en la prestación de 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

Para el mes de marzo el valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

Propiedades, planta y equipo	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
Costo	178,879,163,401	164,952,136,595	13,927,026,806
Depreciación acumulada	(78,195,035,518)	(63,356,603,413)	(14,838,432,105)
Total propiedades, planta y equipo	100,684,127,882	101,595,533,181	- 911,405,299
<i>Cifras en pesos colombianos</i>			

Se presentó una variación en las propiedades, planta y equipo neto por -\$911,405,299 con respecto a marzo de 2019, los cuales comprendían:

Propiedades, planta y equipo	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
Terrenos	32.760.838.905	33.207.251.543	(446.412.638)
Relleno sanitario	74.653.805.121	62.203.422.129	12.450.382.991
Construcciones en curso	8.296.863.812	23.352.914.062	(15.056.050.250)
Maquinaria y equipo en montaje	466.183.612	-	466.183.612
Edificaciones	9.418.832.492	9.247.638.090	171.194.402
Plantas, ductos y tuneles	29.949.754.175	16.667.042.955	13.282.711.221
Redes, líneas y cables	1.033.578.970	475.395.296	558.183.674
Maquinaria y equipo	4.924.714.066	3.680.801.060	1.243.913.006
Equipo médico	2.597.835	2.597.835	-
Muebles y enseres	165.045.232	165.045.232	-
Equipo de comunicación	164.228.612	160.929.613	3.298.999
Equipo de cómputo	1.129.070.468	912.438.247	216.632.221
Equipo de transporte	15.913.650.101	14.876.660.534	1.036.989.568
Depreciación acumulada	(20.586.057.657)	(15.719.946.815)	(4.866.110.842)
Agotamiento terrenos y relleno sanitario	(57.608.977.861)	(47.636.656.599)	(9.972.321.263)
Total propiedades, planta y equipo	100.684.127.882	101.595.533.181	- 911.405.299

Las principales variaciones se explican de la siguiente manera:

¹ **Terrenos:** la variación de -\$446,412,638 se da por un aumento de 1,459,591,488.33 por compra de Lote en el relleno sanitario la pradera y una disminución -\$1,906,004,126.39 por efecto de actualización del activo de desmantelamiento.

² **Relleno sanitario:** presenta una variación de \$12,450,382,991 proveniente de inversiones realizadas en Gestión social del relleno sanitario por \$ 1,557,554,416, traslado de operación por adecuaciones en el vaso Altaír \$10,616,143,509 y obras complementarias en el relleno por \$276,685,066

³ **Construcciones en curso:** En las construcciones en curso se presentó una variación por \$15,056,050,250, lo cual se debe a las ejecuciones realizadas durante el periodo, el detalle de las construcciones en curso es el que se muestra a continuación:

Vaso Altaír: Durante el periodo se ejecutaron inversiones en adecuación del vaso para la disposición de residuos por \$4,709,217,715 y se trasladan a operación inversiones por \$- 10,616,143,509

Edificaciones en pradera: Consiste en la construcción de 12 módulos en madera inmunizada en el relleno sanitario que serán destinados como oficinas, aulas ambientales, cafetería, bodegas, baños, entre otros, las cuales durante el periodo han tenido una ejecución de 564,777,086

Planta de tratamiento de lixiviados: el objetivo de este proyecto es la disminución de la carga contaminante del Río Medellín procedente de los residuos depositados en el Relleno Sanitario. La disminución con respecto a marzo de 2019 se presenta por traslado a operación de las inversiones incurridas por valor de \$ - 14,103,662,904. Adicionalmente durante este periodo se ejecutaron nuevas inversiones por \$ 1,514,390,329 por obras civiles y compras de maquinarias requeridas para culminar el proyecto. El saldo a 2020 incluye anticipo pendiente de amortización por \$7,249,099 entregado a Valrex para la construcción de la fase II de la Planta de Tratamiento de lixiviados.

Estación de Transferencia: en 2019 se inició el proyecto, para el cual se han ejecutado en el periodo \$2,991,878,658, que incluye estudios y diseños definitivos por \$990,399,683, trámite de licencias \$1,478,975 y un pago parcial por el lote en el cual se desarrollará el proyecto por \$2,000,000,000.

⁴ **Maquinaria y equipo en montaje:** Corresponde a construcción de red contra incendio en las nuevas construcciones de oficinas en el relleno la Pradera

⁵ **Edificaciones:** por construcción de carpa tensada en la zona de lavado de operaciones.

⁶ **Plantas ductos y túneles:** por el traslado a operación de las inversiones realizadas en la construcción de la Fase II de la Planta de Tratamiento de Lixiviado

⁷ **Redes líneas y cables:** la variación corresponde a la construcción de la Red de alumbrado en el relleno sanitario la pradera

⁸ **Maquinaria y equipo:** durante la vigencia se realizó inversión para la contenerización de la ciudad, brazo para ampliroll, minicargador, sistema para hidro-lavado, cajas de cargue trasero entre otras inversiones menores por \$1,243,913,006.

⁹ **Equipo de Transporte:** durante el periodo se realizaron compras de una cama-baja, vehículos Eskip Loader, para hidro lavado por \$1,327,756,953 se retiro de vehículos por traslado y venta de vehículos NPR y una cama baja por valor de -\$290,767,385

Nota 3. Activos por derechos de uso

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

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 \$60,495,605,761 producto de la depreciación reconocida en el gasto/costo del periodo, detalle al 31 de marzo es el siguiente:

Derecho de uso	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
Maquinaria y equipo, neto ¹	6,907,925,890	14,556,250,597	(7,648,324,708)
Equipo de transporte tracción y elevación, neto ²	48,954,250,360	64,312,218,648	(15,357,968,289)
Total derecho de uso	55,862,176,249	78,868,469,246	- 23,006,292,997

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 y “exclusividad” sobre la misma, por lo cual se realizó el reconocimiento de acuerdo con los parámetros de la NIIF 16, a

marzo el saldo incluye el derecho de uso por \$13,508,736,861 y la depreciación acumulada de (\$6,600,810,972), también se realizaron ajustes del valor del arrendamiento financiero de este concepto, teniendo en cuenta el comportamiento real debido a que la cuotas en este contrato son variables.

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 febrero se tienen 88 vehículos de los cuales 40 se tienen hasta 2023 y 48 hasta 2021. A marzo de 2020 el saldo incluye el derecho de uso por \$69,882,049,612 y la depreciación acumulada por (\$20,927,799,253).

Nota 4. Activo por impuesto diferido

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	\$ Var.
Beneficios a empleados	2,691,290,891	4,613,424,768	- 1,922,133,877
Cuentas por cobrar	1,175,398,281	2,926,510	1,172,471,771
Derecho de uso	- 28,892,579	1,397,231,715	- 1,426,124,294
Litigios	1,130,153,783	- 966,430,737	2,096,584,520
Ori Beneficios a empleados	5,911,483,117	2,050,039,268	3,861,443,849
Ori Inversiones	- 4,953,120	3,066,657,953	- 3,071,611,073
Otros Activos	- 260,068,923	- 4,878,360	- 255,190,563
Pasivos financieros	0	- 387,108,610	387,108,610
Propiedad planta y equipo	- 5,528,421,625	- 5,359,265,900	- 169,155,725
Provision por desmantelamiento	6,227,555,360	6,988,495,628	- 760,940,268
	11,313,545,185	11,401,092,236	- 87,547,050

El impuesto diferido presenta una disminución de \$87,547.050 Los principales cambios del impuesto diferido activo entre el impuesto diferido de marzo de 2019 y el impuesto diferido de marzo de 2020 se presentan por:

- Cuentas por cobrar: Se presenta un aumento de \$1,172,471,771 lo anterior debido a que en marzo del año 2019 no se reconocía impuesto diferido sobre el costo amortizado de cuentas no comerciales como créditos a empleados, jubilados ex empleados y por disminución en el saldo de deterioro de carrea respecto al periodo anterior
- Propiedad planta y equipo: Se presenta un aumento en el impuesto diferido activo por 179 millones, por efecto de novedades como compras de activos fijos y las depreciaciones del periodo
- Derecho de uso: Se presenta una disminución en el impuesto diferido por efecto de la disminución del pasivo financiero de activos con derecho a uso por contratos de prestación de servicios que involucra el uso de un activo
- Beneficios empleados: Se presenta una disminución en el impuesto diferido activo por los cambios de valoración del cálculo actuarial bajo norma NIIF y local (FISCAL) respecto a pensiones, cuotas partes, cesantías retroactivas, prima de antigüedad, auxilio educativo.
- Provisión de litigios: Se presenta aumento en el impuesto diferido por cambios en la estimación de la probabilidad de éxito de procesos litigiosos y la incorporación de nuevo procesos
- Provisión por desmantelamiento: presenta una disminución por efecto de cambios en la tasa inflación y tasa de valoración de mercado. Así mismo, por los usos de la provisión en los últimos 12 meses.
- En partidas del ori se presenta variación por cambios en la estimación de ganancias actuariales futuras de acuerdo con estudios a diciembre de 2019

- Otros pasivos: Se presenta una disminución en el impuesto diferido proveniente de la valoración por calculo actuarial de bonos de pensiones, se reversa efecto de costo amortizado dado que a final del año se ajusta el valor de la obligación a la estimación por calculo actuarial.

Nota 5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de las cuentas por cobrar correspondía a los siguientes rubros:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
No corriente	2.697.204.571	3.828.904.829	(1.131.700.258)
Cuentas comerciales por cobrar ¹	42.857.572	98.554.277	(55.696.705)
Otros deudores ²	4.054.639.203	3.995.767.412	58.871.791
Detreriore otros deudores	(1.400.292.204)	(265.416.860)	(1.134.875.344)
Corriente	48.873.604.968	88.152.223.866	(39.278.618.898)
Cuentas comerciales por cobrar ¹	34.130.737.250	32.772.786.344	1.357.950.906
Subsidio servicio de aseo	2.343.725.793	1.993.880.659	349.845.134
Derechos cobrados por terceros ³	13.053.596.461	14.575.554.812	(1.521.958.351)
Préstamos a vinculados económicos ⁴	-	40.235.737.780	(40.235.737.780)
Deudas de difícil cobro	2.126.092.806	2.646.469.904	(520.377.098)
Otros deudores ²	2.169.965.576	2.716.760.012	(546.794.436)
Deterioro de cartera	(4.950.512.918)	(6.788.965.645)	1.838.452.727
<i>Cifras en pesos colombianos</i>			

¹ Las cuentas comerciales por cobrar, corresponden a las cuentas originadas por la prestación de los servicios de recolección domiciliaria de residuos sólidos en la ciudad de Medellín ya sea por los valores efectivamente facturados o por aquellos servicios que al cierre del periodo ya fueron prestados y se encuentran pendientes de facturación. El valor total por este concepto (corriente y no corriente) al cierre de marzo ascendió a \$34,173,594,822 lo cual tuvo una variación del 4% respecto al mismo periodo del 2019, originada principalmente en la variación de tarifas.

Subsidio servicio de aseo: corresponde al saldo por cobrar al Municipio de Medellín como producto del déficit entre los subsidios otorgados y las contribuciones recaudadas, que al cierre de marzo ascendió a \$2,343,725,793, siendo este el equivalente a los subsidios pendientes de los meses de diciembre de 2019 y el primer trimestre del 2020.

² Los otros deudores presentan una variación neta respecto al 2019 de \$487,922,645, principalmente por los recaudos de préstamos a largo plazo.

³ El derecho cobrado por terceros corresponde a los recaudos de la tasa de aseo realizados por EPM y pendientes de trasladar a EMVARIAS.

⁴ La variación en Préstamos a vinculados económicos obedece al pago recibido en noviembre de 2019, por parte de EPM del crédito que se le había otorgado por \$40,000,000,000.

⁵ La variación en las deudas difícil cobro está dado por el monto de cartera de corriente clasificada como de difícil cobro después de la gestión administrativa correspondiente.

Nota 6. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Otros activos financieros	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
No corriente			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo ¹			
Derechos fiduciarios	14,363,538,044	15,740,460,995	(1,376,922,951)
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	14,363,538,044	15,740,460,995	(1,376,922,951)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral ²			-
Instrumentos de patrimonio	89,531,200	88,783,600	747,600
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	89,531,200	88,783,600	747,600
Total otros activos financieros no corriente	14,453,069,244	15,829,244,595	(1,376,175,351)
Corriente			
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo ³			
Títulos de renta fija	56,016,535,468	31,116,037,942	24,900,497,526
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	56,016,535,468	31,116,037,942	24,900,497,526
Total otros activos financieros corriente	56,016,535,468	31,116,037,942	24,900,497,526
Total otros activos financieros	70,469,604,712	46,945,282,537	23,524,322,175

Cifras en pesos colombianos

¹ **Derechos fiduciarios:** el saldo por \$14,363,538,044 a marzo de 2020 corresponde al valor del patrimonio autónomo que se tiene para respaldar el pasivo de bonos pensionales de la Empresa, se presentó una disminución con respecto al mismo corte del año anterior por (\$1,376,922,951) como resultado de los siguientes movimientos: pagos realizados de bonos pensionales entre el 1 de abril de 2019 y el 31 de marzo de 2020 por (\$5,224,836,000), recaudos de cuotas partes jubilatorias por \$108,724,017, pagos de mesadas pensionales (\$8,796,063,624) reclasificaciones realizadas entre el activo que respalda pensiones y bonos por (\$2,830,730,190), rendimientos generados por el patrimonio por \$1,145,720,013 (abril/19-marzo/20) y la capitalización realizada en diciembre de 2019 por \$14,220,262,763.

² **Instrumentos de patrimonio:** corresponde a la inversión patrimonial que posee la Empresa en Sin Escombros S.A.S. (SINESCO), estas inversiones no se mantienen con propósitos de negociación, en cambio, se mantienen con fines estratégicos a mediano y largo plazo.

³ **Títulos de renta fija:** las inversiones en títulos de renta fija son administrados por la Dirección de Transacciones Financieras de EPM, éstos incluyen 31 CDT'S y 5 TES cuyos vencimientos se distribuyen así: 3 en julio de 2024, 1 en mayo de 2022 y 1 en julio de 2020. La variación con respecto al 2019, corresponde principalmente a los traslados que ha realizado el administrador del portafolio, para la diversificación de este, con el fin de 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 marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
No corriente	11,515,893,570	12,622,638,907	(1,106,745,337)
Depósitos en Instituciones Financieras ¹	11,515,893,570	12,622,638,907	(1,106,745,337)
Corriente	50,647,045,697	46,944,915,519	3,702,130,178
Caja menor	7,000,000	4,000,000	3,000,000
Cuenta corriente	339,243,024	156,156,802	183,086,222
Cuenta de ahorro ²	33,238,327,909	25,872,658,719	7,365,669,190
Depósitos en Instituciones Financieras ¹	3,303,327,782	2,869,875,412	433,452,370
Títulos de renta fija ³	7,060,240,000	10,581,876,866	(3,521,636,866)
Encargos fiduciarios ³	6,698,906,982	7,460,347,720	(761,440,738)
Total efectivo y equivalentes de efectivo	62,162,939,267	59,567,554,426	2,595,384,841
Cuenta	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
Cierre, clausura y posclausura	14,365,429,612	14,058,380,479	307,049,133
Otros convenios	453,791,739	327,388,503	126,403,236
Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido	14,819,221,351	14,385,768,982	433,452,369
Neto disponible	47,343,717,916	45,181,785,444	2,161,932,472

Cifras en pesos colombianos

El efectivo neto disponible de la Empresa a marzo de 2020 ascendió a \$47,343,717,916 una vez descontados los recursos que tienen destinación específica.

¹ Los depósitos en instituciones financieras neto (corriente y no corriente), ascendieron al cierre a \$14,819,221,352 y corresponden al efectivo restringido de EMVARIAS, los cuales tienen destinación específica para atender actividades para el cierre, clausura y post-clausura de los Rellenos Sanitarios Pradera y Curva de Rodas, además de los recursos recibidos de entidades como la Empresa de Desarrollo Urbano - EDU, INDER de Medellín y el Municipio de Medellín para atender los pagos originados en el desarrollo de convenios para la prestación de los servicios de limpieza de zonas verdes y de tala de árboles en la ciudad, entre otros.

Se observa una variación neta de (\$673,292,967), como efecto combinado entre los recaudos del componente tarifario que se destinan para el cierre, clausura y post clausura de los Vasos y la utilización de los recursos para los fines que fueron creados.

² La variación de las cuentas de ahorro con respecto al 2019 se presentó principalmente como efecto combinado de la cancelación que realizó EPM del préstamo en noviembre de 2019, el pago de los dividendos decretados en la Asamblea de Accionistas celebrada en marzo de 2019, adicionalmente se han realizado traslados de recursos al portafolio de inversiones como estrategia de optimización (rentabilidad), como se observa en los otros conceptos del efectivo (títulos de renta fija).

³ Estos encargos presentan una disminución respecto al 2019 como resultado de los cambios realizados en los tipos de inversiones del portafolio por la constitución de CDT's de corto plazo en desarrollo de la estrategia de optimización de rentabilidad del administrador del portafolio.

Nota 8. Activos por impuesto sobre la renta corriente

- Activo por impuesto sobre la renta corriente:

Activo impuesto sobre la renta corriente	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
Anticipo de impuesto sobre la renta	142.202.189	-	142.202.189
Retención en la fuente	13.005.204.169	12.296.666.451	708.537.718
Saldo a favor impuesto sobre la renta corriente	16.677.022.000	4.196.519.678	12.480.502.322
Total	29.824.428.358	16.493.186.129	13.331.242.229

Cifras en pesos colombianos

Se tienen en el periodo anticipos por impuesto de renta correspondiente a compras e inversiones en activos reales productivos que dan derecho a descuento tributario.

Las retenciones en la fuente correspondiente a las autorretenciones practicadas durante el periodo sobre ingresos de fuente nacional sometidos al gravamen

Se tienen saldos a favor pendientes de devolución por los años 2017 y 2018 que se tienen en proceso de solicitud de devolución.

Nota 9. Patrimonio

Con respecto al periodo anterior, se presentó una disminución neta en el patrimonio de la Empresa equivalente al 43%.

Capital	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	\$ Var.
Capital suscrito y pagado	46.540.036.000	46.540.036.000	-
Prima en colocación de acciones	19.188.915.894	19.188.915.894	-
Reservas	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	\$ Var.
Total Reservas	24.909.943.737	32.963.341.689	(8.053.397.952)
Excedentes Acumulados	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	\$ Var.
Total resultado acumulado	(34.578.350.402)	(16.527.774.875)	(18.050.575.527)
Resultado del periodo	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	\$ Var.
Resultado de periodo	3.777.969.984	5.388.694.632	(1.610.724.648)
Otro resultado integral	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	\$ Var.
Otro Resultado integral	(13.718.984.963)	(6.498.537.733)	(7.220.447.229)
Total patrimonio neto	46.119.530.250	81.054.675.606	(34.935.145.356)
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

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.

Reservas	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	\$ Var.
Reserva Legal	12,277,185,046	7,640,055,908	4,637,129,138.25
Reservas Ocasionales	6,722,193,841	21,731,285,501	-15,009,091,659.58
Otras Reservas	5,910,564,849	3,592,000,280	2,318,564,569.12
Total Reservas	24,909,943,737	32,963,341,689	(8,053,397,952)

- Corresponde a la distribución de utilidades del periodo 2018, la cual fue aprobada por la Asamblea de Accionistas en Acta N° 11 del 21 de marzo de 2019, la cual disponía apropiarse de las utilidades para distribuirlas a las reservas así; reserva ocasional \$4,073,348,729, reserva legal \$1,805,057,554 y reserva estatutaria \$902,528,776.

Asimismo, la Asamblea de Accionistas en la misma sesión del 21 de marzo de 2019, aprobó la liberación de reservas por \$21,731,285,501, para efectos de ser distribuida como dividendos a sus accionistas.

En total se decretaron dividendos por \$33,000,925,969 que tienen origen en la liberación de reservas mencionadas anteriormente y la apropiación de las utilidades de 2018.

- **Resultado neto del periodo:** se presenta una disminución por \$1,610,724,648 con respecto al obtenido el año anterior.

Resultados Acumulados	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	\$ Var.
Resultados acumulados de periodos anteriores	(34,578,350,402)	(16,527,774,875)	-18,050,575,527.17
Resultado del periodo	3,777,969,984	5,388,694,632	-1,610,724,647.67
Otro resultado integral	(13,718,984,963)	(6,498,537,733)	-7,220,447,229.39
Total resultado acumulado	(44,519,365,381)	(17,637,617,977)	(26,881,747,404)

Nota 10. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros presentan la siguiente composición:

Otros pasivos financieros	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
No corriente			
Arrendamiento financiero ¹	38,231,911,998	59,558,064,164	(21,326,152,166)
Bonos pensionales ²	33,621,488,648	37,997,432,553	(4,375,943,905)
Total otros pasivos financieros no corriente	71,853,400,646	97,555,496,717	(25,702,096,071)
Corriente			
Arrendamiento financiero ¹	20,258,420,734	16,698,054,796	3,560,365,938
Bonos pensionales ²	65,651,115,188	60,690,988,060	4,960,127,128
Total otros pasivos financieros corriente	85,909,535,922	77,389,042,856	8,520,493,066
Total otros pasivos financieros	157,762,936,568	174,944,539,573	(17,181,603,005)

¹ El pasivo financiero corresponde al reconocimiento de arrendamientos financieros que surge después de la adopción de la NIIF 16 realizada a partir del 1 de enero de 2019, al cierre de marzo de 2020 en total (porción corriente y no corriente) ascendió a \$58,490,332,732. Este pasivo corresponde al valor presente de los pagos pendientes por el contrato de arrendamiento con SP (maquinaria amarilla) y Renting (vehículos recolectores), el cual disminuye mes a mes en relación a los pagos realizados por la Empresa. Este pasivo 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, los cuales presentaron una variación de (\$21,326,152,166).

² La variación neta del pasivo financiero asociado a los bonos pensionales de la Empresa fue \$584,183,223 por el efecto combinado de pagos efectuados durante el periodo transcurrido entre abril 2019 y marzo 2020 y las variaciones por efectos de valoración que se realiza trimestralmente de estos instrumentos financieros.

Nota 11. Prestación de servicios

El siguiente es el detalle de los ingresos ordinarios por prestación de servicios:

Ingresos por actividades ordinarias	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
Prestación de servicios			
Servicio de aseo ¹	60,334,145,825	59,239,161,111	1,094,984,714
Otros servicios	8,384,862	57,683,007	(49,298,145)
Devoluciones	(8,927,343)	(20,400,447)	11,473,104
Total prestación de servicios	60,333,603,344	59,276,443,671	1,057,159,673

¹ Los ingresos por prestación de servicios de aseo comprenden las actividades de recolección, transporte, barrido, disposición final, tratamiento de lixiviados, actividades del CLUS, aprovechamiento, comercialización y otros servicios especiales. La variación respecto al mismo periodo del año anterior fue del 2%, discriminados así:

Servicio de Aseo	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
Recolección domiciliaria	24,774,015,938	24,624,661,075	149,354,863
Barrido y limpieza	15,814,590,071	15,334,486,454	480,103,617
Aprovechamiento	25,910,371	-	25,910,371
Tratamiento	2,623,345,350	910,852,228	1,712,493,123
Disposición final	7,398,665,363	7,350,656,974	48,008,388
Corte de césped y poda de árboles	3,717,288,187	4,947,396,700	(1,230,108,513)
Limpieza y lavado de áreas públicas	137,751,650	125,503,807	12,247,843
Otros especiales	1,063,807,832	1,465,940,483	(591,119,386)
Comercialización	4,778,771,063	4,479,663,391	299,107,672
Total servicio de aseo	60,334,145,825	59,239,161,111	1,094,984,714

Respecto al mes de marzo de 2019, se presenta un incremento en el ingreso por la actividad de aprovechamiento, que se comenzó a facturar en el segundo semestre del 2019. El aprovechamiento al que se hace referencia es el estipulado en la resolución 720, que habla de un Valor Base de Aprovechamiento que contempla Recolección - transporte y la disposición final de los residuos aprovechables, materializada en la instauración de la Ruta Recicla, mas, no corresponde a las ventas del material recuperado en las mismas.

Nota 12. Costos prestación de servicios

A continuación, se detallan los costos asociados a la prestación de servicios:

Costo prestación de servicios	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios ¹	22.946.235.088	21.432.844.315	1.513.390.773
Arrendamientos ²	162.973.228	80.488.373	82.484.855
Materiales y otros costos de operación ³	5.146.419.994	5.826.502.441	(680.082.447)
Depreciación derechos de uso ⁴	6.193.356.723	3.945.006.897	2.248.349.826
Servicios personales	3.162.114.373	3.064.741.900	97.372.473
Agotamiento	3.178.348.756	2.681.904.819	496.443.937
Honorarios ⁵	1.580.055.533	1.587.184.425	(7.128.892)
Impuestos y tasas ⁶	1.577.140.711	1.583.086.924	(5.946.213)
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	1.186.033.159	1.471.409.299	(285.376.140)
Depreciaciones	1.094.133.092	825.576.350	268.556.742
Seguros	334.321.097	316.155.539	18.165.558
Servicios públicos	350.033.833	161.442.986	188.590.847
Generales	52.523.817	57.402.252	(4.878.435)
Licencias, contribuciones y regalías	350.195.000	712.508.700	(362.313.700)
Amortizaciones	4.009.553	574.175	3.435.378
Total costos por prestación de servicios	47.317.893.957	43.746.829.395	3.571.064.562
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

Los costos por prestación de servicios aumentaron un 19% con respecto al año anterior, las principales variaciones se especifican a continuación:

¹ En órdenes y contratos por otros servicios se presentó una variación por \$1,513,390,773 correspondiente al 7%, el concepto que generó mayor impacto en la variación fueron los órdenes y contratos de servicios de aseo \$1,428,340,860, con la siguiente composición:

Órdenes y contratos por otros servicios	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
Aseo	22,262,757,899	20,834,417,039	1,428,340,860
Vigilancia y seguridad	454,471,207	432,337,072	22,134,135
Línea de atención a clientes	104,890,223	19,977,958	84,912,265
Otros contratos	42,115,942	101,867,761	(59,751,819)
Servicios de apoyo atención a clientes	67,101,678	25,364,570	41,737,108
Suministros y servicios informáticos	14,898,139	18,879,916	(3,981,777)
Total	22,946,235,088	21,432,844,315	1,513,390,772

² En los costos por arrendamientos se presentó un incremento sustancial del 102% \$82,484,856, aún después de 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 los arrendamientos de vehículos y maquinaria y que pasa a ser reconocido como un activo por derecho de uso, el cual se va depreciando en el tiempo, y un pasivo que 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. En el 2020 se tiene un contrato de arrendamiento por un área de 118m² con Empresas Públicas de Medellín equivalente al 52% del incremento en este concepto, además del reconocimiento del canon de arrendamiento de la ECA con la firma Gestión Ambiental Terra.

³ Materiales y otros costos de operación, se presenta una disminución por \$680,082,447, siendo los combustibles y lubricantes con un incremento de \$663,631,593 con respecto a marzo del año anterior, esto, debido a la variación de los precios del ACPM y el aumento de las rutas, las compras de Repuestos para vehículos por \$504,393,510 que representa un aumento del 89% respecto al mismo periodo del anterior, pero la disminución de los costos estimados de -\$1,911,547,930 que equivale 53% de lo reconocido en el mismo periodo del 2019.

⁴ Depreciación de los derechos de uso: corresponde a la depreciación de los activos en arrendamiento financiero que son reconocidos como activos de derecho de uso, en el cual se incluye la depreciación de maquinaria amarilla utilizada en el relleno sanitario y la de los vehículos el cual representa un incremento del 100%, como efecto de la aplicación de la NIIF 16.

⁵ Honorarios: se presenta una variación de -\$7,128.892, que no es significativa, lo cual se presenta principalmente debido a que durante el 2019 se realizaron pagos por asesorías técnicas realizadas por INTEINSA en los sitios de disposición final, Fundación Socya honorarios por estudios y diseños para la actualización del componente social, entre otros.

⁶ Impuestos y tasas: presenta una variación poco significativa respecto al mismo periodo del 2019. Donde la principal disminución se presenta en el consumo de peajes.

Nota 13. Gastos financieros

Los gastos financieros aumentaron en un 27% con respecto a febrero del año anterior, el detalle es el siguiente:

Cuenta	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	\$ Var.
Gasto por interés:			
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero ¹	1,131,975,852	1,600,161,150	- 468,185,298
Otros gastos por interés	1,131,975,852	1,600,161,150	- 468,185,298
Comisiones	61,784,396	56,190,610	5,593,786
Otros gastos financieros ²	2,849,653,595	2,028,637,251	821,016,344
Total gastos financieros	4,043,413,843	3,684,989,011	358,424,832
<i>Cifras en pesos colombianos</i>			

¹ Corresponde al gasto financiero derivado del reconocimiento del arrendamiento financiero de los vehículos y la maquinaria amarilla, que presenta una disminución del 29%, por el avance en el plan de amortización del pasivo financiero.

² Presenta una variación del 40% originado en las pérdidas por valoración efectuadas en el 2020, en especial de los instrumentos financieros a valor razonable.

Nota 14. Ingresos Financieros

Los ingresos financieros respecto al 2019 no presentaron una disminución del 5%, esto por el comportamiento de las tasas aplicadas tanto para los intereses como para la valoración de los instrumentos financieros y por la cancelación del préstamo por parte de Empresas Públicas de Medellín.

Cuenta	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	\$ Var.
Ingreso por interés:			
Depósitos bancarios	407,970,158	447,107,373	(39,137,215)
Intereses de fondos de uso restringido	57,558,848	-	57,558,848
Intereses de deudores y de mora	204,135,425	918,243,094	(714,107,669)
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	1,427,594,921	573,502,464	854,092,457
Otros ingresos financieros	9,985,544	7,083,011	2,902,533
Total ingresos financieros	2,107,244,896	2,220,015,892	(112,770,995)

Nota 15. Impuesto sobre la renta y complementarios

El siguiente es el detalle del impuesto corriente y diferido a marzo de 2020 y 2019:

Impuesto de renta y complementarios	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019	Variación
Impuesto sobre la renta corriente			
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	2,063,599,035	2,580,432,953	(516,833,918)
Total impuesto sobre la renta corriente	2,063,599,035	2,580,432,953	(516,833,918)
Impuesto diferido			
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	(947,234,296)	(612,669,787)	(334,564,509)
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con los cambios en las tasas de impuestos o leyes			-
Total impuesto diferido	(947,234,296)	(612,669,787)	(334,564,509)
Impuesto sobre la renta	1,116,364,739	1,967,763,166	(851,398,427)

la provisión de marzo de 2020 en comparación con la provisión de marzo de 2019 presenta una disminución de 517 millones por las siguientes razones:

- A finales del año 2018 el Gobierno Nacional publicó la Ley 1943 de 2018 denominada como “Ley de financiamiento”, la cual tuvo por objeto equilibrar el presupuesto general de la nación (incrementando el recaudo tributario y la tasa de crecimiento de la economía), y se dictan otras disposiciones, aplicable para el año gravable 2019. Uno de los principales cambios es la disminución de la tasa nominal del impuesto sobre la renta aplicable para la Compañía, para el año gravable 2019 será del 33%, para el 2020: 32%, para el 2021: 31%, 2022 y siguientes quedará al 30%.
- utilidad antes de impuestos para el periodo de marzo de 2019 fue de 7.356 millones y para marzo de 2020 fue de 5.441 millones, lo que supone una disminución de 1.915 millones que se vería reflejado en un menor valor de renta líquida para la provisión de marzo de 2020.

- Para la provisión de renta a marzo de 2019 se tomó una deducción de 532 millones por concepto de pagos por arrendamiento financiero, lo que supone una disminución en el impuesto sobre la renta de 170 millones.