

Notas a los estados financieros de Empresas Varias de Medellín S.A. E.S.P. para los periodos terminados al 31 de Julio 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 julio el valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

Propiedades, planta y equipo	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
Costo	188,087,268,306	169,058,099,977	19,029,168,329
Depreciación acumulada	- 83,834,971,903.39	- 68,022,408,321.54	(15,812,563,582)
Total propiedades, planta y equipo	104,252,296,402	101,035,691,655	3,216,604,747
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

Se presentó una variación en las propiedades, planta y equipo neto por \$3,216,604,747 con respecto a julio de 2019, los cuales comprendían:

Propiedades, planta y equipo	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
Terrenos ¹	35,373,330,185	33,496,179,707	1,877,150,478
Relleno sanitario ²	74,976,804,705	62,650,499,881	12,326,304,823
Construcciones en curso ³	14,161,437,966	26,596,581,167	(12,435,143,201)
Maquinaria y equipo en montaje ⁴	466,183,612	-	466,183,612
Edificaciones ⁵	9,418,832,492	9,247,638,090	171,194,402
Plantas, ductos y tuneles ⁶	30,030,046,698	16,667,042,955	13,363,003,743
Redes, líneas y cables ⁷	1,033,578,970	475,395,296	558,183,674
Maquinaria y equipo ⁸	5,250,807,260	3,810,279,881	1,440,527,379
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	1,130,724,639	912,438,247	218,286,392
Equipo de transporte ⁹	15,913,650,101	14,873,472,074	1,040,178,027
Depreciación acumulada	(22,430,154,320)	(16,822,082,736)	(5,608,071,584)
Agotamiento terrenos y relleno sanitario	(61,404,817,583)	(51,200,325,586)	(10,204,491,998)
Total propiedades, planta y equipo	104,252,296,402	101,035,691,655	3,216,604,747

*Cifras en pesos colombianos**

Las principales variaciones se explican de la siguiente manera:

¹ **Terrenos:** la variación de \$1,877,150,478 se da por un aumento de 1,459,591,488 por compra de Lote en el relleno sanitario la pradera y una variación \$433,575,479 por efecto de actualización del activo de desmantelamiento.

² **Relleno sanitario:** presenta una variación de \$12,326,304,8223 proveniente de inversiones realizadas en Gestión social del relleno sanitario \$660,767,756 y obras complementarias por \$ 1,049,393,557 traslado de operación por adecuaciones en el vaso Altaír \$10,616,143,509.

³ **Construcciones en curso:** En las construcciones en curso se presentó una variación por - \$12,435,143,201, 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 \$8,481,474,083 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 153,031,407.

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 julio de 2019 se presenta por traslado a operación de las inversiones incurridas por valor de \$ -13,860,240,713. Adicionalmente durante este periodo se ejecutaron nuevas inversiones por \$ 538,409,188 por obras civiles y compras de maquinarias requeridas para culminar el proyecto y una disminución por ajustes de valoración \$132,438,287.

Estación de Transferencia: en 2019 se inició el proyecto, para el cual se han ejecutado en el periodo \$2,972,190,0309 que incluye estudios y diseños definitivos, servicios personales, trámite de licencias y el pago parcial por el lote en el cual se desarrollará el proyecto por \$2,000,000,000.

Sede Administrativa: Proyecto aprobado en el 2019 y se ha ejecutado en el período por estudios y diseños \$28,574,599 que constituye el valor ejecutado del proyecto.

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, barredoras de empuje, cajas de cargue trasero entre otras inversiones menores por \$1,440,527,379.

⁹ **Equipo de Transporte:** La variación de \$1,040,178,027 respecto al 2019 se origina en las compras de una cama-baja, vehículos Eskip Loader, para hidro lavado por \$1,304,756,953 el retiro de vehículos por traslado y venta por valor de -\$264.578,925.

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 \$49,566,046,698 producto de la depreciación reconocida en el gasto/costo del periodo, detalle al 31 de julio es el siguiente:

Derecho de uso	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
Maquinaria y equipo, neto ¹	4,879,525,443	12,548,491,894	(7,668,966,451)
Equipo de transporte tracción y elevación, neto ²	42,762,381,680	58,429,963,557	(15,667,581,877)
Total derecho de uso	47,641,907,123	70,978,455,452	- 23,336,548,329
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

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 julio el saldo incluye el derecho de uso por \$13,125,797,139 y la depreciación acumulada de (\$8,246,271,696), 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. Para julio de 2020 el saldo incluye el derecho de uso por \$69,882,049,612 y la depreciación acumulada por (\$27,119,667,932).

Nota 4. Activo por impuesto diferido

Activo por impuesto diferido	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
Cuentas por cobrar	1,288,694,892	1,256,152,981	32,541,911
Propiedades planta y equipo	315,513,782	139,422,878	176,090,904
Activos intangibles	-	22,515,230,706	- 22,515,230,706
Beneficios a empleados	10,126,188,003	475,222,536	9,650,965,467
Provisiones	7,134,636,778	7,915,326,155	- 780,689,377
Otros pasivos	7,252,010,911	9,313,396,701	- 2,061,385,790
Derechos de uso	15,701,548,850	6,601,080,020	9,100,468,830
Neto impuesto diferido	- 28,072,920,561	- 32,784,147,085	4,711,226,524
Activo por impuesto diferido	13,745,672,654	15,431,684,894	- 1,686,012,239
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

Los principales cambios del impuesto diferido activo entre el impuesto diferido activo de julio de 2020 y el impuesto diferido activo de julio de 2019 se presentan por:

- Cuentas por cobrar: Se presenta una disminución en el impuesto diferido activo por 32 millones, correspondiente a la disminución de los saldos de provisión de cartera que no tienen efectos fiscales y la variación de los saldos de cuentas por cobrar valorado a costo amortizado que no tienen efectos fiscales.
- Propiedad planta y equipo: Se presenta una disminución en el impuesto diferido activo por 176 millones, correspondiente en primera medida al cambio de la tarifa del 33% al 32% y a medida que los activos se van depreciando la diferencia temporaria deducible será menor entre los saldos NIIF y FISCAL y segundo, el aumento de número de activos fijos que presenta una diferencia temporaria deducible.
- Derecho de uso: durante el año 2019 se incorpora en la información financiera los cambios de la NIIF 16 que indican se debe reconocer como activo de la compañía aquellos sobre los cuales se tiene el control del activo y el derecho a uso. De acuerdo con lo anterior se valoran los cánones pendientes de pagos hasta la fecha de terminación del contrato. LA variación corresponde al pago de las cuotas pactadas en el componente de arrendamiento
- Beneficios empleados: Se presenta un aumento en el impuesto diferido activo por 9.650 millones, correspondiente a los cambios de valoración del cálculo actuarial bajo norma NIIF y local (FISCAL) respecto a cesantías retroactivas, prima de antigüedad, auxilio educativo, pensiones y cuotas partes.
- Provisiones: Se presenta una disminución en el impuesto diferido activo por 780 millones, correspondiente a la disminución de la provisión de litigios y desmantelamiento por los

pagos realizados durante el periodo y la actualización en el IPC proyectado de acuerdo con el escenario macroeconómico el cual disminuye

Como la provisión de litigios y desmantelamiento no tiene incidencia fiscal, al disminuir la provisión, disminuye la diferencia temporal deducible.

- Otros pasivos: Se presenta una disminución en el impuesto diferido por 2021 millones, correspondiente a los cambios de valoración de cálculo actuarial bajo norma NIIF y local (FISCAL) respecto a los bonos pensionales

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 Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
No corriente	7,643,285,554	3,937,776,090	3,705,509,464
Cuentas comerciales por cobrar ¹	6,123,186,973	71,414,911	6,051,772,062
Otros deudores ²	4,096,830,115	3,867,795,436	229,034,679
Detrimento otros deudores	(2,576,731,534)	(1,434,257)	(2,575,297,277)
Corriente	57,382,271,439	86,748,271,964	(29,366,000,525)
Cuentas comerciales por cobrar ¹	41,152,698,878	31,515,295,072	9,637,403,806
Subsidio servicio de aseo	2,046,435,604	1,788,821,527	257,614,077
Derechos cobrados por terceros ³	12,888,302,936	15,302,308,908	(2,414,005,972)
Préstamos a vinculados económicos ⁴	-	40,443,093,335	(40,443,093,335)
Deudas de difícil cobro ⁵	2,619,254,552	2,886,301,369	(267,046,817)
Otros deudores ²	3,390,973,307	2,681,224,746	709,748,561
Deterioro de cartera	(4,715,393,838)	(7,868,772,993)	3,153,379,155
<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 domiciliar 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 julio ascendió a \$47,275,885,851 lo cual equivale a un incremento del 50% respecto al mismo periodo del 2019, esta variación obedece al efecto que la declaratoria de la emergencia sanitaria por el Covid-19 y las diferentes medidas que se derivaron de ésta afectando el nivel de recaudo, que para el mes de julio disminuyó en un **3.58%** frente a otros periodos en los cuales éste oscilaba entre el 98% y 99%.

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 julio ascendió a \$2,046,435,604, siendo este el equivalente a los subsidios pendientes de los meses de mayo, junio y julio del 2020.

² Los otros deudores presentan una variación neta respecto al 2019 de \$938,783,240 equivalente al 32%, como efecto neto de los préstamos otorgados a empleados durante el periodo y los abonos recibidos de los desvinculados y jubilados, adicionalmente la variación de esta cartera se da por el dinero recibido para atender una condena en el proceso en el cual Emvarias era codemandado con el Municipio de Medellín, Municipio de Don Matías, Corantioquia y el Área Metropolitana, dineros que ya fueron trasladados a los demandantes.

³ El derecho cobrado por terceros corresponde a los recaudos de la tasa de aseo realizados por EPM y pendientes de trasladar a EMVARIAS, el cual para el mes de julio presenta una disminución del 16% respecto al mismo periodo del 2019, como efecto de la disminución del recaudo.

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 corriente clasificada como de difícil cobro después de la gestión administrativa correspondiente, la cual presenta una disminución del 9% respecto al mismo periodo del año anterior.

Nota 6. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros es el siguiente:

Otros activos financieros	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
No corriente			
Derechos fiduciarios	13,655,753,113	12,473,715,632	1,182,037,481
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	13,655,753,113	12,473,715,632	1,182,037,481
Instrumentos de patrimonio	78,909,619	91,163,200	(12,253,581)
Total activos financieros designados a valor razonable con cambios a través del otro resultado integral	78,909,619	91,163,200	(12,253,581)
Total otros activos financieros no corriente	13,734,662,732	12,564,878,832	1,169,783,900
Corriente			
Títulos de renta fija	67,312,798,046	28,770,951,166	38,541,846,880
Total activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo	67,312,798,046	28,770,951,166	38,541,846,880
Total otros activos financieros corriente	67,312,798,046	28,770,951,166	38,541,846,880
Total otros activos financieros	81,047,460,778	41,335,829,998	39,711,630,780
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

¹ **Derechos fiduciarios:** el saldo por \$13,655,753,113 a julio de 2020 corresponde al valor del patrimonio autónomo que se tiene para respaldar el pasivo de bonos pensionales de la Empresa, se presentó una variación con respecto al mismo corte del año anterior por \$1,182.037,481 como efecto neto de los pagos realizados de bonos pensionales entre el 1 de agosto de 2019 y el 31 de julio de 2020, recaudos de cuotas partes jubilatorias, pagos de mesadas pensionales, rendimientos generados por el patrimonio (agosto/19-julio/20), y la capitalización realizada en diciembre de 2019 por \$14,220,262,763 y los ajustes originados en las NIIF.

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, la cual respecto al 2019 presenta una disminución del 13%.

³ **Títulos de renta fija:** las inversiones en títulos de renta fija son administrados por la Dirección de Transacciones Financieras de EPM, éstos incluyen CDT'S cuyos vencimientos se distribuyen así: 6 en julio de 2020, 7 en el tercer trimestre del 2020, 10 en el cuarto trimestre del 2020, 1 en marzo del 2021, en el segundo trimestre del 2021 vencen 4 y 4 en julio del 2021 y 6 TES uno vence en julio del 2020, otro en mayo del 2022 y 4 en julio del 2024. 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 Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
No corriente	12,463,389,029	12,451,244,505	12,144,524
Depósitos en Instituciones Financieras ¹	12,463,389,029	12,451,244,505	12,144,524
Corriente	28,853,794,042	61,027,116,423	(32,173,322,382)
Caja menor	7,000,000	4,000,000	3,000,000
Cuenta corriente	179,131,585	187,790,342	(8,658,756)
Cuenta de ahorro ²	9,070,868,052	18,318,154,120	(9,247,286,068)
Depósitos en Instituciones Financieras ¹	3,201,054,314	2,957,287,900	243,766,415
Títulos de renta fija ³	0	25,194,566,511	(25,194,566,511)
Encargos fiduciarios ³	16,395,740,089	14,365,317,551	2,030,422,538
Total efectivo y equivalentes de efectivo	41,317,183,071	73,478,360,928	(32,161,177,858)
Cuenta	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
Cierre, clausura y posclausura	15,203,958,290	15,140,770,746	63,187,544
Renting	400,598,429	-	400,598,429
Otros convenios	59,886,625	2,954,185,514	(2,894,298,889)
Total efectivo y equivalentes de efectivo restringido	15,664,443,344	18,094,956,260	(2,430,512,916)
Neto disponible	25,652,739,727	55,383,404,668	(29,730,664,941)

*Cifras en pesos colombianos**

El efectivo neto disponible de la Empresa a julio de 2020 ascendió a \$25,652,739,727 una vez descontados los recursos que tienen destinación específica.

¹ Los depósitos en instituciones financieras neto (corriente y no corriente), ascendieron al cierre a \$15,664,443,343 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 -\$63,187,544 en los recursos destinados al Relleno Sanitario la Pradera, 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.

También se presenta una variación representativa en los recursos recibidos de convenios por la ejecución de los mismos.

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 un aumento del 14% respecto al 2019 como resultado de los cambios realizados en los tipos de inversiones del portafolio en desarrollo de la estrategia de optimización de rentabilidad del administrador del portafolio.

Nota 8. Activos por impuesto sobre la renta corriente

Activo impuesto sobre la renta corriente	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
Anticipo de impuesto sobre la renta ²	204,833,241	-	204,833,241
Retención en la fuente ³	6,869,433,459	12,953,278,704	(6,083,845,245)
Saldo a favor impuesto sobre la renta corriente ¹	1,439,347,000	9,847,143,700	(8,407,796,700)
Total	8,513,613,701	22,800,422,404	(14,286,808,703)
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

¹ Corresponde al saldo a favor generado en las declaraciones CREE que esta pendiente de devolución y en litigio con la Dian

² Corresponde a los descuentos tributarios por concepto de IVA pagado en la adquisición de Activos Fijos Reales productivos que se causa durante el año 2020.

³ El movimiento corresponde a las retenciones a favor que practica el banco por concepto de rendimientos financieros y la autorretención Ordinaria y Especial a título de renta.

Nota 9. Patrimonio

Con respecto al periodo anterior, se presentó una disminución neta en el patrimonio de la Empresa por -\$5,423,421,466 equivalente al 9%.

Capital	31 de Julio de 2020	31 de Julio 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 Julio de 2020	31 de Julio de 2019	\$ Var.
Total Reservas	22,261,098,625	18,012,991,247	4,248,107,378
Excedentes Acumulados	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	\$ Var.
Total resultado acumulado	(31,929,505,291)	(34,578,350,402)	2,648,845,112
Resultado del periodo	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	\$ Var.
Resultado de periodo	14,042,788,671	19,712,562,213	(5,669,773,542)
Otro resultado integral	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	\$ Var.
Otro Resultado integral	(13,012,403,526)	(6,361,803,112)	(6,650,600,414)
Total patrimonio neto	57,090,930,374	62,514,351,840	(5,423,421,466)
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

las principales variaciones son las que se relacionan a continuación:

- **Reservas:** Presenta una variación del 24% equivalente al monto de las reservas de la distribución de utilidades realizadas en marzo 31

Reservas	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	\$ Var.
Reserva Legal	12,277,185,046	9,445,113,461	2,832,071,585.53
Reservas Ocasionales	4,073,348,729	4,073,348,729	0.00
Otras Reservas	5,910,564,849	4,494,529,056	1,416,035,792.76
Total Reservas	22,261,098,625	18,012,991,247	4,248,107,378

- **Resultado neto del periodo:** se presenta una disminución por \$9,671,528,845 con respecto al obtenido el año anterior.

Resultados Acumulados	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	\$ Var.
Resultados acumulados de periodos anteriores	- 31,929,505,291	- 34,578,350,402	2,648,845,112
Resultado del periodo	14,042,788,671	19,712,562,213	- 5,669,773,542
Otro resultado integral	- 13,012,403,526	- 6,361,803,112	- 6,650,600,414
Total resultado acumulado	- 30,899,120,145	- 21,227,591,300	- 9,671,528,845

Nota 10. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros presentan la siguiente composición:

Otros pasivos financieros	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
No corriente			
Arrendamiento financiero ¹	37,848,972,276	59,558,064,164	(21,709,091,888)
Bonos pensionales ²	32,273,475,825	35,855,762,401	(3,582,286,576)
Total otros pasivos financieros no corriente	70,122,448,101	95,413,826,565	(25,291,378,464)
Corriente			
Arrendamiento financiero ¹	13,019,178,582	10,018,970,842	3,000,207,740
Bonos pensionales ²	68,027,597,547	61,685,372,562	6,342,224,985
Total otros pasivos financieros corriente	81,046,776,129	71,704,343,404	9,342,432,725
Total otros pasivos financieros	151,169,224,230	167,118,169,969	(15,948,945,739)

*Cifras en pesos colombianos**

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 julio de 2020 en total (porción corriente y no corriente) ascendió a \$52,739,620,126. 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 (\$18,708,884,148) lo que implica una disminución del 27%.

² La variación neta del pasivo financiero asociado a los bonos pensionales de la Empresa fue \$2,759,938,409 por el efecto combinado de pagos efectuados durante el periodo transcurrido entre julio 2019 y julio 2020, así como 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 Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
Prestación de servicios			
Servicio de aseo ¹	143,295,113,060	139,633,935,284	3,661,177,776
Otros servicios	11,266,806	65,593,695	(54,326,889)
Devoluciones	(93,412,623)	(27,013,596)	(66,399,027)
Total prestación de servicios	143,212,967,243	139,672,515,383	3,540,451,860
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

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 3%, discriminados así:

Servicio de Aseo	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
Recolección domiciliaria	56,803,791,067	56,971,687,562	(167,896,495)
Barrido y limpieza	37,002,392,294	36,125,791,183	876,601,111
Aprovechamiento	59,418,692	50,978,628	8,440,064
Tratamiento	5,759,212,288	2,120,473,804	3,638,738,485
Disposición final	16,715,732,668	17,076,137,337	(360,404,669)
Corte de césped y poda de árboles	10,175,521,952	11,624,261,834	(1,448,739,882)
Limpieza y lavado de áreas públicas	335,335,597	271,410,128	63,925,469
Otros especiales	5,266,993,830	4,859,488,350	407,505,480
Comercialización	11,176,714,672	10,533,706,459	643,008,213
Total servicio de aseo	143,295,113,060	139,633,935,284	3,661,177,776
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

- Respecto al mes de julio de 2019, se presentó 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 que estipula 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.
- En la actividad de tratamiento se presenta un incremento respecto al 2019 del 172% originado en el reconocimiento de los ingresos estimados de esta actividad en un valor superior al 2019 en \$3,638,738,485.
- La actividad de limpieza y lavado de áreas públicas presentó un incremento del 24% respecto al 2019, originado en las solicitudes adicionales de lavado y desinfección recibidas durante la declaratoria de emergencia por el COVID19.

Nota 12. Costos prestación de servicios

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

Costo prestación de servicios	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
Órdenes y contratos por otros servicios ¹	54,934,164,443	50,418,559,821	4,515,604,622
Arrendamientos ²	294,035,651	259,860,357	34,175,294
Materiales y otros costos de operación ³	10,845,869,505	10,608,727,971	237,141,534
Depreciación derechos de uso ⁴	14,030,686,127	11,835,020,691	2,195,665,436
Servicios personales	7,128,070,193	6,922,160,693	205,909,500
Agotamiento	6,982,890,193	6,245,573,806	737,316,387
Honorarios ⁵	3,755,457,109	4,644,681,801	(889,224,692)
Impuestos y tasas ⁶	3,016,543,256	4,266,156,113	(1,249,612,857)
Órdenes y contratos de mantenimiento y reparaciones	2,803,319,442	3,029,099,669	(225,780,227)
Depreciaciones	2,901,067,128	1,896,881,034	1,004,186,094
Seguros	787,497,674	738,273,795	49,223,879
Servicios públicos ⁷	833,061,178	547,538,713	285,522,465
Generales	162,909,633	178,495,629	(15,585,996)
Licencias, contribuciones y regalías	587,194,190	753,141,326	(165,947,136)
Amortizaciones	9,355,623	1,339,742	8,015,881
Total costos por prestación de servicios	109,072,121,345	102,345,511,161	6,726,610,184
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

Los costos por prestación de servicios aumentaron un 7% 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 \$4,338,628,905 correspondiente al 9%, el concepto que generó mayor impacto en la variación fueron las órdenes y contratos de servicios de aseo \$4,515,604,622, con la siguiente composición:

Órdenes y contratos por otros servicios	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
Aseo	53,481,529,654	48,908,582,563	4,572,947,091
Vigilancia y seguridad	1,046,990,479	1,020,499,203	26,491,276
Línea de atención a clientes	-	-	-
Otros contratos	25,100,000	55,960,039	(30,860,039)
Servicios de apoyo atención a clientes	184,378,398	135,200,066	49,178,331
Suministros y servicios informáticos	138,896,415	150,055,713	(11,159,298)
Toma de lectura	57,269,497	148,262,237	(90,992,740)
Total	54,934,164,443	50,418,559,821	4,515,604,622
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

² En los costos por arrendamientos se presentó un incremento del 13% equivalente \$34,175,294, 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 está el reconocimiento del canon de arrendamiento de la ECA con la firma Gestión Ambiental Terra, y el arrendamiento de equipos para el monitoreo satelital de los diferentes equipos utilizados para la prestación de los diferentes servicios que representa el 69% del total del incremento.

³ Materiales y otros costos de operación, se presenta una variación de \$121,031,394, siendo los repuestos y los consumos de llantas que presentan una variación más representativo con respecto a julio del año anterior, combustibles y lubricantes como efecto del incremento del precio del ACPM y el incremento en algunas rutas de recolección, mientras que los costos de gestión ambiental presentaron una disminución del 17%.

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 19% respecto al mismo periodo del 2019.

⁵ Honorarios: se presenta una variación de -\$889,224.692 equivalente al 19%, 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, la disminución también radica en la capitalización que se está realizando de estos honorarios a las diferentes obras.

⁶ Impuestos y tasas: presenta una variación de -\$1,249,612,857 equivalente a una disminución del 29% respecto al mismo periodo del 2019, la cual está directamente relacionada con la declaratoria de emergencia por el gobierno nacional y en especial con la medida de no cobrar peajes a ningún medio de transporte que terminó en junio 30 de 2020.

Nota 13. Gastos financieros

Los gastos financieros aumentaron en un 4% con respecto a julio del año anterior, el detalle es el siguiente:

Cuenta	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	\$ Var.
Gasto por interés:			
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento financiero ¹	2,565,379,101	3,658,545,141	-1,093,166,040
Otros gastos por interés	2,565,379,101	3,658,545,141	-1,093,166,040
Comisiones	161,759,257	132,962,216	28,797,041
Otros gastos financieros ²	5,043,000,222	4,031,057,739	1,011,942,483
Total gastos financieros	7,770,138,580	7,822,565,096	(52,426,516)
<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 30%, por el avance en el plan de amortización del pasivo financiero.

² Presenta una variación del 25% 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 presentaron un aumento del 2%, 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 Julio de 2020	31 de Julio de 2019	\$ Var.
Ingreso por interés:			
Depósitos bancarios	789,565,578	1,064,451,001	(274,885,423)
Intereses de fondos de uso restringido	350,535,393	-	350,535,393
Intereses de deudores y de mora	270,816,626	2,026,158,606	(1,755,341,980)
Utilidad por valoración de instrumentos financieros a valor razonable	3,428,008,067	1,557,584,292	1,870,423,775
Otros ingresos financieros	29,588,852	107,404,479	(77,815,627)
Total ingresos financieros	5,672,227,546	5,543,383,257	128,844,289
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

Nota 15. Impuesto sobre la renta y complementarios

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

Impuesto de renta y complementarios	31 de Julio de 2020	31 de Julio de 2019	Variación
Impuesto sobre la renta corriente			
Gasto (ingreso) por el impuesto sobre la renta corriente	6,497,505,181	2,823,846,040	3,673,659,141
Total impuesto sobre la renta corriente	6,497,505,181	2,823,846,040	3,673,659,141
Impuesto diferido			
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	(3,378,299,609)	(4,643,500,406)	1,265,200,797
Gasto (ingreso) neto por impuesto diferido relacionado con los cambios en las tasas de impuestos o leyes			
Total impuesto diferido	(3,378,299,609)	(4,643,500,406)	1,265,200,797
Impuesto sobre la renta	3,119,205,572	-1,819,654,366	4,938,859,938
<i>Cifras en pesos colombianos*</i>			

A la fecha el impuesto diferido muestra recuperaciones generadas por la diferencia en las bases del cálculo. Para determinar el gasto del año por impuesto diferido de fin de año se toma el impuesto diferido 2019 y se compara con el impuesto diferido estimado de presupuesto a diciembre de 2020.

Etiquetas de fila	Anterior	Ejecutado	Variación
Beneficios a empleados	3,014,033,636	3,910,667,669	- 896,634,033
Cuentas por cobrar	1,064,101,534	1,190,985,521	- 126,883,987
Derecho de uso	- 1,481,744,059	1,123,037,656	- 2,604,781,715
Litigios	985,935,748	1,017,921,192	- 31,985,444
Ori Beneficios a empleados	5,911,483,117	5,911,483,117	-
Ori Inversiones	- 4,953,120	- 3,890,962	- 1,062,158
Otros Activos	- 254,272,075	- 286,128,018	- 31,855,943
Pasivos financieros	-	0	- 0
Propiedad planta y equipo	- 5,104,745,880	- 5,235,119,104	- 130,373,225
Provision por desmantelamiento	6,236,471,988	6,116,715,586	119,756,402
Total general	10,366,310,889	13,745,672,656	- 3,379,361,767

El incremento en el impuesto corriente se justifica en un aumento en la utilidad de la empresa y en costo y deducciones que no han sido consolidadas a la fecha para lo cual se muestra la conciliación de la renta contable y fiscal del año 2020.