

ENVIASEO ESP								
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE JULIO DE 2017								
(Valores expresados en miles de pesos ml)								
Cuentas	2015	AV	2016	AV	AÑO		2017	AV
					2016 / 2015	AH		2017 / 2016
<b>ACTIVOS</b>								
Disponible	2,833,464	28%	3,452,456	24%	22%		1,670,817	12%
Cuentas por Cobrar Clientes	4,883,868	48%	6,113,700	43%	25%		7,322,310	53%
Cuentas por Cobrar Subsidios	0	0%	0	0%	N/A		0	0%
Otras Cuentas por Cobrar	3,331,674	33%	5,603,907	39%	68%		5,625,509	41%
Provisión deudas difícil cobro	(1,125,577)	-11%	(1,202,300)	-8%	7%		(1,243,174)	-9%
Inventarios	44,615	0%	129,549	1%	190%		198,995	1%
Gastos pagados por anticipado	144,864	1%	159,466	1%	10%		195,157	1%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>10,112,908</b>	<b>36%</b>	<b>14,256,778</b>	<b>44%</b>	<b>41%</b>		<b>13,769,614</b>	<b>42%</b>
Propiedad, Planta y Equipo	6,258,750	78%	6,451,327	80%	3%		7,634,969	85%
Inversiones permanentes (Patrimoniales)	1,780,021	22%	1,625,435	20%	-9%		1,368,279	15%
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>8,038,771</b>	<b>29%</b>	<b>8,076,762</b>	<b>25%</b>	<b>0%</b>		<b>9,003,248</b>	<b>28%</b>
Otros Activos	9,917,695	35%	10,135,223	31%	2%		9,943,410	30%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>28,069,374</b>	<b>100%</b>	<b>32,468,763</b>	<b>100%</b>	<b>16%</b>		<b>32,716,272</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>								
Obligaciones Financieras	216,794	5%	1,809,268	23%	735%		135,419	2%
Cuentas por Pagar Proveedores	267,949	6%	362,901	5%	35%		662,903	9%
Otras Cuentas por Pagar	134,524	3%	198,443	2%	48%		247,382	3%
Impuestos, Gravámenes y Contribuciones	272,523	6%	234,207	3%	-14%		137,991	2%
Contribucion del servicio	2,016,862	47%	3,325,469	41%	65%		4,317,547	55%
Obligaciones laborales	51,652	1%	33,495	0%	-35%		54,237	1%
Pasivos estimados	1,271,088	30%	2,025,295	25%	59%		2,186,003	28%
Otros Ingresos recibidos por anticipado	56,934	1%	41,280	1%	-27%		42,384	1%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,288,326</b>	<b>54%</b>	<b>8,030,358</b>	<b>75%</b>	<b>87%</b>		<b>7,783,866</b>	<b>79%</b>
Obligaciones financieras	3,687,068	100%	2,706,922	100%	-27%		2,124,771	100%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,687,068</b>	<b>46%</b>	<b>2,706,922</b>	<b>25%</b>	<b>-27%</b>		<b>2,124,771</b>	<b>21%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7,975,394</b>	<b>28%</b>	<b>10,737,280</b>	<b>33%</b>	<b>35%</b>		<b>9,908,637</b>	<b>30%</b>
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Fiscal	6,378,586	32%	6,378,586	29%	0%		6,378,586	28%
Reservas Ocasionales	2,613,778	13%	2,459,193	11%	-6%		2,202,036	10%
Resultado de ejercicios anteriores	1,543,063	8%	2,246,562	10%	46%		3,311,316	15%
Valorizaciones	8,620,720	43%	9,022,556	42%	5%		9,142,248	40%
Utilidad del ejercicio	937,833	5%	1,624,586	7%	73%		1,773,449	8%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20,093,980</b>	<b>72%</b>	<b>21,731,483</b>	<b>67%</b>	<b>8%</b>		<b>22,807,635</b>	<b>70%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>28,069,374</b>		<b>32,468,763</b>		<b>16%</b>		<b>32,716,272</b>	<b>0.76%</b>

PABLO ANDRES RESTREPO GARCES  
GERENTE  
C.C. 3.414.466

GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO  
CONTADOR  
T.P. 57230-T

HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO  
REVISOR FISCAL  
T.P. 89579-T


SALVEDAD: Estados financieros elaborados  
bajo la aplicación de un marco técnico  
diferente al establecido en la resolución  
414 de 2014 de la CGN.

ENVIASEO ESP  
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL  
COMPARATIVO ACUMULADO A JULIO 2017  
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	AV		AV		AH	AV		AH
	2015		2016		2016 / 2015	2017		2017 / 2016
Ventas nacionales	10,677,668	100%	11,998,375	100%	12%	15,136,413	100%	26%
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>10,677,668</b>	<b>100%</b>	<b>11,998,375</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>	<b>15,136,413</b>	<b>100%</b>	<b>26%</b>
Costo de Ventas	6,900,070	65%	7,622,260	64%	10%	9,904,503	65%	30%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>3,777,598</b>	<b>35%</b>	<b>4,376,115</b>	<b>36%</b>	<b>16%</b>	<b>5,231,910</b>	<b>35%</b>	<b>20%</b>
Gastos de Administración	1,860,911	17%	1,957,000	16%	5%	2,446,467	16%	25%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>1,860,911</b>	<b>17%</b>	<b>1,957,000</b>	<b>16%</b>	<b>5%</b>	<b>2,446,467</b>	<b>16%</b>	<b>25%</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UAI)</b>	<b>1,916,687</b>	<b>18%</b>	<b>2,419,115</b>	<b>20%</b>	<b>26%</b>	<b>2,785,443</b>	<b>18%</b>	<b>15%</b>
Otros Ingresos	104,661	1%	378,316	3%	261%	64,372	0%	-83%
Otros Gastos	354,091	3%	273,269	2%	-23%	321,750	2%	18%
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>(249,430)</b>	<b>-2%</b>	<b>105,047</b>	<b>1%</b>	<b>-142%</b>	<b>(257,379)</b>	<b>-2%</b>	<b>-345%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1,667,257</b>	<b>16%</b>	<b>2,524,162</b>	<b>21%</b>	<b>51%</b>	<b>2,528,064</b>	<b>17%</b>	<b>0%</b>
Imporrenta	729,424	7%	899,576	7%	23%	754,615	5%	-16%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>937,833</b>	<b>9%</b>	<b>1,624,586</b>	<b>14%</b>	<b>73%</b>	<b>1,773,449</b>	<b>12%</b>	<b>9%</b>
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>								
Depreciación Operativa	380,240		374,752			500,459		
Amortización Operativa	8,192		4,469			3,559		
Depreciación Administrativa	51,244		41,595			39,529		
Amortización Administrativa	607		1,022			12,971		
<b>TOTAL</b>	<b>440,283</b>		<b>421,838</b>			<b>556,518</b>		

  
PABLO ANDRES RESTREPO GARCES  
GERENTE  
C.C.3.414.466

  
GABRIELA MARIA MAYA L.  
CONTADORA  
T.P. 57230-T

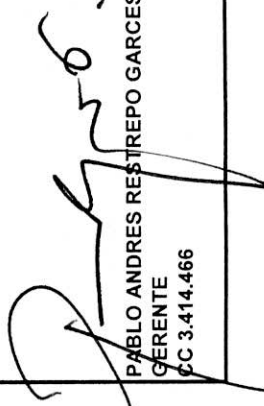
  
HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO  
REVISOR FISCAL  
T.P. 59579-T

SALVEDAD: Estados financieros elaborados  
bajo la aplicación de un marco técnico  
diferente al establecido en la resolución 414  
de 2014 de la CGN.


**ENVIASEO ESP**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO JULIO 2017**  
(Valores expresados en miles pesos colombianos)

Detalle	Capital	Resultados y/o pérdidas del período	Utilidades y/o pérdidas de periodos anteriores	Reservas Ocasionales y de Ley	Revalorización del Patrimonio	Total
<b>Saldos a Diciembre 31 de 2016</b>	<b>6,378,586</b>	<b>1,054,754</b>	<b>2,246,562</b>	<b>2,202,037</b>	<b>0</b>	<b>21,034,186</b>
Tasado de utilidad 2016 a periodos anteriores		(1,064,754)	0			(1,064,754)
Utilidad de Enero		365,210	1,064,754			1,429,964
Utilidad de Febrero		614,201				614,201
Utilidad de Marzo		343,221				343,221
Utilidad de Abril		10,782				10,782
Utilidad de Mayo		253,873				253,873
Utilidad de Junio		157,397				157,397
Utilidad de Julio		28,766				28,766
Utilidad de Agosto		0				0
Utilidad de Septiembre		0				0
Utilidad de Octubre		0				0
Utilidad de Noviembre		0				0
Utilidad de Diciembre		0				0
<b>Saldos a Diciembre</b>	<b>6,378,586</b>	<b>1,773,449</b>	<b>3,311,316</b>	<b>2,202,037</b>	<b>0</b>	<b>22,807,635</b>

  
**PABLO ANDRES RESTREPO GARCES**  
GERENTE  
C.C. 3.414.466

  
**GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO**  
CONTADORA  
TP 57230-T

  
**HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO**  
REVISOR FISCAL  
I.P. 59579-T

SALVEDAD: Estados financieros elaborados bajo la aplicación de un marco técnico diferente al establecido en la resolución 414 de

ENVIASEO ESP  
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL  
(Valores expresados en miles de pesos )  
DEL MES DE JULIO 2017

	AV		AV		AH	AV		AH
	2015		2016		2016 / 2015	2017		2017 / 2016
Ventas nacionales	1,576,418	100%	1,824,589	100%	16%	1,961,868	100%	8%
<b>Ventas NETAS</b>	<b>1,576,418</b>	<b>100%</b>	<b>1,824,589</b>	<b>100%</b>	<b>16%</b>	<b>1,961,868</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>
Costo de Ventas	1,050,190	67%	1,246,151	68%	19%	1,498,303	76%	20%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>526,228</b>	<b>33%</b>	<b>578,438</b>	<b>32%</b>	<b>10%</b>	<b>463,565</b>	<b>24%</b>	<b>-20%</b>
Gastos de Administración	322,804	20%	299,758	16%	-7%	420,286	21%	40%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>322,804</b>	<b>20%</b>	<b>299,758</b>	<b>16%</b>	<b>-7%</b>	<b>420,286</b>	<b>21%</b>	<b>40%</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UAI)</b>	<b>203,424</b>	<b>13%</b>	<b>278,681</b>	<b>15%</b>	<b>37%</b>	<b>43,279</b>	<b>2%</b>	<b>-84%</b>
Otros Ingresos	10,314	1%	33,147	2%	221%	9,062	0%	-73%
Otros Gastos	25,142	2%	25,115	1%	0%	21,592	1%	-14%
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>(14,828)</b>	<b>-1%</b>	<b>8,032</b>	<b>0%</b>	<b>154%</b>	<b>(12,531)</b>	<b>-1%</b>	<b>-256%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>188,596</b>	<b>12%</b>	<b>286,713</b>	<b>16%</b>	<b>52%</b>	<b>30,748</b>	<b>2%</b>	<b>-89%</b>
Imporrenta	76,055	5%	113,526	6%	49%	1,982	0%	-98%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>112,541</b>	<b>7%</b>	<b>173,187</b>	<b>9%</b>	<b>54%</b>	<b>28,766</b>	<b>1%</b>	<b>-83%</b>
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>								
Depreciación Operativa	57,466		53,326			68,970		
Amortización Operativa	1,923		1,359			1,039		
Depreciación Administrativa	18,335		5,687			5,483		
Amortización Administrativa	152		256			2,004		
	<b>77,876</b>		<b>60,628</b>			<b>77,496</b>		

  
PABLO ANDRES RESTREPO GARCES  
GERENTE  
C.C.3.414.466

  
GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO  
CONTADORA  
T.P. 57230-T

  
HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO  
REVISOR FISCAL  
T.P. 59579-T

SALVEDAD: Estados financieros elaborados bajo la aplicación de un marco técnico diferente al establecido en la resolución 414 de 2014 de la CGN.