

## ENVIASEO ESP

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2017

(Valores expresados en miles de pesos ml)

Cuentas	2015		2016		AÑO		2017		2017 /2016
	2015	AV	2016	AV	2016 /2015	AH	2017	AV	
<b>ACTIVOS</b>									
Disponible	2,969,309	28%	2,340,368	18%	-21%		2,704,780	17%	16%
Cuentas por Cobrar Clientes	5,508,327	51%	6,162,513	47%	12%		8,081,382	50%	31%
Cuentas por Cobrar Subsidios	0	0%	0	0%	N/A		0	0%	N/A
Otras Cuentas por Cobrar	3,271,132	30%	5,716,795	43%	75%		6,161,467	38%	8%
Provisión deudas difícil cobro	(1,125,088)	-10%	(1,195,546)	-9%	6%		(1,239,286)	-8%	4%
Inventarios	66,921	1%	120,144	1%	80%		219,922	1%	83%
Gastos pagados por anticipado	68,928	1%	73,193	1%	6%		86,004	1%	18%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>10,759,529</b>	<b>37%</b>	<b>13,217,467</b>	<b>40%</b>	<b>23%</b>		<b>16,014,269</b>	<b>46%</b>	<b>21%</b>
Propiedad, Planta y Equipo	6,562,860	76%	8,243,618	84%	26%		7,409,623	84%	-10%
Inversiones permanentes (Patrimoniales)	2,042,021	24%	1,625,435	16%	-20%		1,368,279	16%	-16%
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>8,604,881</b>	<b>29%</b>	<b>9,869,053</b>	<b>30%</b>	<b>15%</b>		<b>8,777,902</b>	<b>25%</b>	<b>-11%</b>
Otros Activos	9,922,874	34%	9,831,280	30%	-1%		9,864,265	28%	0%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>29,287,284</b>	<b>100%</b>	<b>32,917,800</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>		<b>34,656,436</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>
<b>PASIVO</b>									
Obligaciones Financieras	38,913	1%	51,895	1%	33%		27,083	0%	-48%
Cuentas por Pagar Proveedores	372,667	7%	892,073	11%	139%		663,627	7%	-26%
Otras Cuentas por Pagar	154,890	3%	194,598	2%	26%		198,729	2%	2%
Impuestos, Gravámenes y Contribuciones	172,815	3%	182,993	2%	6%		193,654	2%	6%
Contribución del servicio	2,423,405	45%	3,944,227	49%	63%		4,690,206	53%	19%
Obligaciones laborales	24,010	0%	15,645	0%	-35%		8,958	0%	-43%
Pasivos estimados	2,111,755	39%	2,678,510	34%	27%		3,033,583	34%	13%
Otros Ingresos recibidos por anticipado	58,965	1%	35,240	0%	-40%		59,023	1%	67%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5,357,420</b>	<b>61%</b>	<b>7,995,181</b>	<b>76%</b>	<b>49%</b>		<b>8,874,863</b>	<b>83%</b>	<b>11%</b>
Obligaciones financieras	3,366,746	100%	2,582,307	100%	-23%		1,868,750	100%	-28%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,366,746</b>	<b>39%</b>	<b>2,582,307</b>	<b>24%</b>	<b>-23%</b>		<b>1,868,750</b>	<b>17%</b>	<b>-28%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>8,724,166</b>	<b>30%</b>	<b>10,577,488</b>	<b>32%</b>	<b>21%</b>		<b>10,743,613</b>	<b>31%</b>	<b>2%</b>
<b>PATRIMONIO</b>									
Capital Fiscal	6,378,586	31%	6,378,586	29%	0%		6,378,586	27%	0%
Reservas Ocasiones	2,613,778	13%	2,459,193	11%	-6%		2,202,036	9%	-10%
Resultado de ejercicios anteriores	1,543,063	8%	2,246,562	10%	46%		3,311,316	14%	47%
Valorizaciones	8,710,127	42%	9,022,556	40%	4%		9,142,248	38%	1%
Utilidad del ejercicio	1,317,564	6%	2,233,415	10%	70%		2,878,637	12%	29%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20,563,118</b>	<b>70%</b>	<b>22,340,312</b>	<b>68%</b>	<b>8%</b>		<b>23,912,823</b>	<b>69%</b>	<b>7%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>29,287,284</b>		<b>32,917,800</b>		<b>12%</b>		<b>34,656,436</b>		<b>5.28%</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. 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.

22/12/17

ENVIASEO ESP									
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL									
COMPARATIVO ACUMULADO A NOVIEMBRE 2017									
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)									
	AV			AV			AH		
	2015			2016			2016 / 2015		
							2017		
							2017 / 2016		
Ventas nacionales	17,093,150	100%		19,208,296	100%	12%	24,934,958	100%	30%
<b>VENTAS NETAS</b>	17,093,150	100%		19,208,296	100%	12%	24,934,958	100%	30%
Costo de Ventas	11,537,653	67%		12,656,533	66%	10%	16,398,823	66%	30%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>5,555,497</b>	<b>33%</b>		<b>6,551,763</b>	<b>34%</b>	<b>18%</b>	<b>8,536,135</b>	<b>34%</b>	<b>30%</b>
Gastos de Administración	3,033,825	18%		3,359,657	17%	11%	4,133,355	17%	23%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>3,033,825</b>	<b>18%</b>		<b>3,359,657</b>	<b>17%</b>	<b>11%</b>	<b>4,133,355</b>	<b>17%</b>	<b>23%</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UaII)</b>	<b>2,521,672</b>	<b>15%</b>		<b>3,192,106</b>	<b>17%</b>	<b>27%</b>	<b>4,402,780</b>	<b>18%</b>	<b>38%</b>
Otros Ingresos	209,773	1%		712,720	4%	240%	507,196	2%	-29%
Otros Gastos	446,700	3%		402,480	2%	-10%	832,029	3%	107%
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>(236,927)</b>	<b>-1%</b>		<b>310,240</b>	<b>2%</b>	<b>-231%</b>	<b>(324,833)</b>	<b>-1%</b>	<b>-205%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>2,284,744</b>	<b>13%</b>		<b>3,502,345</b>	<b>18%</b>	<b>53%</b>	<b>4,077,947</b>	<b>16%</b>	<b>16%</b>
Impormenta	967,180	6%		1,268,930	7%	31%	1,199,310	5%	-5%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>1,317,564</b>	<b>8%</b>		<b>2,233,415</b>	<b>12%</b>	<b>70%</b>	<b>2,878,637</b>	<b>12%</b>	<b>29%</b>
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>									
Depreciación Operativa	621,791			624,696			744,491		
Amortización Operativa	4,868			11,518			28,807		
Depreciación Administrativa	94,161			80,783			61,482		
Amortización Administrativa	27,928			3,784			28,395		
<b>TOTAL</b>	<b>748,748</b>			<b>720,781</b>			<b>863,175</b>		

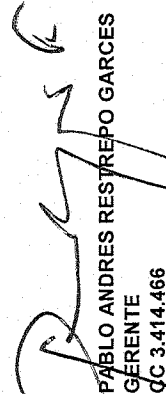
  
**PABLO ANDRES RESTREPO GARCES**  
 GERENTE  
 C.C.3.414.466

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

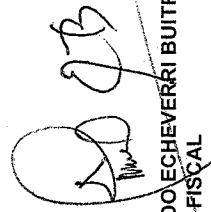
  
**HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO**  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. 59579-T

SALVEDAD: Estados financieros elaborados  
 bajo la aplicación de un marco técnico  
 diferente al establecido en la resolución 414  
 de 2014 de la CGN. 22/12/17

ENVIASEO ESP						
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NOVIEMBRE 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	Total
Fiscal					Patrimonio	Valorización
<b>Saldos a Diciembre 31 de 2016</b>	<b>6,378,586</b>	<b>1,064,754</b>	<b>2,246,562</b>	<b>2,202,037</b>	<b>0</b>	<b>21,034,186</b>
Taslado 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		144,625				144,625
Utilidad de Septiembre		202,688				202,688
Utilidad de Octubre		278,149				278,149
Utilidad de Noviembre		479,726				479,726
Utilidad de Diciembre		0				0
<b>Saldos a Diciembre</b>	<b>6,378,586</b>	<b>2,878,637</b>	<b>3,311,316</b>	<b>2,202,037</b>	<b>0</b>	<b>23,912,823</b>

  
**PABLO ANDRES RESTREPO GARCES**  
 GERENTE  
 CC 3.414.466

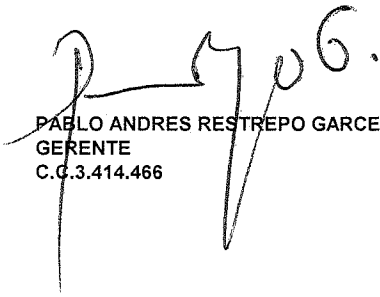
  
**GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO**  
 CONTADORA  
 TP 57230-T


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

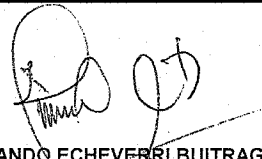
SALVEDAD: Estados financieros  
 elaborados bajo la aplicación de un  
 marco tecnico diferente al  
 establecido en la resolución 414 de

22/12/17

<b>ENVIASEO ESP</b> <b>ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL</b> <b>(Valores expresados en miles de pesos )</b> <b>DEL MES DE NOVIEMBRE 2017</b>								
	AV		AV		AH	AV		AH
	2015		2016		2016 /2015	2017		2017/ 2016
Ventas nacionales	1,668,202	100%	1,849,499	100%	11%	2,885,672	100%	56%
<b>Ventas NETAS</b>	<b>1,668,202</b>	<b>100%</b>	<b>1,849,499</b>	<b>100%</b>	<b>11%</b>	<b>2,885,672</b>	<b>100%</b>	<b>56%</b>
Costo de Ventas	1,081,757	65%	1,269,217	69%	17%	1,695,809	59%	34%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>586,445</b>	<b>35%</b>	<b>580,282</b>	<b>31%</b>	<b>-1%</b>	<b>1,189,864</b>	<b>41%</b>	<b>105%</b>
Gastos de Administración	284,831	17%	420,252	23%	48%	458,225	16%	9%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>284,831</b>	<b>17%</b>	<b>420,252</b>	<b>23%</b>	<b>48%</b>	<b>458,225</b>	<b>16%</b>	<b>9%</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UAI)</b>	<b>301,614</b>	<b>18%</b>	<b>160,029</b>	<b>9%</b>	<b>-47%</b>	<b>731,639</b>	<b>25%</b>	<b>357%</b>
Otros Ingresos	8,692	1%	61,139	3%	603%	78,344	3%	28%
Otros Gastos	22,448	1%	23,962	1%	7%	129,418	4%	440%
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>(13,756)</b>	<b>-1%</b>	<b>37,177</b>	<b>2%</b>	<b>370%</b>	<b>(51,073)</b>	<b>-2%</b>	<b>-237%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>287,858</b>	<b>17%</b>	<b>197,206</b>	<b>11%</b>	<b>-31%</b>	<b>680,566</b>	<b>24%</b>	<b>245%</b>
Imporrenta	109,575	7%	57,459	3%	-48%	200,840	7%	250%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>178,283</b>	<b>11%</b>	<b>139,747</b>	<b>8%</b>	<b>-22%</b>	<b>479,726</b>	<b>17%</b>	<b>243%</b>
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>								
Depreciación Operativa	59,141		64,692			62,026		
Amortización Operativa	987		1,762			14,021		
Depreciación Administrativa	10,445		7,530			5,505		
Amortización Administrativa	13,509		-5,731			3,313		
	<b>84,082</b>		<b>68,253</b>			<b>84,865</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 tecnico diferente al establecido en la resolución 414 de 2014 de la CGN.

22/12/17