

## ENVIASEO ESP

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE MAYO DE 2016

(Valores expresados en miles de pesos ml)

Cuentas	2014		2015		Año		2016		2016 / 2015
	2014	AV	2015	AV	2015 / 2014	AH	2016	AV	
<b>ACTIVOS</b>									
Disponible	1,906,713	21%	3,345,008	35%	75%		3,454,341	29%	3%
Cuentas por Cobrar Clientes	4,557,581	51%	4,926,957	51%	8%		5,553,330	47%	13%
Cuentas por Cobrar Subsidios	567,020	6%	2,645	0%	-100%		0	0%	-100%
Otras Cuentas por Cobrar	2,542,527	28%	2,335,579	24%	-8%		3,682,808	31%	58%
Provisión deudas difícil cobro	(782,779)	-9%	(1,124,345)	-12%	44%		(1,221,105)	-10%	9%
Inventarios	41,630	0%	57,540	1%	38%		119,999	1%	109%
Gastos pagados por anticipado	178,516	2%	149,966	2%	-16%		162,576	1%	8%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>9,011,208</b>	<b>30%</b>	<b>9,693,350</b>	<b>35%</b>	<b>8%</b>		<b>11,751,949</b>	<b>39%</b>	<b>21%</b>
Propiedad, Planta y Equipo	6,517,385	62%	6,297,859	76%	-3%		6,598,291	80%	5%
Inversiones permanentes (Patrimoniales)	3,947,617	38%	1,939,890	24%	-51%		1,625,435	20%	-16%
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>10,465,002</b>	<b>34%</b>	<b>8,237,749</b>	<b>30%</b>	<b>-21%</b>		<b>8,223,726</b>	<b>27%</b>	<b>0%</b>
Otros Activos	10,954,270	36%	9,987,462	36%	-9%		10,122,210	34%	1%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>30,430,480</b>	<b>100%</b>	<b>27,918,561</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>		<b>30,097,885</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>
<b>PASIVO</b>									
Obligaciones Financieras	336,456	7%	299,520	7%	-11%		362,631	6%	21%
Cuentas por Pagar Proveedores	414,775	9%	292,211	7%	-30%		424,332	7%	45%
Otras Cuentas por Pagar	262,109	6%	91,842	2%	-65%		175,218	3%	91%
Impuestos, Gravámenes y Contribuciones	515,422	11%	269,889	6%	-48%		247,344	4%	-8%
Contribución del servicio	1,799,706	39%	2,017,309	48%	12%		2,992,667	50%	48%
Obligaciones laborales	127,720	3%	128,116	3%	0%		122,996	2%	-4%
Pasivos estimados	1,113,697	24%	1,000,621	24%	-10%		1,619,787	27%	62%
Otros Ingresos recibidos por anticipado	67,361	1%	65,240	2%	-3%		68,957	1%	6%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,637,246</b>	<b>51%</b>	<b>4,164,748</b>	<b>53%</b>	<b>-10%</b>		<b>6,013,932</b>	<b>69%</b>	<b>44%</b>
Obligaciones financieras	4,423,940	100%	3,688,902	100%	-17%		2,706,173.477	100%	-27%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,423,940</b>	<b>49%</b>	<b>3,688,902</b>	<b>47%</b>	<b>-17%</b>		<b>2,706,173</b>	<b>31%</b>	<b>-27%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>9,061,186</b>	<b>30%</b>	<b>7,853,650</b>	<b>28%</b>	<b>-13%</b>		<b>8,720,105</b>	<b>29%</b>	<b>11%</b>
<b>PATRIMONIO</b>									
Capital Fiscal	6,378,586	30%	6,378,586	32%	0%		6,378,586	30%	0%
Reservas Ocasiones	4,122,985	19%	2,773,647	14%	-33%		2,459,193	12%	-11%
Resultado de ejercicios anteriores	690,119	3%	1,543,063	8%	124%		2,246,562	11%	46%
Valorizaciones	9,357,611	44%	8,602,103	43%	-8%		8,972,904	42%	4%
Utilidad del ejercicio	819,993	4%	767,512	4%	-6%		1,320,535	6%	72%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>21,369,294</b>	<b>70%</b>	<b>20,064,911</b>	<b>72%</b>	<b>-6%</b>		<b>21,377,780</b>	<b>71%</b>	<b>7%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>30,430,480</b>		<b>27,918,561</b>		<b>-8%</b>		<b>30,097,885</b>		<b>7.81%</b>

PABLO ANDRÉS RESTREPO GARCES  
GERENTE  
C.C. 3.414.466


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

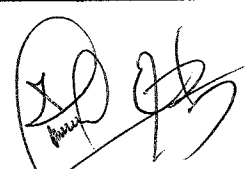
HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO  
REVISOR FISCAL  
T.P. 59579-T

ENVIASEO ESP  
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL  
COMPARATIVO ACUMULADO A MAYO 2016  
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	AV		AV		AH	AV		AH
	2014		2015		2015 /2014	2016		2016/ 2015
Ventas nacionales	7,113,429	100%	7,610,560	100%	7%	8,357,123	100%	10%
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>7,113,429</b>	<b>100%</b>	<b>7,610,560</b>	<b>100%</b>	<b>7%</b>	<b>8,357,123</b>	<b>100%</b>	<b>10%</b>
Costo de Ventas	4,493,671	63%	4,769,615	63%	6%	5,236,485	63%	10%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2,619,758</b>	<b>37%</b>	<b>2,840,945</b>	<b>37%</b>	<b>8%</b>	<b>3,120,638</b>	<b>37%</b>	<b>10%</b>
Gastos de Administración	1,180,874	17%	1,239,309	16%	5%	1,249,071	15%	1%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>1,180,874</b>	<b>17%</b>	<b>1,239,309</b>	<b>16%</b>	<b>5%</b>	<b>1,249,071</b>	<b>15%</b>	<b>1%</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UAI)</b>	<b>1,438,884</b>	<b>20%</b>	<b>1,601,636</b>	<b>21%</b>	<b>11%</b>	<b>1,871,567</b>	<b>22%</b>	<b>17%</b>
Otros Ingresos	108,680	2%	88,278	1%	-19%	313,001	4%	255%
Otros Gastos	230,556	3%	307,548	4%	33%	168,996	2%	-45%
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>(121,876)</b>	<b>-2%</b>	<b>(219,270)</b>	<b>-3%</b>	<b>80%</b>	<b>144,005</b>	<b>2%</b>	<b>-166%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1,317,008</b>	<b>19%</b>	<b>1,382,366</b>	<b>18%</b>	<b>5%</b>	<b>2,015,572</b>	<b>24%</b>	<b>46%</b>
Imporrenta	497,015	7%	614,854	8%	24%	695,037	8%	13%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>819,993</b>	<b>12%</b>	<b>767,512</b>	<b>10%</b>	<b>-6%</b>	<b>1,320,535</b>	<b>16%</b>	<b>72%</b>
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>								
Depreciación Operativa	202,547		268,817			268,099		
Amortización Operativa	6,761		3,634			2,011		
Depreciación Administrativa	41,745		27,640			30,168		
Amortización Administrativa	13,048		303			511		
<b>TOTAL</b>	<b>264,101</b>		<b>300,394</b>			<b>300,789</b>		

  
PABLO ANDRES RESTREPO GARCÉS  
GERENTE  
C.C.3.414.466

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

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

ENVIASEO ESP									
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO MAYO 2016									
(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		Valorización	Total	
					Patrimonio				
<b>Saldos a Diciembre 31 de 2015</b>	<b>Fiscal</b>	<b>703,499</b>	<b>1,543,063</b>	<b>2,459,193</b>	<b>0</b>		<b>8,710,127</b>	<b>19,794,468</b>	
Tasado de utilidad 2015 a periodos anteriores		(703,499)	0					(703,499)	
Utilidad de Enero		310,638	703,499				135,757	1,149,894	
Utilidad de Febrero		261,220						261,220	
Utilidad de Marzo		201,055					127,020	328,075	
Utilidad de Abril		94,338						94,338	
Utilidad de Mayo		453,285						453,285	
Utilidad de Junio		0						0	
Utilidad de Julio		0						0	
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>1,320,535</b>	<b>2,246,562</b>	<b>2,459,193</b>	<b>0</b>		<b>8,972,904</b>	<b>21,377,780</b>	


*P. Restrepo*  
**PABLO ANDRES RESTREPO GARCES**  
 GERENTE  
 CC 3414.466

*G. Maya*  
**GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO**  
 CONTADORA  
 TP 57230-T

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

ENVIASEO ESP ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL (Valores expresados en miles de pesos ) DEL MES DE MAYO 2016								
	AV		AV		AH	AV		AH
	2014		2015		2015 /2014	2016		2016/ 2015
Ventas nacionales	1,461,441	100%	1,482,847	100%	1%	1,791,108	100%	21%
Ventas NETAS	1,461,441	100%	1,482,847	100%	1%	1,791,108	100%	21%
Costo de Ventas	942,003	64%	978,579	66%	4%	1,145,737	64%	17%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>519,438</b>	<b>36%</b>	<b>504,268</b>	<b>34%</b>	<b>-3%</b>	<b>645,371</b>	<b>36%</b>	<b>28%</b>
Gastos de Administración	240,111	16%	273,819	18%	14%	283,158	16%	3%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>240,111</b>	<b>16%</b>	<b>273,819</b>	<b>18%</b>	<b>14%</b>	<b>283,158</b>	<b>16%</b>	<b>3%</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UaII)</b>	<b>279,327</b>	<b>19%</b>	<b>230,449</b>	<b>16%</b>	<b>-17%</b>	<b>362,213</b>	<b>20%</b>	<b>57%</b>
Otros Ingresos	8,226	1%	31,401	2%	282%	264,092	15%	741%
Otros Gastos	29,334	2%	27,656	2%	-6%	25,019	1%	-10%
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>(21,108)</b>	<b>-1%</b>	<b>3,745</b>	<b>0%</b>	<b>118%</b>	<b>239,073</b>	<b>13%</b>	<b>6284%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>258,219</b>	<b>18%</b>	<b>234,194</b>	<b>16%</b>	<b>-9%</b>	<b>601,286</b>	<b>34%</b>	<b>157%</b>
Imporrenta	92,470	6%	93,616	6%	1%	148,001	8%	58%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>165,749</b>	<b>11%</b>	<b>140,578</b>	<b>9%</b>	<b>-15%</b>	<b>453,285</b>	<b>25%</b>	<b>222%</b>
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>								
Depreciación Operativa	43,288		53,952			53,326		
Amortizacion Operativa	2,312		2,393			710		
Depreciación Administrativa	10,208		5,274			6,180		
Amortizacion Administrativa	2,717		152			255		
	<b>58,525</b>		<b>61,771</b>			<b>60,472</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