

ENVIASEO ESP								
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 30 DE JUNIO DE 2017								
(Valores expresados en miles de pesos ml)								
CUENTAS	AÑO							
ACTIVOS	2015	AV	2016	AV	2016 /2015	2017	AV	2017 /2016
Disponible	3,034,050	29%	3,732,818	27%	23%	1,191,171	9%	-68%
Cuentas por Cobrar Clientes	4,895,705	47%	5,822,845	42%	19%	7,594,205	57%	30%
Cuentas por Cobrar Subsidios	0	0%	0	0%	N/A	0	0%	N/A
Otras Cuentas por Cobrar	3,345,199	32%	5,387,842	38%	61%	5,496,829	41%	2%
Provisión deudas difícil cobro	-1,124,253	-11%	-1,202,662	-9%	7%	-1,243,308	-9%	3%
Inventarios	63,705	1%	106,563	1%	67%	228,730	2%	115%
Gastos pagados por anticipado	151,290	1%	153,133	1%	1%	157,461	1%	3%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>10,365,696</b>	<b>36%</b>	<b>14,000,539</b>	<b>43%</b>	<b>35%</b>	<b>13,425,088</b>	<b>41%</b>	<b>-4%</b>
Propiedad, Planta y Equipo	6,256,452	76%	6,498,071	79%	4%	7,698,794	85%	18%
Inversiones permanentes (Patrimoniales)	1,939,890	24%	1,681,389	21%	-13%	1,368,279	15%	-19%
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>8,196,342</b>	<b>29%</b>	<b>8,179,460</b>	<b>25%</b>	<b>0%</b>	<b>9,067,073</b>	<b>28%</b>	<b>11%</b>
Otros Activos	9,947,865	35%	10,176,057	31%	2%	9,947,515	31%	-2%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>28,509,903</b>	<b>100%</b>	<b>32,356,056</b>	<b>100%</b>	<b>13%</b>	<b>32,439,676</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>
<b>PASIVO</b>								
Obligaciones Financieras	258,238	5%	2,171,034	27%	741%	162,500	2%	-93%
Cuentas por Pagar Proveedores	340,213	7%	437,788	5%	29%	688,139	9%	57%
Otras Cuentas por Pagar	704,478	15%	189,915	2%	-73%	224,385	3%	18%
Impuestos, Gravámenes y Contribuciones	264,730	6%	265,408	3%	0%	166,399	2%	-37%
Contribución del servicio	1,901,932	40%	3,162,662	39%	66%	4,144,780	55%	31%
Obligaciones laborales	59,593	1%	47,458	1%	-20%	173,977	2%	267%
Pasivos estimados	1,105,076	24%	1,757,098	22%	59%	1,915,685	25%	9%
Otros Ingresos recibidos por anticipado	64,880	1%	56,863	1%	-12%	41,873	1%	-26%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,699,140</b>	<b>56%</b>	<b>8,088,226</b>	<b>75%</b>	<b>72%</b>	<b>7,515,738</b>	<b>78%</b>	<b>-7%</b>
Obligaciones financieras	3,688,072	100%	2,706,542	100%	-27%	2,145,069.00	100%	-21%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,688,072</b>	<b>44%</b>	<b>2,706,542</b>	<b>25%</b>	<b>-27%</b>	<b>2,145,069</b>	<b>22%</b>	<b>-21%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>8,387,212</b>	<b>29%</b>	<b>10,794,768</b>	<b>33%</b>	<b>29%</b>	<b>9,660,807</b>	<b>30%</b>	<b>-11%</b>
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Fiscal	6,378,586	32%	6,378,586	30%	0%	6,378,586	28%	0%
Reservas Ocasionales	2,773,647	14%	2,459,193	11%	-11%	2,202,036	10%	-10%
Resultado de ejercicios anteriores	1,543,063	8%	2,246,562	10%	46%	3,311,316	15%	47%
Valorizaciones	8,602,103	43%	9,022,556	42%	5%	9,142,248	40%	1%
Utilidad del ejercicio	825,292	4%	1,454,391	7%	76%	1,744,683	8%	20%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20,122,691</b>	<b>71%</b>	<b>21,561,288</b>	<b>67%</b>	<b>7%</b>	<b>22,778,869</b>	<b>70%</b>	<b>6%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>28,509,903</b>		<b>32,356,056</b>		<b>13%</b>	<b>32,439,676</b>		<b>0.26%</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. 89979-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 JUNIO 2017  
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	AV		AV		AH	AV		AH
	2015		2016		2016 / 2015	2017		2017 / 2016
Ventas nacionales	9,101,250	100%	10,173,786	100%	12%	13,174,546	100%	29%
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>9,101,250</b>	<b>100%</b>	<b>10,173,786</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>	<b>13,174,546</b>	<b>100%</b>	<b>29%</b>
Costo de Ventas	5,849,880	64%	6,373,119	63%	9%	8,406,200	64%	32%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>3,251,370</b>	<b>36%</b>	<b>3,800,667</b>	<b>37%</b>	<b>17%</b>	<b>4,768,346</b>	<b>36%</b>	<b>25%</b>
Gastos de Administración	1,538,107	17%	1,657,242	16%	8%	2,026,181	15%	22%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>1,538,107</b>	<b>17%</b>	<b>1,657,242</b>	<b>16%</b>	<b>8%</b>	<b>2,026,181</b>	<b>15%</b>	<b>22%</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UAI)</b>	<b>1,713,263</b>	<b>19%</b>	<b>2,143,425</b>	<b>21%</b>	<b>25%</b>	<b>2,742,164</b>	<b>21%</b>	<b>28%</b>
Otros Ingresos	94,347	1%	345,170	3%	266%	55,310	0%	-84%
Otros Gastos	328,949	4%	248,154	2%	-25%	300,158	2%	21%
NO OPERACIONALES	-234,602	-3%	97,016	1%	-141%	-244,848	-2%	-352%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1,478,661</b>	<b>16%</b>	<b>2,240,441</b>	<b>22%</b>	<b>52%</b>	<b>2,497,316</b>	<b>19%</b>	<b>11%</b>
Imporrenta	653,369	7%	786,050	8%	20%	752,633	6%	-4%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>825,292</b>	<b>9%</b>	<b>1,454,391</b>	<b>14%</b>	<b>76%</b>	<b>1,744,683</b>	<b>13%</b>	<b>20%</b>
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>								
Depreciación Operativa	322,774		321,426			431,489		
Amortización Operativa	6,269		3,110			2,520		
Depreciación Administrativa	32,909		35,908			34,047		
Amortización Administrativa	455		766			10,968		
<b>TOTAL</b>	<b>362,407</b>		<b>361,210</b>			<b>479,024</b>		

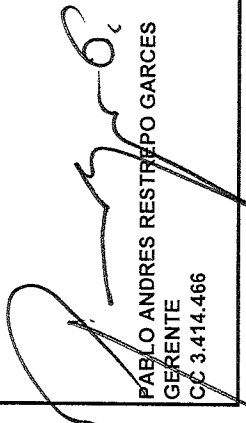
  
PABLO ANDRES RESTREPO GARCES  
GERENTE  
C.C.3.414.466

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

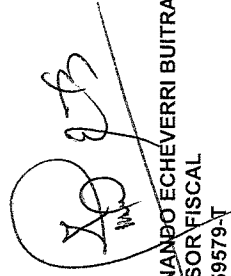
  
HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO  
REVISOR FISCAL  
T.P. 59579-T

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 JUNIO 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	Revalorizaci del	Total
	Fiscal				Patrimonio	Valorizaci n
<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		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>1,744,683</b>	<b>3,311,316</b>	<b>2,202,037</b>	<b>0</b>	<b>22,778,869</b>

  
**PABLO ANDRES RESTREPO GARCES**  
 GERENTE  
 CC 3.414.466

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

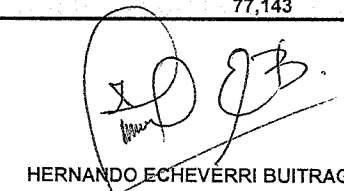
  
**HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO**  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. 59579-T

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

ENVIASEO ESP									
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL									
(Valores expresados en miles de pesos )									
DEL MES DE JUNIO 2017									
	AV		AV		AH	AV		AH	
	2015		2016		2016 /2015	2017		2017/ 2016	
Ventas nacionales	1,490,690	100%	1,816,664	100%	22%	2,189,643	100%	21%	
<b>Ventas NETAS</b>	<b>1,490,690</b>	<b>100%</b>	<b>1,816,664</b>	<b>100%</b>	<b>22%</b>	<b>2,189,643</b>	<b>100%</b>	<b>21%</b>	
Costo de Ventas	1,080,264	72%	1,136,635	63%	5%	1,521,057	69%	34%	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>410,426</b>	<b>28%</b>	<b>680,029</b>	<b>37%</b>	<b>66%</b>	<b>668,586</b>	<b>31%</b>	<b>-2%</b>	
Gastos de Administración	298,799	20%	408,172	22%	37%	423,460	19%	4%	
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>298,799</b>	<b>20%</b>	<b>408,172</b>	<b>22%</b>	<b>37%</b>	<b>423,460</b>	<b>19%</b>	<b>4%</b>	
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UaII)</b>	<b>111,627</b>	<b>7%</b>	<b>271,858</b>	<b>15%</b>	<b>144%</b>	<b>245,126</b>	<b>11%</b>	<b>-10%</b>	
Otros Ingresos	6,069	0%	32,168	2%	430%	10,366	0%	-68%	
Otros Gastos	21,401	1%	79,157	4%	270%	22,306	1%	-72%	
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>-15,332</b>	<b>-1%</b>	<b>-46,989</b>	<b>-3%</b>	<b>-206%</b>	<b>-11,940</b>	<b>-1%</b>	<b>-75%</b>	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>96,295</b>	<b>6%</b>	<b>224,869</b>	<b>12%</b>	<b>134%</b>	<b>233,186</b>	<b>11%</b>	<b>4%</b>	
Imporrenta	38,515	3%	91,013	5%	136%	75,789	3%	-17%	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>57,780</b>	<b>4%</b>	<b>133,856</b>	<b>7%</b>	<b>132%</b>	<b>157,397</b>	<b>7%</b>	<b>18%</b>	
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>									
Depreciación Operativa	53,957		53,326			68,763			
Amortización Operativa	2,635		1,099			894			
Depreciación Administrativa	5,269		5,740			5,483			
Amortización Administrativa	152		255			2,004			
	<b>62,013</b>		<b>60,420</b>			<b>77,143</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.