

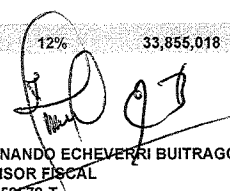


ENVIASEO ESP								
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017								
(Valores expresados en miles de pesos ml)								
Cuentas	2015		2016		AÑO	2017		
ACTIVOS		AV		AV	AH		AV	AH
					2016 /2015			2017 /2016
Disponible	2,638,021	27%	2,466,668	19%	-6%	2,759,716	18%	12%
Cuentas por Cobrar Clientes	5,097,903	51%	5,968,418	45%	17%	7,316,476	49%	23%
Cuentas por Cobrar Subsidios	0	0%	0	0%	N/A	0	0%	N/A
Otras Cuentas por Cobrar	3,145,142	32%	5,707,634	43%	81%	5,833,049	39%	2%
Provisión deudas difícil cobro	(1,125,279)	-11%	(1,200,702)	-9%	7%	(1,240,934)	-8%	3%
Inventarios	59,159	1%	130,128	1%	120%	233,794	2%	80%
Gastos pagados por anticipado	112,721	1%	131,460	1%	17%	147,143	1%	12%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>9,927,667</b>	<b>35%</b>	<b>13,203,606</b>	<b>42%</b>	<b>33%</b>	<b>15,049,244</b>	<b>44%</b>	<b>14%</b>
Propiedad, Planta y Equipo	6,651,513	78%	6,812,197	81%	2%	7,510,216	85%	10%
Inversiones permanentes (Patrimoniales)	1,849,267	22%	1,625,435	19%	-12%	1,368,279	15%	-16%
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>8,500,780</b>	<b>30%</b>	<b>8,437,632</b>	<b>27%</b>	<b>-1%</b>	<b>8,878,495</b>	<b>26%</b>	<b>5%</b>
Otros Activos	9,889,805	35%	10,125,393	32%	2%	9,927,279	29%	-2%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>28,318,252</b>	<b>100%</b>	<b>31,766,631</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>	<b>33,855,018</b>	<b>100%</b>	<b>7%</b>
<b>PASIVO</b>								
Obligaciones Financieras	16,829	0%	155,687	2%	825%	81,250	1%	-48%
Cuentas por Pagar Proveedores	379,478	8%	346,826	5%	-9%	896,112	10%	158%
Otras Cuentas por Pagar	183,668	4%	183,964	3%	0%	355,487	4%	93%
Impuestos, Gravámenes y Contribuciones	151,368	3%	200,459	3%	32%	156,241	2%	-22%
Contribucion del servicio	2,144,056	48%	3,638,386	51%	70%	4,455,836	52%	22%
Obligaciones laborales	33,602	1%	25,089	0%	-25%	29,289	0%	17%
Pasivos estimados	1,551,949	34%	2,437,182	34%	57%	2,592,489	30%	6%
Otros Ingresos recibidos por anticipado	51,061	1%	99,106	1%	94%	49,655	1%	-50%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,512,011</b>	<b>56%</b>	<b>7,086,699</b>	<b>73%</b>	<b>57%</b>	<b>8,616,359</b>	<b>81%</b>	<b>22%</b>
Obligaciones financieras	3,489,971	100%	2,570,304	100%	-26%	2,083,710	100%	-19%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,489,971</b>	<b>44%</b>	<b>2,570,304</b>	<b>27%</b>	<b>-26%</b>	<b>2,083,710</b>	<b>19%</b>	<b>-19%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>8,001,982</b>	<b>28%</b>	<b>9,657,003</b>	<b>30%</b>	<b>21%</b>	<b>10,700,069</b>	<b>32%</b>	<b>11%</b>
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Fiscal	6,378,586	31%	6,378,586	29%	0%	6,378,586	28%	0%
Reservas Ocasiones	2,613,778	13%	2,459,193	11%	-6%	2,202,036	10%	-10%
Resultado de ejercicios anteriores	1,543,063	8%	2,246,562	10%	46%	3,311,316	14%	47%
Valorizaciones	8,620,720	42%	9,022,556	41%	5%	9,142,248	39%	1%
Utilidad del ejercicio	1,160,123	6%	2,002,731	9%	73%	2,120,763	9%	6%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20,316,270</b>	<b>72%</b>	<b>22,109,628</b>	<b>70%</b>	<b>9%</b>	<b>23,154,949</b>	<b>68%</b>	<b>5%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>28,318,252</b>		<b>31,766,631</b>		<b>12%</b>	<b>33,855,018</b>		<b>6.57%</b>
<div>  <p><b>PABLO ANDRES RESTREPO GARCES</b> GERENTE C.C. 3.414.466</p> </div> <div>  <p><b>GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO</b> CONTADORA T.P. 57230-T</p> </div> <div>  <p><b>HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO</b> REVISOR FISCAL T.P. 59579-T</p> </div>								

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

10

ENVIASEO ESP									
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL									
COMPARATIVO ACUMULADO A SEPTIEMBRE 2017									
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)									
	AV		AV		AH	AV		AH	
	2015		2016		2016 / 2015	2017		2017 / 2016	
Ventas nacionales	13,767,895	100%	15,519,948	100%	13%	19,805,112	100%	28%	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>13,767,895</b>	<b>100%</b>	<b>15,519,948</b>	<b>100%</b>	<b>13%</b>	<b>19,805,112</b>	<b>100%</b>	<b>28%</b>	
Costo de Ventas	9,049,455	66%	10,111,426	65%	12%	13,100,846	66%	30%	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>4,718,440</b>	<b>34%</b>	<b>5,408,522</b>	<b>35%</b>	<b>15%</b>	<b>6,704,266</b>	<b>34%</b>	<b>24%</b>	
Gastos de Administración	2,476,991	18%	2,584,939	17%	4%	3,260,615	16%	26%	
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>2,476,991</b>	<b>18%</b>	<b>2,584,939</b>	<b>17%</b>	<b>4%</b>	<b>3,260,615</b>	<b>16%</b>	<b>26%</b>	
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UAI)</b>	<b>2,241,449</b>	<b>16%</b>	<b>2,823,583</b>	<b>18%</b>	<b>26%</b>	<b>3,443,651</b>	<b>17%</b>	<b>22%</b>	
Otros Ingresos	192,848	1%	642,389	4%	233%	138,545	1%	-78%	
Otros Gastos	401,384	3%	338,574	2%	-16%	574,022	3%	70%	
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>(208,536)</b>	<b>-2%</b>	<b>303,815</b>	<b>2%</b>	<b>-246%</b>	<b>(435,477)</b>	<b>-2%</b>	<b>-243%</b>	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>2,032,913</b>	<b>15%</b>	<b>3,127,398</b>	<b>20%</b>	<b>54%</b>	<b>3,008,175</b>	<b>15%</b>	<b>-4%</b>	
Imporrenta	872,791	6%	1,124,667	7%	29%	887,412	4%	-21%	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>1,160,122</b>	<b>8%</b>	<b>2,002,731</b>	<b>13%</b>	<b>73%</b>	<b>2,120,763</b>	<b>11%</b>	<b>6%</b>	
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>									
Depreciación Operativa	501,791		495,772			619,059			
Amortización Operativa	2,894		7,993			6,973			
Depreciación Administrativa	73,351		65,728			50,494			
Amortización Administrativa	910		1,533			20,028			
<b>TOTAL</b>	<b>578,946</b>		<b>571,026</b>			<b>696,554</b>			

PABLO ANDRES RESTREPO GARCES  
GERENTE  
C.C.3.414.466

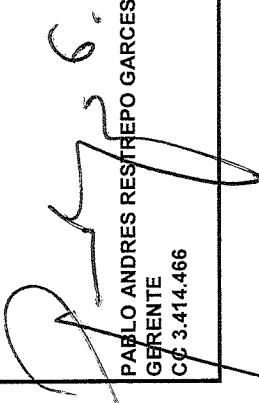
GABRIELA MARIA MAYA L.  
CONTADORA  
T.P. 57230-T

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


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

22/12/17

ENVIASEO ESP						
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPTIEMBRE 2017						
(Valores expresados en miles pesos colombianos)						
Detalle	Capital	Resultados y/o pérdidas del periodo	Utilidades y/o pérdidas de periodos anteriores	Reservas Ocasionales y de Ley	Revalorizaci del	Total
	Fiscal				Patrimonio	Valorizaci n
<b>Saldo 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>
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		144,625				144,625
Utilidad de Septiembre		202,688				202,688
Utilidad de Octubre		0				0
Utilidad de Noviembre		0				0
Utilidad de Diciembre		0				0
<b>Saldo a Diciembre</b>	<b>6,378,586</b>	<b>2,120,763</b>	<b>3,311,316</b>	<b>2,202,037</b>	<b>0</b>	<b>23,154,949</b>

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

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

  
**HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO**  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. 88579-T

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

22/12/17

ENVIASEO ESP								
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL								
(Valores expresados en miles de pesos )								
DEL MES DE SEPTIEMBRE 2017								
	AV		AV		AH	AV		AH
	2015		2016		2016 /2015	2017		2017/ 2016
Ventas nacionales	1,562,188	100%	1,741,823	100%	11%	2,443,268	100%	40%
Ventas NETAS	1,562,188	100%	1,741,823	100%	11%	2,443,268	100%	40%
Costo de Ventas	1,129,227	72%	1,259,373	72%	12%	1,638,668	67%	30%
UTILIDAD BRUTA	432,961	28%	482,450	28%	11%	804,600	33%	67%
Gastos de Administración	295,391	19%	295,950	17%	0%	406,791	17%	37%
TOTAL DE GASTOS	295,391	19%	295,950	17%	0%	406,791	17%	37%
UTILIDAD OPERATIVA (UAI)	137,570	9%	186,501	11%	36%	397,808	16%	113%
Otros Ingresos	11,301	1%	83,356	5%	638%	10,297	0%	-88%
Otros Gastos	22,676	1%	39,944	2%	76%	125,832	5%	215%
NO OPERACIONALES	(11,375)	-1%	43,412	2%	482%	(115,535)	-5%	-366%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	126,195	8%	229,913	13%	82%	282,273	12%	23%
Imporrenta	48,229	3%	74,471	4%	54%	79,585	3%	7%
UTILIDAD NETA	77,966	5%	155,442	9%	99%	202,688	8%	30%
INFORMACION ADICIONAL								
Depreciación Operativa	61,663		60,510			50,436		
Amortización Operativa	893		1,762			1,762		
Depreciación Administrativa	9,974		8,284			5,483		
Amortización Administrativa	152		255			5,053		
	72,682		70,811			62,733		

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