

## ENVIASEO ESP

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE OCTUBRE DE 2017

(Valores expresados en miles de pesos m)

Cuentas	2015		2016		2017		2017 / 2016	
	AV		AV		AV		AV	
ACTIVOS								
Disponible	3,077,513	29%	2,729,498	21%	-11%	2,875,075	19%	5%
Cuentas por Cobrar Clientes	5,234,503	50%	5,890,185	44%	13%	7,286,729	47%	24%
Cuentas por Cobrar Subsidios	0	0%	0	0%	N/A	0	0%	N/A
Otras Cuentas por Cobrar	3,101,140	30%	5,665,232	43%	83%	6,138,543	40%	8%
Provisión deudas difícil cobro	(1,125,265)	-11%	(1,200,673)	-9%	7%	(1,239,408)	-8%	3%
Inventarios	64,837	1%	121,830	1%	88%	244,840	2%	101%
Gastos pagados por anticipado	90,038	1%	102,326	1%	14%	117,880	1%	15%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>10,442,766</b>	<b>36%</b>	<b>13,308,398</b>	<b>41%</b>	<b>27%</b>	<b>15,423,659</b>	<b>45%</b>	<b>16%</b>
Propiedad, Planta y Equipo	6,620,175	79%	7,243,291	82%	9%	7,447,843	84%	3%
Inversiones permanentes (Patrimoniales)	1,780,021	21%	1,625,435	18%	-9%	1,368,279	16%	-16%
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>8,400,196</b>	<b>29%</b>	<b>8,868,726</b>	<b>27%</b>	<b>6%</b>	<b>8,816,122</b>	<b>26%</b>	<b>-1%</b>
Otros Activos	9,880,745	34%	10,104,244	31%	2%	9,894,110	29%	-2%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>28,723,707</b>	<b>100%</b>	<b>32,281,368</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>	<b>34,133,891</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>
<b>PASIVO</b>								
Obligaciones Financieras	38,373	1%	103,918	1%	171%	54,167	1%	-48%
Cuentas por Pagar Proveedores	485,303	10%	705,907	9%	45%	837,899	10%	19%
Otras Cuentas por Pagar	160,115	3%	171,154	2%	7%	190,695	2%	11%
Impuestos, Gravámenes y Contribuciones	173,178	3%	159,951	2%	-8%	172,171	2%	8%
Contribucion del servicio	2,280,116	46%	3,791,292	51%	66%	4,492,161	52%	18%
Obligaciones laborales	26,301	1%	17,357	0%	-34%	28,714	0%	65%
Pasivos estimados	1,789,492	36%	2,511,398	33%	40%	2,813,364	33%	12%
Otros Ingresos recibidos por anticipado	57,987	1%	43,567	1%	-25%	48,695	1%	12%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5,010,865</b>	<b>59%</b>	<b>7,504,544</b>	<b>74%</b>	<b>50%</b>	<b>8,637,866</b>	<b>81%</b>	<b>15%</b>
Obligaciones financieras	3,417,413	100%	2,576,258	100%	-25%	2,062,928	100%	-20%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,417,413</b>	<b>41%</b>	<b>2,576,258</b>	<b>26%</b>	<b>-25%</b>	<b>2,062,928</b>	<b>19%</b>	<b>-20%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>8,428,278</b>	<b>29%</b>	<b>10,080,802</b>	<b>31%</b>	<b>20%</b>	<b>10,700,794</b>	<b>31%</b>	<b>6%</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	8,620,720	42%	9,022,556	41%	5%	9,142,248	39%	1%
Utilidad del ejercicio	1,139,282	6%	2,093,669	9%	84%	2,398,911	10%	15%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20,295,429</b>	<b>71%</b>	<b>22,200,566</b>	<b>69%</b>	<b>9%</b>	<b>23,433,097</b>	<b>69%</b>	<b>6%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>28,723,707</b>		<b>32,281,368</b>		<b>12%</b>	<b>34,133,891</b>		<b>5.74%</b>

PABLO ANDRES RESTREPO GARCÉS  
GERENTE  
C.C. 3.414.466

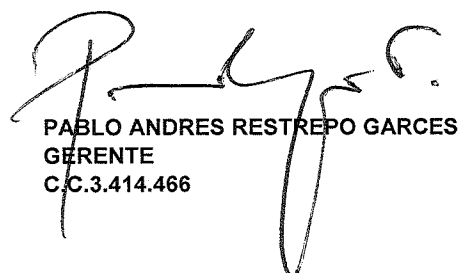
GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO  
CONTADORA  
T.P. 57236-T

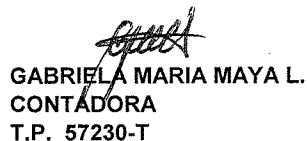
HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO  
REVISOR FISCAL  
T.P. 59578-T

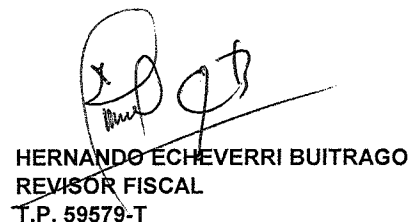
SALVEDAD: Estados financieros elaborados  
bajo la aplicación de un marco técnico  
diferente al establecido en la resolución  
414 de 2014 de la CGN.

22/12/17

ENVIASEO ESP									
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL									
COMPARATIVO ACUMULADO A OCTUBRE 2017									
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)									
	AV			AV			AH		
	2015			2016			2016 /2015		
							2017		
							2017/ 2016		
Ventas nacionales	15,424,947	100%		17,358,797	100%	13%	22,049,285	100%	27%
VENTAS NETAS	15,424,947	100%		17,358,797	100%	13%	22,049,285	100%	27%
Costo de Ventas	10,455,896	68%		11,387,316	66%	9%	14,703,014	67%	29%
UTILIDAD BRUTA	4,969,051	32%		5,971,481	34%	20%	7,346,271	33%	23%
Gastos de Administración	2,748,994	18%		2,939,405	17%	7%	3,675,130	17%	25%
TOTAL DE GASTOS	2,748,994	18%		2,939,405	17%	7%	3,675,130	17%	25%
UTILIDAD OPERATIVA (UaII)	2,220,057	14%		3,032,076	17%	37%	3,671,141	17%	21%
Otros Ingresos	201,081	1%		651,581	4%	224%	428,852	2%	-34%
Otros Gastos	424,252	3%		378,518	2%	-11%	702,612	3%	86%
NO OPERACIONALES	(223,171)	-1%		273,063	2%	-222%	(273,760)	-1%	-200%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,996,886	13%		3,305,139	19%	66%	3,397,381	15%	3%
Imporrenta	857,605	6%		1,211,470	7%	41%	998,470	5%	-18%
UTILIDAD NETA	1,139,281	7%		2,093,669	12%	84%	2,398,911	11%	15%
INFORMACION ADICIONAL									
Depreciación Operativa	562,651			560,004			682,465		
Amortización Operativa	3,881			9,756			14,787		
Depreciación Administrativa	83,716			73,253			55,977		
Amortización Administrativa	14,419			9,515			25,081		
TOTAL	664,667			652,528			778,310		

  
**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.

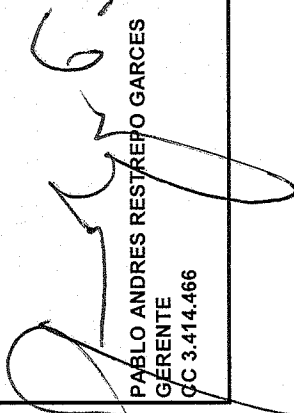
22/12/18

**ENVIASEO ESP**


**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO OCTUBRE 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	Patrimonio	Valorizaci n	Total
<b>Fiscal</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>9,142,247</b>	<b>21,034,186</b>	
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2016</b>		<b>(1,064,754)</b>	<b>0</b>				<b>(1,064,754)</b>	
Tasado de utilidad 2016 a periodos anteriores		365,210	1,064,754				1,429,964	
Utilidad de Enero		614,201					614,201	
Utilidad de Febrero		343,221					343,221	
Utilidad de Marzo		10,782					10,782	
Utilidad de Abril		253,873					253,873	
Utilidad de Mayo		157,397					157,397	
Utilidad de Junio		28,766					28,766	
Utilidad de Julio		144,625					144,625	
Utilidad de Agosto		202,688					202,688	
Utilidad de Septiembre		278,149					278,149	
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>2,398,911</b>	<b>3,311,316</b>	<b>2,202,037</b>	<b>0</b>	<b>9,142,247</b>	<b>23,433,097</b>	
--------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	----------	------------------	-------------------	--

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

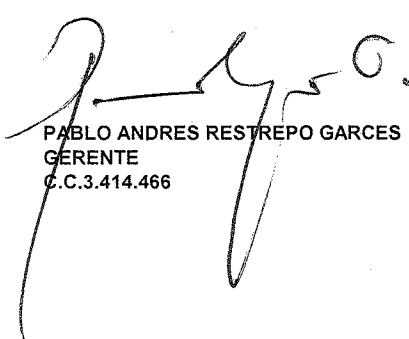
  
**GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO**  
CONTADORA  
TP 57230-T


  
**HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 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 OCTUBRE 2017</b>								
	AV		AV		AH	AV		AH
	2015		2016		2016 /2015	2017		2017/ 2016
Ventas nacionales	1,657,052	100%	1,838,850	100%	11%	2,244,173	100%	22%
<b>Ventas NETAS</b>	<b>1,657,052</b>	<b>100%</b>	<b>1,838,850</b>	<b>100%</b>	<b>11%</b>	<b>2,244,173</b>	<b>100%</b>	<b>22%</b>
Costo de Ventas	1,406,441	85%	1,275,890	69%	-9%	1,602,168	71%	26%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>250,611</b>	<b>15%</b>	<b>562,960</b>	<b>31%</b>	<b>125%</b>	<b>642,005</b>	<b>29%</b>	<b>14%</b>
Gastos de Administración	272,004	16%	354,466	19%	30%	414,515	18%	17%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>272,004</b>	<b>16%</b>	<b>354,466</b>	<b>19%</b>	<b>30%</b>	<b>414,515</b>	<b>18%</b>	<b>17%</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UaII)</b>	<b>(21,393)</b>	<b>-1%</b>	<b>208,495</b>	<b>11%</b>	<b>-1075%</b>	<b>227,489</b>	<b>10%</b>	<b>9%</b>
Otros Ingresos	8,233	0%	9,191	0%	12%	290,307	13%	3059%
Otros Gastos	22,869	1%	39,943	2%	75%	128,589	6%	222%
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>(14,636)</b>	<b>-1%</b>	<b>(30,752)</b>	<b>-2%</b>	<b>-110%</b>	<b>161,717</b>	<b>7%</b>	<b>-626%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(36,029)</b>	<b>-2%</b>	<b>177,743</b>	<b>10%</b>	<b>-593%</b>	<b>389,207</b>	<b>17%</b>	<b>119%</b>
Imporrenta	-15,186	-1%	86,806	5%	-672%	111,058	5%	28%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>(20,843)</b>	<b>-1%</b>	<b>90,937</b>	<b>5%</b>	<b>-536%</b>	<b>278,149</b>	<b>12%</b>	<b>206%</b>
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>								
Depreciación Operativa	60,860		64,232			63,407		
Amortización Operativa	987		1,762			7,813		
Depreciación Administrativa	10,366		7,525			5,483		
Amortización Administrativa	13,509		7,982			5,053		
	85,722		81,501			81,756		

  
**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

12