

ENVIASEO ESP

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 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	
ACTIVOS									
Disponible	2,533,747	25%	1,158,341	10%	-54%		2,211,716	15%	91%
Cuentas por Cobrar Clientes	5,753,810	56%	6,076,280	53%	6%		8,042,535	54%	32%
Cuentas por Cobrar Subsidios	0	0%	0	0%	N/A		0	0%	N/A
Otras Cuentas por Cobrar	3,014,146	29%	5,191,463	46%	72%		6,008,976	40%	16%
Provisión deudas difícil cobro	(1,223,537)	-12%	(1,248,679)	-11%	2%		(1,541,661)	-10%	23%
Inventarios	115,787	1%	173,749	2%	50%		198,499	1%	14%
Gastos pagados por anticipado	42,410	0%	47,046	0%	11%		57,233	0%	22%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	10,236,363	35%	11,398,200	37%	11%		14,977,298	43%	31%
Propiedad, Planta y Equipo	6,899,639	79%	8,021,125	84%	16%		8,088,839	87%	1%
Inversiones permanentes (Patrimoniales)	1,887,435	21%	1,489,941	16%	-21%		1,258,995	13%	-16%
TOTAL ACTIVOS FIJOS	8,787,074	30%	9,511,066	31%	8%		9,347,834	27%	-2%
Otros Activos	9,817,557	34%	9,881,026	32%	1%		10,399,117	30%	5%
TOTAL ACTIVOS	28,840,994	100%	30,790,292	100%	7%		34,724,249	100%	13%
PASIVO									
Obligaciones Financieras	39,240	1%	52,022	1%	33%		27,083	0%	-48%
Cuentas por Pagar Proveedores	714,013	12%	944,889	13%	32%		657,027	8%	-30%
Otras Cuentas por Pagar	370,841	6%	111,089	2%	-70%		756,040	9%	581%
Impuestos, Gravámenes y Contribuciones	944,250	16%	830,892	12%	-12%		1,769,375	21%	113%
Contribución del servicio	2,562,395	45%	3,998,802	55%	56%		4,585,494	54%	15%
Obligaciones laborales	556,741	10%	650,086	9%	17%		612,829	7%	-6%
Pasivos estimados	499,867	9%	588,262	8%	18%		0	0%	-100%
Otros Ingresos recibidos por anticipado	57,709	1%	44,039	1%	-24%		77,612	1%	76%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,745,056	64%	7,220,081	74%	26%		8,485,460	74%	18%
Obligaciones financieras	3,301,470	100%	2,536,025	100%	-23%		3,052,667	100%	20%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3,301,470	36%	2,536,025	26%	-23%		3,052,667	26%	20%
TOTAL PASIVO	9,046,526	31%	9,756,106	32%	8%		11,538,127	33%	18%
PATRIMONIO									
Capital Fiscal	6,378,586	32%	6,378,586	30%	0%		6,378,586	28%	0%
Reservas Ocasiones	2,459,193	12%	2,202,036	10%	-10%		2,085,910	9%	-5%
Resultado de ejercicios anteriores	1,543,063	8%	2,246,562	11%	46%		3,311,316	14%	47%
Valorizaciones	8,710,127	44%	9,142,248	43%	5%		9,278,374	40%	1%
Utilidad del ejercicio	703,499	4%	1,064,754	5%	51%		2,131,936	9%	100%
TOTAL PATRIMONIO	19,794,468	69%	21,034,186	68%	6%		23,186,122	67%	10%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	28,840,994		30,790,292		7%		34,724,249		12.78%

PABLO ANDRES RESTREPO GARCES
GERENTE
C.C. 3.414.466

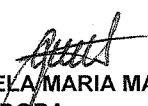
GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO
CONTADORA
T.P. 57230/T

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.

ENVIASEO ESP									
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL									
COMPARATIVO ACUMULADO A DICIEMBRE 2017									
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)									
	AV		AV		AH	AV		AH	
	2015		2016		2016 / 2015	2017		2017 / 2016	
Ventas nacionales	18,797,711	100%	21,152,336	100%	13%	27,486,401	100%	30%	
VENTAS NETAS	18,797,711	100%	21,152,336	100%	13%	27,486,401	100%	30%	
Costo de Ventas	13,321,001	71%	14,972,353	71%	12%	18,204,225	66%	22%	
UTILIDAD BRUTA	5,476,710	29%	6,179,983	29%	13%	9,282,176	34%	50%	
Gastos de Administración	3,634,370	19%	4,410,442	21%	21%	5,559,787	20%	26%	
TOTAL DE GASTOS	3,634,370	19%	4,410,442	21%	21%	5,559,787	20%	26%	
UTILIDAD OPERATIVA (UaII)	1,842,340	10%	1,769,541	8%	-4%	3,722,390	14%	110%	
Otros Ingresos	315,204	2%	728,815	3%	131%	1,073,616	4%	47%	
Otros Gastos	890,165	5%	822,945	4%	-8%	1,153,832	4%	40%	
NO OPERACIONALES	(574,961)	-3%	(94,130)	0%	-84%	(80,216)	0%	-15%	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,267,379	7%	1,675,411	8%	32%	3,642,174	13%	117%	
Imporrenta	563,880	3%	610,657	3%	8%	1,510,238	5%	147%	
UTILIDAD NETA	703,499	4%	1,064,754	5%	51%	2,131,936	8%	100%	
INFORMACION ADICIONAL									
Depreciación Operativa	681,656		697,819			810,673			
Amortización Operativa	5,926		15,226			50,271			
Depreciación Administrativa	117,745		88,291			67,529			
Amortización Administrativa	41,437		5,779			31,708			
TOTAL	846,764		807,115			960,181			



PABLO ANDRES RESTREPO GARCES
 GERENTE
 C.C.3.414.466


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

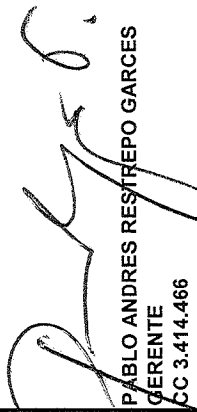

HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO
 REVISOR FISCAL
 T.P. 59579-T

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 DICIEMBRE 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		Total
	Fiscal								
Saldos a Diciembre 31 de 2016	6,378,586	1,064,754	2,246,562	2,202,037	0	0	0	9,142,247	21,034,186
Taslado de utilidad 2016 a periodos anteriores		(1,064,754)							(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		(746,701)							(726,701)
				(116,126)				136,126	
Saldos a Diciembre	6,378,586	2,131,936	3,311,316	2,085,911	136,126	2,085,911	9,142,247	23,186,122	


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


 GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO
 CONTADORA
 TP 57230-T


 PABLO ANDRES RESTREPO GARCES
 GERENTE
 CC 3.414.466

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 CAMBIO EN LA SITUACION FINANCIERA
Valores en miles de pesos
DICIEMBRE 31 DE 2016

VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento en el Disponible	1,053,375
Aumento en Deudores	2,490,786
Aumento en Inventarios	24,750
Aumento en Gastos Pagados Por Anticipado	10,187
Disminución en Obligaciones a Corto Plazo	24,939
Aumento en Impuestos, Gravámenes y Contribuciones Por Pagar	-1,525,175
Disminución en Otros Pasivos y Pasivos Estimados	554,689
Disminución en Proveedores	287,862
Aumento en Cuentas por Pagar	-644,951
Disminución obligaciones laborales	37,257

AUMENTO O DISMINUCION NETO EN EL CAPITAL DE TRABAJO 2,313,719

RECURSOS PROVISTOS POR:

Aumento en Utilidad o Pérdida del Período	1,067,182
mas:	
Disminución en Depreciación	-13,499

Total Provisto Por La Operación 1,053,683

Aumento Propiedad, Planta y Equipo	-54,215
Aumento Obligaciones Financieras L.P	516,642
Disminución en las Reservas	-116,126

Total Otros Recursos Provistos 346,301

TOTAL RECURSOS PROVISTOS 1,399,984

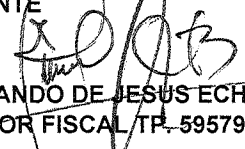
APLICACIÓN DE RECURSOS

Aumento o Disminución en el Capital de Trabajo	2,313,719
Aumento en Resultado de Ejercicios Anteriores	-1,064,754
Aumento Otros Activos a Largo Plazo	381,965
Disminución en Inversiones Permanentes	-230,946

TOTAL APLICACION DE RECURSOS 1,399,984


PABLO ANDRES RESTREPO GARCES
GERENTE


GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO
CONTADORA TP. 57230 - T


HERNANDO DE JESUS ECHEVERRI BUITRAGO
REVISOR FISCAL TP. 59579-T

ENVIASEO ESP
Valores en miles de pesos
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31 DE 2017

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Aumento en Utilidad o Pérdida del Período -1,067,182

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Disminución en Depreciaciones 13,499

SUBTOTAL 13,499

EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN -1,053,683

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES

Aumento en Deudores 2,490,786

Aumento en Inventarios 24,750

Aumento en Gastos Pagados por Anticipado 10,187

Disminución en Obligaciones Financieras a Corto Plazo 24,939

Aumento en Impuestos Gravámenes y Tasas -1,525,175

Disminución en otros pasivos y pasivos estimados 554,689

Disminución en Proveedores 287,862

Aumento en Cuentas por Pagar -644,951

Disminución en Obligaciones Laborales 37,257

FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 1,260,344

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento en Propiedad, Planta y Equipo 54,215

Aumento en Otros Activos a Largo Plazo 381,965

Disminución en Inversiones Permanentes -230,946

FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN 205,234

ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Aumento de Obligaciones Financieras a Largo Plazo -516,642

Disminución en las Reservas 116,126

Aumento en Resultado de Ejercicios Anteriores -1,064,754


FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS -1,465,270

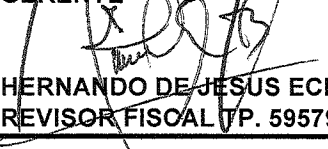
TOTAL - AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO -1,053,375

EFFECTIVO AÑO ANTERIOR 1,158,341

EFFECTIVO PRESENTE AÑO 2,211,716


PABLO ANDRES RESTREPO GARCES
GERENTE


GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO
CONTADORA TP. 57230 - T


HERNANDO DE JESUS ECHEVERRI BUITRAGO
REVISOR FISCAL TP. 59579-T

**CERTIFICACION ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2017**

Nosotros el Representante Legal y la Contadora, Certificamos que se han preparado los Estados Financieros Básicos: Balance General, Estado de la Actividad Financiera, Económica, Social y Ambiental, Estado de Cambio en el Patrimonio, acompañados de las cotas contables que hacen parte integral de los mismos, de acuerdo con la resolución 400 de 2000 de la Contaduría General de la Nación.

Los procedimientos de valuación, valorización y representación, en forma general, han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y además:

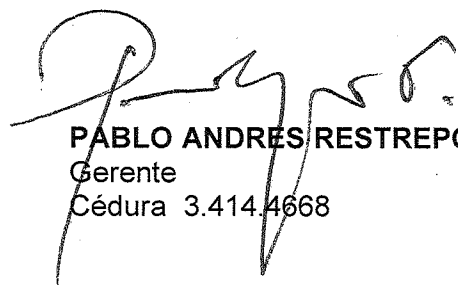
Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.

Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como los derechos y obligaciones registrados de acuerdo con corte de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio.

Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.

Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas y, no se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieran ajuste o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.

Dado en el mes de febrero de 2018



PABLO ANDRÉS RESTREPO G.
Gerente
Cédula 3.414.4668



GABRIELA MARIA MAYA L.
Contadora
Cédula 42.875.883
T.P. 57230-T