

## ENVIASEO ESP

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE MARZO DE 2017

(Valores expresados en miles de pesos ml)

CUENTAS			AÑO					
ACTIVOS	2015	AV	2016	AV	AH	2017	AV	AH
					2016 /2015			2017 /2016
Disponible	2,629,814	27%	2,466,841	22%	-8%	1,095,391	8%	-56%
Cuentas por Cobrar Clientes	4,965,878	51%	5,874,970	53%	18%	7,184,168	55%	22%
Cuentas por Cobrar Subsidios	2,645	0%	0	0%	-100%	0	0%	N/A
Otras Cuentas por Cobrar	3,178,203	33%	3,762,284	34%	18%	5,815,709	45%	55%
Provisión deudas difícil cobro	(1,103,393)	-11%	(1,221,216)	-11%	11%	(1,246,206)	-10%	2%
Inventarios	66,402	1%	114,102	1%	72%	146,742	1%	29%
Gastos pagados por anticipado	25,863	0%	5,408	0%	-79%	4,079	0%	-25%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	9,765,412	35%	11,002,389	37%	13%	12,999,883	41%	18%
Propiedad, Planta y Equipo	6,392,271	77%	6,694,279	80%	5%	7,822,269	85%	17%
Inversiones permanentes (Patrimoniales)	1,939,890	23%	1,625,435	20%	-16%	1,368,279	15%	-16%
TOTAL ACTIVOS FIJOS	8,332,161	30%	8,319,714	28%	0%	9,190,548	29%	10%
Otros Activos	9,999,932	36%	10,105,996	34%	1%	9,897,206	31%	-2%
TOTAL ACTIVOS	28,097,505	100%	29,428,099	100%	5%	32,087,637	100%	9%
PASIVO								
Obligaciones Financieras	422,440	9%	465,321	8%	10%	270,833	4%	-42%
Cuentas por Pagar Proveedores	441,335	10%	291,148	5%	-34%	505,271	7%	74%
Otras Cuentas por Pagar	108,041	2%	185,423	3%	72%	177,242	2%	-4%
Impuestos, Gravámenes y Contribuciones	890,163	20%	831,100	14%	-7%	802,523	11%	-3%
Contribucion del servicio	1,776,872	39%	2,683,817	46%	51%	4,194,390	56%	56%
Obligaciones laborales	173,446	4%	162,991	3%	-6%	251,346	3%	54%
Pasivos estimados	637,527	14%	1,217,806	21%	91%	1,306,670	17%	7%
Otros Ingresos recibidos por anticipado	77,153	2%	54,783	1%	-29%	44,802	1%	-18%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4,526,977	55%	5,892,389	69%	30%	7,553,077	78%	28%
Obligaciones financieras	3,649,067	100%	2,705,553	100%	-26%	2,177,742	100%	-20%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3,649,067	45%	2,705,553	31%	-26%	2,177,742	22%	-20%
TOTAL PASIVO	8,176,044	29%	8,597,942	29%	5%	9,730,819	30%	13%
PATRIMONIO								
Capital Fiscal	6,378,586	32%	6,378,586	31%	0%	6,378,586	29%	0%
Reservas Ocasionales	2,773,647	14%	2,459,192	12%	-11%	2,202,036	10%	-10%
Resultado de ejercicios anteriores	1,543,063	8%	2,246,562	11%	46%	3,311,316	15%	47%
Valorizaciones	8,602,103	43%	8,972,904	43%	4%	9,142,248	41%	2%
Utilidad del ejercicio	624,062	3%	772,913	4%	24%	1,322,632	6%	71%
TOTAL PATRIMONIO	19,921,461	71%	20,830,157	71%	5%	22,356,818	70%	7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	28,097,505		29,428,099		5%	32,087,637		9.04%

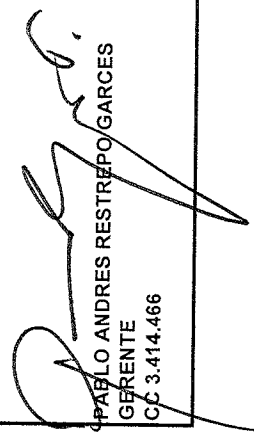
PABLO ANDRES RESTREPO GARCES  
GERENTE  
C.C. 3.414.466


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

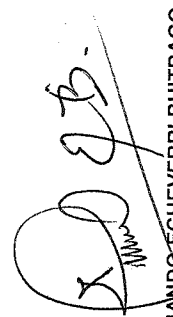
HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO  
REVISOR FISCAL  
T.P. 59579-T

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO MARZO 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	Revalorización del	Total
	Fiscal				Patrimonio	
	6,378,586	1,064,754	2,246,562	2,202,037	0	21,034,186
<b>Saldos a Diciembre 31 de 2016</b>		(1,064,754)	0			(1,064,754)
Taslado de utilidad 2016 a periodos anteriores						
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		0				0
Utilidad de Mayo		0				0
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>1,322,632</b>	<b>3,311,316</b>	<b>2,202,037</b>	<b>0</b>	<b>22,356,818</b>

  
**PABLO ANDRES RESTREPO GARCES**  
 GERENTE  
 CC 3.414.466

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

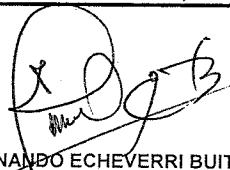
  
**HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO**  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. 59579-T

SALVEDAD: Estados financieros elaborados bajo la aplicación de un marco técnico 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 MARZO 2017									
	AV		AV		AH		AV		AH
	2015		2016		2016 /2015	2017			2017/ 2016
Ventas nacionales	1,545,216	100%	1,656,549	100%	7%	2,133,832	100%		29%
Ventas NETAS	1,545,216	100%	1,656,549	100%	7%	2,133,832	100%		29%
Costo de Ventas	966,516	63%	1,030,008	62%	7%	1,325,376	62%		29%
UTILIDAD BRUTA	578,700	37%	626,541	38%	8%	808,455	38%		29%
Gastos de Administración	254,804	16%	273,422	17%	7%	327,927	15%		20%
TOTAL DE GASTOS	254,804	16%	273,422	17%	7%	327,927	15%		20%
UTILIDAD OPERATIVA (UAI)	323,896	21%	353,120	21%	9%	480,528	23%		36%
Otros Ingresos	28,224	2%	18,464	1%	-35%	5,806	0%		-69%
Otros Gastos	42,309	3%	45,444	3%	7%	21,566	1%		-53%
NO OPERACIONALES	(14,085)	-1%	(26,980)	-2%	-92%	(15,761)	-1%		-42%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	309,811	20%	326,141	20%	5%	464,768	22%		43%
Imporrenta	127,423	8%	125,086	8%	-2%	121,547	6%		-3%
UTILIDAD NETA	182,388	12%	201,055	12%	10%	343,221	16%		71%
INFORMACION ADICIONAL									
Depreciación Operativa	53,714		53,777			72,237			
Amortizacion Operativa	0		0			0			
Depreciación Administrativa	5,991		5,540			5,709			
Amortizacion Administrativa	0		0			1,740			
	59,705		59,317			79,686			

  
 PABLO ANDRES RESTREPO GARCÉS  
 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 MARZO 2017  
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	AV		AV		AH	AV		AH
	2015		2016		2016 / 2015	2017		2017/ 2016
Ventas nacionales	4,606,793	100%	4,997,198	100%	8%	6,466,625	100%	29%
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>4,606,793</b>	<b>100%</b>	<b>4,997,198</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>	<b>6,466,625</b>	<b>100%</b>	<b>29%</b>
Costo de Ventas	2,789,678	61%	3,000,048	60%	8%	3,774,629	58%	26%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,817,115</b>	<b>39%</b>	<b>1,997,150</b>	<b>40%</b>	<b>10%</b>	<b>2,691,997</b>	<b>42%</b>	<b>35%</b>
Gastos de Administración	723,169	16%	694,974	14%	-4%	850,500	13%	22%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>723,169</b>	<b>16%</b>	<b>694,974</b>	<b>14%</b>	<b>-4%</b>	<b>850,500</b>	<b>13%</b>	<b>22%</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UAI)</b>	<b>1,093,946</b>	<b>24%</b>	<b>1,302,176</b>	<b>26%</b>	<b>19%</b>	<b>1,841,497</b>	<b>28%</b>	<b>41%</b>
Otros Ingresos	44,997	1%	42,439	1%	-6%	19,943	0%	-53%
Otros Gastos	97,953	2%	92,945	2%	-5%	67,022	1%	-28%
NO OPERACIONALES	(52,956)	-1%	(50,506)	-1%	-5%	(47,080)	-1%	-7%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1,040,990</b>	<b>23%</b>	<b>1,251,670</b>	<b>25%</b>	<b>20%</b>	<b>1,794,417</b>	<b>28%</b>	<b>43%</b>
Imporrenta	416,928	9%	478,757	10%	15%	471,785	7%	-1%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>624,062</b>	<b>14%</b>	<b>772,913</b>	<b>15%</b>	<b>24%</b>	<b>1,322,632</b>	<b>20%</b>	<b>71%</b>
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>								
Depreciación Operativa	160,907		161,354			218,252		
Amortización Operativa	0		591			394		
Depreciación Administrativa	16,598		18,470			17,146		
Amortización Administrativa	0		0			5,220		
<b>TOTAL</b>	<b>177,505</b>		<b>180,415</b>			<b>241,012</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.