

## ENVIASEO ESP

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE AGOSTO DE 2017

(Valores expresados en miles de pesos ml)

Cuentas	AÑO							
	2015	AV	2016	AV	AH	2017	AV	AH
ACTIVOS					2016 / 2015			2017 / 2016
Disponible	2,317,990	25%	2,327,105	18%	0%	1,937,417	14%	-17%
Cuentas por Cobrar Clientes	4,901,163	52%	6,121,402	48%	25%	7,234,217	51%	18%
Cuentas por Cobrar Subsidios	0	0%	0	0%	N/A	0	0%	N/A
Otras Cuentas por Cobrar	3,182,916	34%	5,355,829	42%	68%	5,903,189	42%	10%
Provisión deudas difícil cobro	(1,125,280)	-12%	(1,202,095)	-9%	7%	(1,241,349)	-9%	3%
Inventarios	46,188	0%	122,707	1%	166%	215,419	2%	76%
Gastos pagados por anticipado	124,867	1%	136,384	1%	9%	173,167	1%	27%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>9,447,844</b>	<b>34%</b>	<b>12,861,332</b>	<b>41%</b>	<b>36%</b>	<b>14,222,060</b>	<b>43%</b>	<b>11%</b>
Propiedad, Planta y Equipo	6,710,870	79%	6,860,327	81%	2%	7,569,926	85%	10%
Inversiones permanentes (Patrimoniales)	1,780,021	21%	1,625,435	19%	-9%	1,368,279	15%	-16%
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>8,490,891</b>	<b>31%</b>	<b>8,485,762</b>	<b>27%</b>	<b>0%</b>	<b>8,938,205</b>	<b>27%</b>	<b>5%</b>
Otros Activos	9,878,086	36%	10,145,268	32%	3%	9,929,623	30%	-2%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>27,816,821</b>	<b>100%</b>	<b>31,492,362</b>	<b>100%</b>	<b>13%</b>	<b>33,089,888</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>
<b>PASIVO</b>								
Obligaciones Financieras	17,669	0%	207,332	3%	1073%	108,333	1%	-48%
Cuentas por Pagar Proveedores	202,556	5%	370,247	5%	83%	786,807	10%	113%
Otras Cuentas por Pagar	98,019	2%	213,335	3%	118%	224,743	3%	5%
Impuestos, Gravámenes y Contribuciones	187,229	5%	257,983	4%	38%	147,757	2%	-43%
Contribución del servicio	2,021,206	50%	3,483,993	51%	72%	4,276,972	53%	23%
Obligaciones laborales	42,309	1%	28,909	0%	-32%	43,481	1%	50%
Pasivos estimados	1,443,927	36%	2,226,049	33%	54%	2,382,637	30%	7%
Otros Ingresos recibidos por anticipado	53,121	1%	43,056	1%	-19%	62,571	1%	45%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,066,036</b>	<b>54%</b>	<b>6,830,904</b>	<b>72%</b>	<b>68%</b>	<b>8,033,301</b>	<b>79%</b>	<b>18%</b>
Obligaciones financieras	3,512,481	100%	2,707,272	100%	-23%	2,104,327	100%	-22%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3,512,481</b>	<b>46%</b>	<b>2,707,272</b>	<b>28%</b>	<b>-23%</b>	<b>2,104,327</b>	<b>21%</b>	<b>-22%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7,578,517</b>	<b>27%</b>	<b>9,538,176</b>	<b>30%</b>	<b>26%</b>	<b>10,137,628</b>	<b>31%</b>	<b>6%</b>
<b>PATRIMONIO</b>								
Capital Fiscal	6,378,586	32%	6,378,586	29%	0%	6,378,586	28%	0%
Reservas Ocasionales	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	43%	9,022,556	41%	5%	9,142,248	40%	1%
Utilidad del ejercicio	1,082,157	5%	1,847,289	8%	71%	1,918,074	8%	4%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20,238,304</b>	<b>73%</b>	<b>21,954,186</b>	<b>70%</b>	<b>8%</b>	<b>22,952,260</b>	<b>69%</b>	<b>5%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>27,816,821</b>		<b>31,492,362</b>		<b>13%</b>	<b>33,089,888</b>		<b>5.07%</b>

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. 69579-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 AGOSTO 2017**

**(Valores expresados en miles pesos colombianos)**

Detalle	Capital Fiscal	Resultados y/o pérdidas del período	Utilidades y/o pérdidas de periodos anteriores	Reservas Ocasionales y de Ley	Revalorización del Patrimonio	Valorización	Total
<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>9,142,247</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		28,766					28,766
Utilidad de Agosto		144,625					144,625
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>1,918,074</b>	<b>3,311,316</b>	<b>2,202,037</b>	<b>0</b>	<b>9,142,247</b>	<b>22,952,260</b>

**PABLO ANDRES RESTREPO GARCES**  
GERENTE  
OC 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 AGOSTO 2017

	AV		AV		AH	AV		AH
	2015		2016		2016 / 2015	2017		2017/ 2016
Ventas nacionales	1,528,039	100%	1,779,750	100%	16%	2,225,432	100%	25%
<b>Ventas NETAS</b>	<b>1,528,039</b>	<b>100%</b>	<b>1,779,750</b>	<b>100%</b>	<b>16%</b>	<b>2,225,432</b>	<b>100%</b>	<b>25%</b>
Costo de Ventas	1,020,158	67%	1,229,794	69%	21%	1,557,675	70%	27%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>507,881</b>	<b>33%</b>	<b>549,956</b>	<b>31%</b>	<b>8%</b>	<b>667,756</b>	<b>30%</b>	<b>21%</b>
Gastos de Administración	320,688	21%	331,990	19%	4%	407,356	18%	23%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>320,688</b>	<b>21%</b>	<b>331,990</b>	<b>19%</b>	<b>4%</b>	<b>407,356</b>	<b>18%</b>	<b>23%</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UAI)</b>	<b>187,193</b>	<b>12%</b>	<b>217,967</b>	<b>12%</b>	<b>16%</b>	<b>260,400</b>	<b>12%</b>	<b>19%</b>
Otros Ingresos	76,885	5%	180,717	10%	135%	63,876	3%	-65%
Otros Gastos	24,616	2%	25,362	1%	3%	126,440	6%	399%
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>52,269</b>	<b>3%</b>	<b>155,355</b>	<b>9%</b>	<b>-197%</b>	<b>(62,563)</b>	<b>-3%</b>	<b>-140%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>239,462</b>	<b>16%</b>	<b>373,322</b>	<b>21%</b>	<b>56%</b>	<b>197,837</b>	<b>9%</b>	<b>-47%</b>
Imporrenta	95,138	6%	150,619	8%	58%	53,212	2%	-65%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>144,324</b>	<b>9%</b>	<b>222,703</b>	<b>13%</b>	<b>54%</b>	<b>144,625</b>	<b>6%</b>	<b>-35%</b>
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>								
Depreciación Operativa	59,888		60,510			68,970		
Amortización Operativa	893		1,762			1,039		
Depreciación Administrativa	12,132		15,849			5,483		
Amortización Administrativa	152		255			2,004		
	<b>73,065</b>		<b>78,376</b>			<b>77,496</b>		

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. 69579-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 AGOSTO 2017									
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)									
	AV		AV		AH	AV		AH	
	2015		2016		2016 /2015	2017		2017/ 2016	
Ventas nacionales	12,205,707	100%	13,778,125	100%	13%	17,361,845	100%	26%	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>12,205,707</b>	<b>100%</b>	<b>13,778,125</b>	<b>100%</b>	<b>13%</b>	<b>17,361,845</b>	<b>100%</b>	<b>26%</b>	
Costo de Ventas	7,920,228	65%	8,852,053	64%	12%	11,462,178	66%	29%	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>4,285,479</b>	<b>35%</b>	<b>4,926,072</b>	<b>36%</b>	<b>15%</b>	<b>5,899,667</b>	<b>34%</b>	<b>20%</b>	
Gastos de Administración	2,181,599	18%	2,288,990	17%	5%	2,853,823	16%	25%	
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>2,181,599</b>	<b>18%</b>	<b>2,288,990</b>	<b>17%</b>	<b>5%</b>	<b>2,853,823</b>	<b>16%</b>	<b>25%</b>	
<b>UTILIDAD OPERATIVA (UAIL)</b>	<b>2,103,880</b>	<b>17%</b>	<b>2,637,082</b>	<b>19%</b>	<b>25%</b>	<b>3,045,843</b>	<b>18%</b>	<b>16%</b>	
Otros Ingresos	181,546	1%	559,033	4%	208%	128,248	1%	-77%	
Otros Gastos	378,706	3%	298,631	2%	-21%	448,190	3%	50%	
<b>NO OPERACIONALES</b>	<b>(197,160)</b>	<b>-2%</b>	<b>260,402</b>	<b>2%</b>	<b>-232%</b>	<b>(319,942)</b>	<b>-2%</b>	<b>-223%</b>	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1,906,720</b>	<b>16%</b>	<b>2,897,484</b>	<b>21%</b>	<b>52%</b>	<b>2,725,901</b>	<b>16%</b>	<b>-6%</b>	
Imporrenta	824,562	7%	1,050,195	8%	27%	807,827	5%	-23%	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>1,082,158</b>	<b>9%</b>	<b>1,847,289</b>	<b>13%</b>	<b>71%</b>	<b>1,918,074</b>	<b>11%</b>	<b>4%</b>	
<b>INFORMACION ADICIONAL</b>									
Depreciación Operativa	440,128		435,262			568,623			
Amortización Operativa	2,000		6,231			5,211			
Depreciación Administrativa	63,377		57,444			45,012			
Amortización Administrativa	759		1,277			14,975			
<b>TOTAL</b>	<b>506,264</b>		<b>500,214</b>			<b>633,821</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.