


ENVIASEO ESP

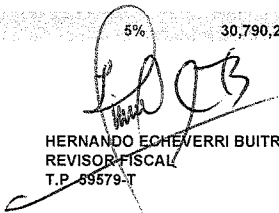
BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Valores expresados en miles de pesos ml)

Cuentas	2014		2015		2016		2016 / 2015	
	AV	AH	AV	AH	AV	AH	AV	AH
	2014 / 2015		2015 / 2016		2016 / 2015		2016 / 2015	
ACTIVOS								
Disponible	2,573,313	28%	2,533,747	25%	1,158,341	10%	-54%	
Cuentas por Cobrar Clientes	4,640,586	51%	5,753,810	56%	6,076,280	53%	6%	
Cuentas por Cobrar Subsidios	2,645	0%	0	0%	0	0%	N/A	
Otras Cuentas por Cobrar	2,787,640	31%	3,014,146	29%	5,191,463	46%	72%	
Provisión deudas difícil cobro	(1,073,761)	-12%	(1,223,537)	-12%	(1,248,679)	-11%	2%	
Inventarios	81,898	1%	115,787	1%	173,749	2%	50%	
Gastos pagados por anticipado	32,636	0%	42,410	0%	47,046	0%	11%	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	9,044,957	33%	10,236,363	35%	11,398,200	37%	11%	
Propiedad, Planta y Equipo	6,508,525	75%	6,899,639	79%	8,021,125	64%	16%	
Inversiones permanentes (Patrimoniales)	2,225,917	25%	1,887,435	21%	1,489,941	16%	-21%	
TOTAL ACTIVOS FIJOS	8,734,442	32%	8,787,074	30%	9,511,066	31%	8%	
Otros Activos	9,788,589	36%	9,817,557	34%	9,881,026	32%	1%	
TOTAL ACTIVOS	27,567,988	100%	28,840,994	100%	30,790,292	100%	7%	
PASIVO								
Obligaciones Financieras	16,567	0%	39,240	1%	52,022	1%	33%	
Cuentas por Pagar Proveedores	311,071	8%	714,013	12%	944,889	13%	32%	
Otras Cuentas por Pagar	46,422	1%	370,841	6%	111,089	2%	-70%	
Impuestos, Gravámenes y Contribuciones	855,142	22%	944,250	16%	830,892	12%	-12%	
Contribucion del servicio	2,012,194	52%	2,562,395	45%	3,998,802	55%	56%	
Obligaciones laborales	520,911	13%	556,741	10%	650,086	9%	17%	
Pasivos estimados	59,164	2%	499,867	9%	588,262	8%	18%	
Otros Ingresos recibidos por anticipado	51,446	1%	57,709	1%	44,039	1%	-24%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,872,917	48%	5,745,056	64%	7,220,081	74%	26%	
Obligaciones financieras	4,178,710	100%	3,301,470	100%	2,536,025	100%	-23%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	4,178,710	52%	3,301,470	36%	2,536,025	26%	-23%	
TOTAL PASIVO	8,051,627	29%	9,046,526	31%	9,756,106	32%	8%	
PATRIMONIO								
Capital Fiscal	6,378,586	33%	6,378,586	32%	6,378,586	30%	0%	
Reservas Ocasiones	3,059,674	16%	2,459,193	12%	2,202,036	10%	-10%	
Resultado de ejercicios anteriores	31,729	0%	1,543,063	8%	2,246,562	11%	46%	
Valorizaciones	8,535,038	44%	8,710,127	44%	9,142,248	43%	5%	
Utilidad del ejercicio	1,511,334	8%	703,499	4%	1,064,754	5%	51%	
TOTAL PATRIMONIO	19,516,361	71%	19,794,468	69%	21,034,186	68%	6%	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	27,567,988		28,840,994		30,790,292		6.76%	


 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 2016
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	AV		AV		AH	AV		AH
	2014	2015	2015 /2014		2016	2016		2016/ 2015
Ventas nacionales	17,323,649	100%	18,797,711	100%	9%	21,152,336	100%	13%
VENTAS NETAS	17,323,649	100%	18,797,711	100%	9%	21,152,336	100%	13%
Costo de Ventas	11,692,636	67%	13,321,001	71%	14%	14,972,353	71%	12%
UTILIDAD BRUTA	5,631,013	33%	5,476,710	29%	-3%	6,179,984	29%	13%
Gastos de Administración	3,609,272	21%	3,634,369	19%	1%	4,410,442	21%	21%
TOTAL DE GASTOS	3,609,272	21%	3,634,369	19%	1%	4,410,442	21%	21%
UTILIDAD OPERATIVA (UaII)	2,021,741	12%	1,842,340	10%	-9%	1,769,542	8%	-4%
Otros Ingresos	482,432	3%	315,204	2%	-35%	728,815	3%	131%
Otros Gastos	432,068	2%	890,165	5%	106%	822,945	4%	-8%
NO OPERACIONALES	50,364	0%	(574,961)	-3%	-1242%	(94,131)	0%	-84%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,072,105	12%	1,267,379	7%	-39%	1,675,411	8%	32%
Imporrenta	560,771	3%	563,880	3%	1%	610,657	3%	8%
UTILIDAD NETA	1,511,334	9%	703,499	4%	-53%	1,064,754	5%	51%
INFORMACION ADICIONAL								
Depreciación Operativa	518,591		681,656			697,819		
Amortización Operativa	39,218		5,926			15,226		
Depreciación Administrativa	103,326		117,745			88,291		
Amortización Administrativa	44,631		41,437			5,779		
TOTAL	705,766		846,764			807,115		


PABLO ANDRES RESTREPO GARCES
GERENTE
C.C.3.414.466


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

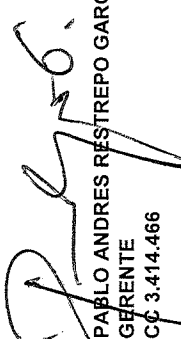

HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO
REVISOR FISCAL
T.P. 59579-T

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

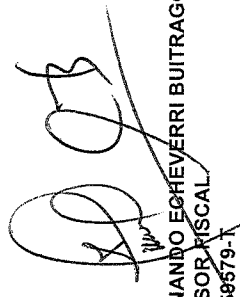
ENVIASEO ESP

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DICIEMBRE 2016
(Valores expresados en miles pesos colombianos)

Detalle	Capital		Resultados y/o pérdidas del período	Utilidades y/o pérdidas de períodos anteriores	Reservas Ocasionales y de Ley	Revalorización del Patrimonio	Valorización	Total
	Fiscal							
Saldos a Diciembre 31 de 2015	6,378,586	703,499	703,499	1,543,063	2,459,193	0	8,710,127	19,794,468
Tasado de utilidad 2015 a periodos anteriores		(703,499)		0				(703,499)
Utilidad de Enero		310,638		703,499			135,757	1,149,894
Utilidad de Febrero		261,220						261,220
Utilidad de Marzo		201,055					127,019	328,074
Utilidad de Abril		94,338						94,338
Utilidad de Mayo		453,285					49,653	453,285
Utilidad de Junio		133,856						183,509
Utilidad de Julio		170,195						170,195
Utilidad de Agosto		222,703						222,703
Utilidad de Septiembre		155,442						155,442
Utilidad de Octubre		90,937						90,937
Utilidad de Noviembre		139,747					119,691	139,747
Utilidad de Diciembre		(1,168,661)			(257,156)			(1,306,126)
Saldos a Diciembre	6,378,586	1,064,754	1,064,754	2,246,562	2,202,037	0	9,142,247	21,034,186

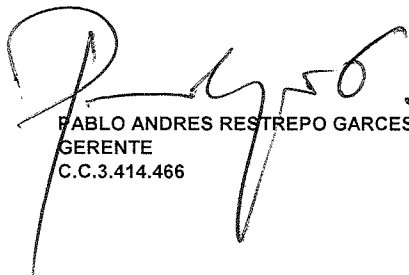

PABLO ANDRES RESTREPO GARCES
 GERENTE
 C.C. 3.414.466


GABRIELA MARIA MAYA LONDOÑO
 CONTADORA
 TP 57230-T

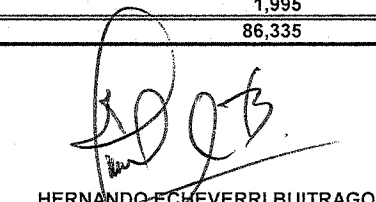

HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO
 REVISOR FISCAL
 T.P. 58679-T

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								
(Valores expresados en miles de pesos)								
DEL MES DE DICIEMBRE 2016								
	AV		AV		AH	AV		AH
	2014	2015	2015 /2014	2016	2016/ 2015			
Ventas nacionales	1,486,366	100%	1,704,561	100%	15%	1,944,040	100%	14%
Ventas NETAS	1,486,366	100%	1,704,561	100%	15%	1,944,040	100%	14%
Costo de Ventas	1,284,525	86%	1,783,348	105%	39%	2,315,819	119%	30%
UTILIDAD BRUTA	201,841	14%	(78,787)	-5%	-139%	(371,779)	-19%	372%
Gastos de Administración	882,508	59%	600,544	35%	-32%	1,050,785	54%	75%
TOTAL DE GASTOS	882,508	59%	600,544	35%	-32%	1,050,785	54%	75%
UTILIDAD OPERATIVA (UAI)	(680,667)	-46%	(679,331)	-40%	0%	-1,422,564	-73%	109%
Otros Ingresos	130,442	9%	105,431	6%	-19%	16,095	1%	-85%
Otros Gastos	30,957	2%	443,465	26%	1333%	420,465	22%	-5%
NO OPERACIONALES	99,485	7%	(338,034)	-20%	440%	(404,370)	-21%	20%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(581,182)	-39%	(1,017,365)	-60%	75%	-1,826,934	-94%	80%
Imporrenta	416,078	28%	-403,300	-24%	-197%	-658,273	-34%	63%
UTILIDAD NETA	(165,104)	-11%	(614,065)	-36%	272%	(1,168,661)	-60%	90%
INFORMACION ADICIONAL								
Depreciación Operativa	57,894		59,865			73,122		
Amortización Operativa	15,770		1,058			3,708		
Depreciación Administrativa	10,551		23,585			7,508		
Amortización Administrativa	18,102		13,509			1,995		
	102,317		98,017			86,335		


FABLO 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.