

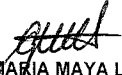
ENVIASEO ESP

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

(Valores expresados en miles de pesos m)

Cuentas	AÑO								
	2014	AV	2015	AV	AH	2016	AV	AH	
ACTIVOS			2015 / 2014				2016 / 2015		
Disponible	2,809,530	30%	2,638,021	27%	-6%	2,466,668	19%	-6%	
Cuentas por Cobrar Clientes	4,537,542	48%	5,097,903	51%	12%	5,968,418	45%	17%	
Cuentas por Cobrar Subsidios	2,668	0%	0	0%	-100%	0	0%	N/A	
Otras Cuentas por Cobrar	2,756,186	29%	3,145,142	32%	14%	5,707,634	43%	81%	
Provisión deudas difícil cobro	(781,657)	-8%	(1,125,279)	-11%	44%	(1,200,702)	-9%	7%	
Inventarios	46,722	0%	59,159	1%	27%	130,128	1%	120%	
Gastos pagados por anticipado	110,444	1%	112,721	1%	2%	131,460	1%	17%	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	9,481,435	31%	9,927,667	35%	5%	13,203,606	42%	33%	
Propiedad, Planta y Equipo	6,359,603	62%	6,651,513	78%	5%	6,812,197	81%	2%	
Inversiones permanentes (Patrimoniales)	3,947,617	38%	1,849,267	22%	-53%	1,625,435	19%	-12%	
TOTAL ACTIVOS FIJOS	10,307,220	34%	8,500,780	30%	-18%	8,437,632	27%	-1%	
Otros Activos	10,837,385	35%	9,889,805	35%	-9%	10,125,393	32%	2%	
TOTAL ACTIVOS	30,626,040	100%	28,318,252	100%	-8%	31,766,631	100%	12%	
PASIVO									
Obligaciones Financieras	112,652	3%	16,829	0%	-85%	155,687	2%	825%	
Cuentas por Pagar Proveedores	452,680	10%	379,478	8%	-16%	346,826	5%	-9%	
Otras Cuentas por Pagar	143,992	3%	183,668	4%	28%	183,964	3%	0%	
Impuestos, Gravámenes y Contribuciones	153,535	4%	151,368	3%	-1%	200,459	3%	32%	
Contribucion del servicio	1,671,932	38%	2,144,056	48%	28%	3,638,386	51%	70%	
Obligaciones laborales	16,247	0%	33,602	1%	107%	25,089	0%	-25%	
Pasivos estimados	1,755,286	40%	1,551,949	34%	-12%	2,437,182	34%	57%	
Otros Ingresos recibidos por anticipado	79,196	2%	51,061	1%	-36%	99,106	1%	94%	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4,385,520	51%	4,512,011	56%	3%	7,086,699	73%	57%	
Obligaciones financieras	4,286,969	100%	3,489,971	100%	-19%	2,570,304	100%	-26%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	4,286,969	49%	3,489,971	44%	-19%	2,570,304	27%	-26%	
TOTAL PASIVO	8,672,489	28%	8,001,982	28%	-8%	9,657,003	30%	21%	
PATRIMONIO									
Capital Fiscal	6,378,586	29%	6,378,586	31%	0%	6,378,586	29%	0%	
Reservas Ocasionales	4,122,985	19%	2,613,778	13%	-37%	2,459,193	11%	-6%	
Resultado de ejercicios anteriores	690,118	3%	1,543,063	8%	124%	2,246,562	10%	46%	
Valorizaciones	9,357,611	43%	8,620,720	42%	-8%	9,022,556	41%	5%	
Utilidad del ejercicio	1,404,251	6%	1,160,123	6%	-17%	2,002,731	9%	73%	
TOTAL PATRIMONIO	21,953,551	72%	20,316,270	72%	-7%	22,109,628	70%	9%	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	30,626,040		28,318,252		-8%	31,766,631		12.18%	


 PABLO ANDRES RESTREPO GARCÉS
 GERENTE
 C.C. 3.414.466


 GABRIELA MARÍA 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 SEPTIEMBRE 2016
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	AV		AV		AH	AV		AH
	2014		2015		2015 / 2014	2016		2016 / 2015
Ventas nacionales	12,850,108	100%	13,767,895	100%	7%	15,519,948	100%	13%
VENTAS NETAS	12,850,108	100%	13,767,895	100%	7%	15,519,948	100%	13%
Costo de Ventas	8,449,858	66%	9,049,455	66%	7%	10,111,426	65%	12%
UTILIDAD BRUTA	4,400,250	34%	4,718,440	34%	7%	5,408,522	35%	15%
Gastos de Administración	2,159,228	17%	2,476,991	18%	15%	2,584,939	17%	4%
TOTAL DE GASTOS	2,159,228	17%	2,476,991	18%	15%	2,584,939	17%	4%
UTILIDAD OPERATIVA (UAI)	2,241,022	17%	2,241,449	16%	0%	2,823,582	18%	26%
Otros Ingresos	334,274	3%	192,848	1%	-42%	642,389	4%	233%
Otros Gastos	345,396	3%	401,383	3%	16%	338,574	2%	-16%
NO OPERACIONALES	(11,122)	0%	(208,535)	-2%	1775%	303,815	2%	-246%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,229,900	17%	2,032,913	15%	-9%	3,127,397	20%	54%
Imporrenta	825,649	6%	872,791	6%	6%	1,124,666	7%	29%
UTILIDAD NETA	1,404,251	11%	1,160,122	8%	-17%	2,002,731	13%	73%
INFORMACION ADICIONAL								
Depreciación Operativa	374,505		501,791			495,772		
Amortización Operativa	17,396		2,894			7,993		
Depreciación Administrativa	74,988		73,351			65,728		
Amortización Administrativa	23,917		910			1,533		
TOTAL	490,806		578,946			571,026		


PABLO ANDRES RESTREPO GARCÉS
GERENTE
C.C.3.414.466


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

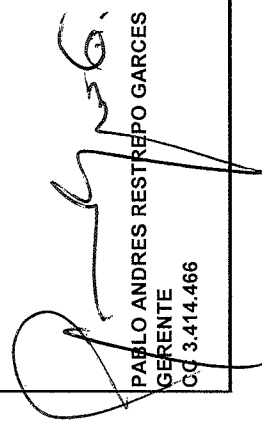

HERNANDO ECHEVERRI BUITRAGO
REVISOR FISCAL
T.P. 59579-T

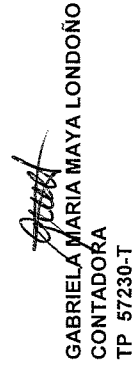
SALVEDAD: Estados financieros elaborados bajo la aplicación de un marco técnico diferente al establecido en la resolución 414 de 2014 de la CGN.

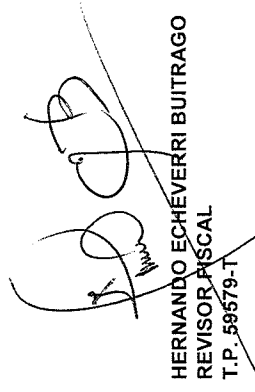
ENVIASEO ESP

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPTIEMBRE 2016
(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 Patrimonio		Total
	Fiscal					Patrimonio	Valorización	
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		0						0
Utilidad de Noviembre		0						0
Utilidad de Diciembre		0						0
Saldos a Diciembre	6,378,586	2,002,731	2,246,562	2,459,193	0	9,022,556	22,109,628	


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

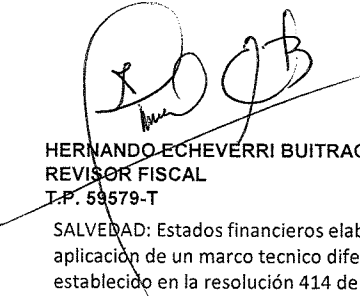
SALVEDAD: Estados financieros elaborados bajo la aplicación de un marco técnico diferente al establecido en la resolución 414 de 2014 de la CGN.

ENVIASEO ESP
ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL
(Valores expresados en miles de pesos)
DEL MES DE SEPTIEMBRE 2016

	AV		AV		AH	AV		AH
	2014	2015	2015	2016	2015 /2014	2016	2016/ 2015	
Ventas nacionales	1,601,352	100%	1,562,188	100%	-2%	1,741,823	100%	11%
Ventas NETAS	1,601,352	100%	1,562,188	100%	-2%	1,741,823	100%	11%
Costo de Ventas	1,075,593	67%	1,129,227	72%	5%	1,259,373	72%	12%
UTILIDAD BRUTA	525,759	33%	432,961	28%	-18%	482,450	28%	11%
Gastos de Administración	255,825	16%	295,391	19%	15%	295,950	17%	0%
TOTAL DE GASTOS	255,825	16%	295,391	19%	15%	295,950	17%	0%
UTILIDAD OPERATIVA (UAI)	269,934	17%	137,570	9%	-49%	186,500	11%	36%
Otros Ingresos	32,341	2%	11,301	1%	-65%	83,356	5%	638%
Otros Gastos	29,227	2%	22,676	1%	-22%	39,944	2%	76%
NO OPERACIONALES	3,114	0%	(11,375)	-1%	465%	43,413	2%	-482%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	273,048	17%	126,195	8%	-54%	229,913	13%	82%
Imporrenta	97,878	6%	48,229	3%	-51%	74,471	4%	54%
UTILIDAD NETA	175,170	11%	77,966	5%	-55%	155,442	9%	99%
INFORMACION ADICIONAL								
Depreciación Operativa	43,096		61,663			60,510		
Amortización Operativa	3,668		893			1,762		
Depreciación Administrativa	8,946		9,974			8,284		
Amortización Administrativa	2,717		152			255		
	58,427		72,682			70,811		


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.