


ACTA DE PUBLICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

RONALD ELIAS SUÁREZ ÁLVAREZ, JEFE NACIONAL DE CONTABILIDAD E IMPUESTOS (e), DE SERVICIOS POSTALES NACIONALES S.A., EN CUMPLIMIENTO DEL NUMERAL 36, ARTÍCULO 34 DE LA LEY 734 DE 2002 Y LA DEL NUMERAL 7, CAPÍTULO II, SECCIÓN II, TÍTULO II, PARTE I DEL RÉGIMEN DE CONTABILIDAD PÚBLICA, PROCEDE A PUBLICAR POR TREINTA (30) DIAS EN LA PAGINA WEB DE LA COMPAÑIA, EL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y EL ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 1º AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 DE LA ENTIDAD, HOY 30 DE MARZO DE 2012.


RONALD E. SUÁREZ ÁLVAREZ
Jefe Nacional de Contabilidad e Impuestos (e)

Se desfija, hoy ----- () de ----- del ----- a las -----


El Representante Legal y el Contador de **SERVICIOS POSTALES NACIONALES S.A.**, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 37 de la Ley 222 de 1995

CERTIFICAN QUE:

- Se han verificado previamente las afirmaciones explícitas e implícitas contenidas en los estados financieros con corte a 31 de Diciembre del 2011, conforme al reglamento y que las mismas se han tomado fielmente de los libros, referidas a:
 - Existencia
 - Integridad
 - Derechos y Obligaciones
 - Valuación
 - Presentación y Revelación
- Los saldos fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad.
- La contabilidad se elaboró conforme a la normatividad señalada en el Régimen de Contabilidad Pública.
- La información revelada refleja en forma fidedigna la situación financiera, económica, social y ambiental de **SERVICIOS POSTALES NACIONALES S.A.**

Dada en Bogotá, a los 17 días del mes de Febrero de 2012.


JUAN ERNESTO VARGAS URIBE
Representante Legal


RONALD E. SUÁREZ ÁLVAREZ.
Contador
T.P. N° 86302-T

Servicios Postales Nacionales S.A.

Diagonal 25 G # 95A-55 Bogotá D.C., Colombia Tel. (571) 4199292 Fax: (571) Ext. 1138
Servicio al Cliente: (571) 4199299 – 01 8000 111210 www.serviciospostalesnacionales.com

SERVICIOS POSTALES NACIONALES S.A.

NIT 900.062.917-9

BALANCE GENERAL COMPARATIVO POR LOS AÑOS 2011-2010

(Valores expresados en miles de pesos)

472
El Correo

	NOTA	2011	2010		NOTA	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO	3	59.900.715	53.471.770	CUENTAS POR PAGAR	8	38.234.477	38.676.017
CAJA	3.1	987.348	60.829	ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	8.1	1.501.085	0
BANCOS Y CORPORACIONES	3.2	58.913.367	53.410.942	ADQUISICION BIENES Y SERVICIOS DEL EXTERIOR	8.2	327.346	674.392
INVERSIONES	4	35.665.708	18.815.001	ACREEDORES	8.3	4.022.253	10.404.138
INVERSION ADMON. DE LIQUIDEZ RENTA FIJA		35.665.708	18.815.001	RETENCION EN LA FUENTE E IMPTO. DE TIMBRE	8.4	879.660	807.314
DEUDORES	5	40.074.030	50.574.444	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES TASAS POR PAGAR	8.5	3.900.342	177.788
PRESTACION DE SERVICIOS	5.1	33.243.703	42.307.184	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO I.V.A.	8.6	17.620	523
AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	5.4	1.708.711	874.078	AVANCES Y ANTICIPOS RECIBIDOS	8.6	1.698.575	9.961
ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR DE IMPTO.	5.2	6.352.536	9.375.412	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	8.7	25.621.143	26.164.993
DEPOSITOS ENTREGADOS		139.367	0	DEPOSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	8.8	266.454	169.322
OTROS DEUDORES		329.792	482.170	CREDITOS JUDICIALES		0	267.585
DEUDAS DE DIFICIL COBRO		2.799.890	1.828.282				
PROVISION PARA DEUDORES		4.500.069	4.282.661	OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD SOCIAL	9	1.018.284	905.146
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6.3	135.640.453	122.861.216	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES		1.018.284	905.146
ACTIVOS FIJOS				PASIVOS ESTIMADOS	10	10.348.786	10.061.072
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	40.015.464	39.625.280	PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES	10.1	9.046.306	8.849.141
TERRENOS		25.007.217	25.007.217	PROVISION PARA CONTINGENCIAS	10.2	901.209	1.211.931
MUEBLES MUEBLES EN BODEGA		194.476	50.170	PROVISIONES DIVERSAS		401.271	0
EDIFICACIONES		10.779.116	10.779.116	OTROS PASIVOS	11	5.116.969	4.433.226
REDES, LINEAS Y CABLES		2.277.943	2.277.943	RECARGOS A FAVOR DE TERCEROS	11.1	2.627.816	2.079.493
MAQUINARIA Y EQUIPO		248.563	43.779	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	11.2	2.495.742	2.315.171
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA		1.823.371	1.418.696	CREDITOS DIFERIDOS		93.411	38.561
EQUIPOS DE COMUNICACION Y COMPUTACION		6.052.533	4.259.964	TOTAL PASIVO CORRIENTE		54.718.516	54.075.460
DEPRECIACION ACUMULADA (CR)		6.174.415	4.211.605	PATRIMONIO			
PROVISIONES PARA PROTECCION DE PROP.		193.341	0	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	12	170.928.584	146.787.867
TOTAL ACTIVOS FIJOS	7	40.015.464	39.625.280	RESERVAS	12.1	57.270.000	40.370.000
OTROS ACTIVOS	7.1	49.991.183	37.376.833	RESULTADO DEL EJERCICIO	12.2	20.824.580	22.390.856
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7.1	248.008	521.922	SUPERAVIT POR FORMACION DE INTANGIBLES	12.3	12.277.162	15.333.724
CARGOS DIFERIDOS	7.2	5.853.385	1.596.924	PATRIMONIO INSTITUCIONAL INCORPORADO	12.4	12.400.066	0
INTANGIBLES	7.3	12.771.731	4.574.018	TOTAL PATRIMONIO	12.5	31.338.599	30.875.110
AMORTIZACION ACUMULADA INTANGIBLES CR		-220.540	-191.141		12.6	36.818.177	36.818.177
VALORIZACIONES	7.4	31.338.599	30.875.110	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		170.928.584	146.787.867
TOTAL OTROS ACTIVOS		49.991.183	37.376.833			225.647.100	199.863.327
TOTAL ACTIVO		225.647.100	199.863.327			225.647.100	199.863.327

Las Notas 1 a 16 son parte integral de los Estados Financieros

Juan Ernesto Vargas Uribe

Juan Ernesto Vargas Uribe
Representante Legal

Ronald E. Suárez Alvarez

Ronald E. Suárez Alvarez
Contador Público
Tarjeta Prof. No. 86302 - T

Luis Alfredo Wilches C.

Luis Alfredo Wilches C.
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta Prof. No. 26093 - T
Miembro de Corredor & Asociados Ltda.
(Ver Informe adjunto)

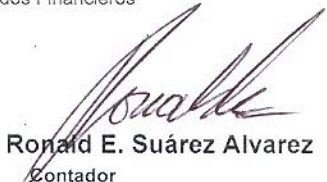


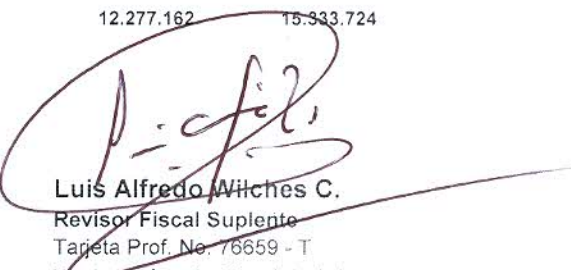
SERVICIOS POSTALES NACIONALES S.A.
 NIT 900.062.917.-9
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO POR LOS AÑOS 2011-2010
 (Valores expresados en miles de pesos)

	NOTA	2011	2010
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTA DE SERVICIOS			
SERVICIO DE COMUNICACIONES		151.196.892	145.407.185
CORREO NACIONAL		96.928.839	91.622.175
AEROGRAMAS		3.209.083	4.750.939
CECOGRAMAS		6.044	0
FRANQUICIA		32.931.442	30.674.955
CORREO INTERNACIONAL		18.121.127	18.359.116
OTROS SERVICIOS DE COMUNICACIONES		357	0,00
OTROS SERVICIOS		17.350.450	23.042.042
DEVOL REBAJAS Y DESCTOS EN VTA SERVICIOS		-8.674.901	-8.762.277
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	14	159.872.440	159.686.950
GASTOS	15		
GASTOS DE ADMINISTRACION	15.1	12.663.502	11.072.761
SUELDOS Y SALARIOS		8.025.095	7.080.593
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS		44.185	27.231
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS		844.011	793.821
APORTES SOBRE LA NÓMINA		184.260	164.876
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION		3.565.951	3.006.239
GASTOS DE OPERACION COMERCIAL	15.2	124.400.990	121.096.021
SUELDOS Y SALARIOS		50.384.319	41.682.053
CONTRIBUCIONES IMPUTADAS		24.131	36.073
CONTRIBUCIONES EFECTIVAS		859.368	808.874
APORTES SOBRE LA NOMINA		181.337	158.454
GASTOS GENERALES DE OPERACION COMERCIAL		67.855.105	74.731.716
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y TASAS		5.096.732	3.678.849
PROVISIONES AGOTAMIENTO DEPREC Y AMORTZ	15.3	3.995.689	3.122.763
PROVISION PARA DEUDORES		681.846	1.094.106
PROVISION PROTECCION DE PROP PLANTA Y EQ		193.341	0
PROVISION PARA OBLIGACIONES FISCALES		649.469	299.920
PROVISION PARA CONTINGENCIAS		0	101.403
PROVISIONES DIVERSAS		401.271	0
DEPRECIACION DE PROPIEDADES PLANTA Y EQ		1.962.810	1.484.141
AMORTIZACION DE INTANGIBLES		106.952	143.193
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		141.060.181	135.291.545
UTILIDAD OPERACIONAL		18.812.259	24.395.404
OTROS INGRESOS	14.1	3.210.212	1.647.270
OTROS GASTOS	15.4	1.348.472	2.159.729
UTILIDAD BRUTA		20.673.999	23.882.945
PROVISION IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	16	8.396.837	8.549.221
UTILIDAD NETA		12.277.162	15.333.724

Las Notas 1 a 16 son parte integral de los Estados Financieros


Juan Ernesto Vargas Uribe
 Representante Legal


Ronald E. Suárez Alvarez
 Contador
 Tarjeta Prof. No. 86302 - T


Luis Alfredo Wilches C.
 Revisor Fiscal Suplente
 Tarjeta Prof. No. 76659 - T
 Miembro de Corredor & Asociados Ltda.
 (Ver informe adjunto)

SERVICIOS POSTALES NACIONALES S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA

(Valores expresados en miles de pesos)

	Año terminado en 31 de Diciembre de	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Los recursos financieros fueron provistos por:		
Ganancia neta del período	12.277.162	15.333.724
Más (menos) - Cargos (créditos) a resultados que no afectaron el capital de trabajo en el año		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	1.962.810	1.484.141
Provisión de propiedad, planta y equipo	193.341	0
Retiros y traslados netos de propiedad, planta y equipo	0	(81.439)
Amortización de cargos diferidos e intangibles	106.952	143.193
Retiros y traslados netos de intangibles	(77.553)	(193.800)
Capital de trabajo provisto por las operaciones	<u>14.462.711</u>	<u>16.685.819</u>
Disminucion de otros activos	13.195.551	29.213.744
Aumento Superavit por formación de intangibles	<u>12.400.066</u>	<u>0</u>
 Total de recursos financieros provistos por las operaciones	 <u>40.058.328</u>	 <u>45.899.563</u>
Los recursos financieros fueron utilizados para:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	2.546.335	3.961.671
Aumento de otros activos	13.249.659	27.216.247
Incorporación de intangibles	<u>12.400.066</u>	<u>0</u>
 Total de recursos financieros utilizados en las operaciones	 <u>28.196.060</u>	 <u>31.177.917</u>
 Aumento en el capital de trabajo	 <u>11.862.268</u>	 <u>14.721.646</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo		
Aumento (disminución) en activos corrientes		
Disponible	6.428.945	(3.444.514)
Inversiones	16.850.707	18.815.001
Deudores	(10.500.414)	(4.192.724)
Gastos Pagados por anticipado	(273.914)	346.494
	<u>12.505.324</u>	<u>11.524.257</u>
(Aumento) Disminución en pasivos corrientes		
Cuentas por pagar	4.253.535	(1.432.520)
Impuestos, gravámenes y tasas	(4.009.161)	3.616.944
Obligaciones laborales	(113.138)	(51.637)
Pasivos estimados y provisiones	(90.549)	38.717
Otros Pasivos	(683.743)	1.025.885
	<u>(643.056)</u>	<u>3.197.389</u>
 Aumento en el capital de trabajo	 <u>11.862.268</u>	 <u>14.721.646</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Juan Ernesto Vargas Uribe
Representante Legal

Ronald Elias Suarez Alvarez
Contador Publico
T.P. No. 86302 - T

Luis Alfredo Wilches C.
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 76659 - T
Miembro de Corredor & Asociados Ltd.
(Ver informe adjunto)


SERVICIOS POSTALES NACIONALES S.A.

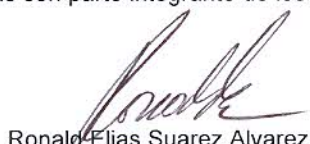
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

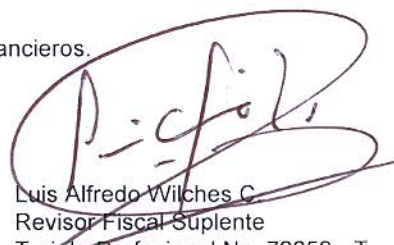
(Valores expresados en miles de pesos)

		Año terminado en 31 de Diciembre de	
	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital suscrito y pagado			
Saldo al inicio del año		40.370.000	40.370.000
Incremento durante el año		16.900.000	0
Saldo al final del año	12	57.270.000	40.370.000
Reservas			
Saldo al inicio del año		22.390.856	35.787.027
Apropiaciones para reserva legal		1.533.724	2.041.524
Utilización reserva para capitalización		(16.900.000)	(32.337.695)
Apropiaciones reserva para expansión		13.800.000	16.900.000
Saldo al final del año		20.824.580	22.390.856
Ganancias acumuladas no apropiadas			
Saldo al inicio del año		15.333.724	18.941.524
Apropiaciones para reserva legal		(1.533.724)	(2.041.524)
Apropiaciones para reserva para expansión		(13.800.000)	(16.900.000)
Ganancia del ejercicio		12.277.162	15.333.724
Saldo al final del año		12.277.162	15.333.724
Patrimonio institucional incorporado			
Saldo al inicio y al final del año		36.818.177	36.818.177
Superavit por valorizaciones			
Saldo al inicio del año		30.875.110	0
Incorporaciones durante el año		463.489	30.875.110
Saldo al final del año		31.338.599	30.875.110
Superavit por formación de intangibles			
Saldo al inicio del año		0	0
Incorporaciones durante el año		12.400.066	0
Saldo al final del año		12.400.066	0
Total del patrimonio de los accionistas		170.928.584	145.787.867
Ganancias acumuladas apropiadas compuestas por:			
Reserva Legal		7.024.580	5.490.856
Reserva ocasional para expansión		13.800.000	16.900.000
		20.824.580	22.390.856

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Juan Ernesto Vargas Uribe
Representante Legal


Ronald Elías Suárez Álvarez
Contador Público
T.P. No. 86302 - T


Luis Alfredo Wilches C.
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 76659 - T
Miembro de Corredor & Asociados Ltc
(Ver informe adjunto)

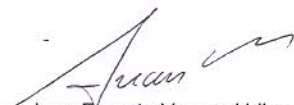
SERVICIOS POSTALES NACIONALES S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(Valores expresados en miles de pesos)

	Año terminado en 31 de Diciembre de	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
El efectivo fue provisto (usado) por las actividades de operación:		
Ganancia neta del período	12.277.162	15.333.724
Más (menos) - Cargos (créditos) a la ganancia neta del período que no requirieron efectivo		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	1.962.810	1.484.141
Provisión de propiedad, planta y equipo	193.341	0
Retiros y traslados netos de propiedad, planta y equipo	0	(81.439)
Amortización de cargos diferidos e intangibles	106.952	143.193
Retiros y traslados netos de intangibles	(77.553)	(193.800)
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>14.462.711</u>	<u>16.685.819</u>
Disminución de otros activos	13.195.551	29.213.744
Incorporación de intangibles	12.400.066	0
Efectivo usado por las operaciones de capital	<u>25.595.617</u>	<u>29.213.744</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales		
Deudores	10.500.414	4.192.724
Otros activos	273.914	(346.494)
Cuentas por pagar	(4.253.535)	1.432.520
Impuestos, gravámenes y tasas	4.009.161	(3.616.944)
Obligaciones laborales	113.138	51.637
Pasivos estimados y contingencias	90.549	(38.717)
Otros pasivos	683.743	(1.025.885)
Efectivo provisto por las operaciones	<u>37.013.001</u>	<u>29.862.585</u>
Aumento Suoeravit por formación de intangibles	<u>(12.400.066)</u>	<u>0</u>
Efectivo usado por las actividades de inversión:		
Adiciones a propiedades, planta y equipo	(2.546.335)	(3.961.671)
Aumento de otros activos	<u>(13.249.659)</u>	<u>(27.216.247)</u>
Efectivo usado por las operaciones de inversión	<u>(15.795.994)</u>	<u>(31.177.917)</u>
Aumento del disponible y las inversiones durante el periodo	23.279.652	15.370.487
Saldo al principio del período	72.286.771	56.916.284
Saldo al final del período	<u>95.566.423</u>	<u>72.286.771</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Juan Ernesto Vargas Uribe
Representante Legal


Ronald Elías Suárez Álvarez
Contador Público
T.P. No. 86302 - T


Luis Alfredo Wilches C.
Revisor Fiscal Suplente
Tarjeta Profesional No. 76659 - T
Miembro de Corredor & Asociados Ltda.
(Ver informe adjunto)