

		Periodo Actual		Periodo Anterior		Analisis Horizontal	
		31-01-2017	A. Vertical	31-01-2016	A. Vertical	Variación Absoluta	Variación Relativa
			% de Participación		% de Participación		
ACTIVO							
	CORRIENTE	95,040,780	57.8%	105,822,173	62.7%	10,781,393	-10.2%
11	Efectivo	11,733,734	7.1%	13,183,862	7.8%	1,450,128	-11.0%
1105	Caja	22,758	0.0%	3,469	0.0%	19,289	556.0%
1110	Depositos en instituciones financieras	11,710,976	7.1%	13,180,393	7.8%	1,469,417	-11.1%
12	Inversiones e instrumentos derivados	19,537,466	11.9%	30,914,537	18.3%	11,377,071	-36.8%
1201	Inversiones administración de liquidez en títulos de	14,894,448	9.1%	29,318,363	17.4%	14,423,915	-49.2%
1202	Inversiones administración de liquidez en títulos pa	4,643,018	2.8%	1,596,174	0.9%	3,046,844	190.9%
14	Deudores	63,115,172	38.4%	61,229,222	36.3%	1,885,950	3.1%
1401	Ingresos no tributarios	30,335,112	18.5%	33,290,325	19.7%	2,955,213	-8.9%
1406	Venta de bienes	10,930	0.0%	10,930	0.0%		0.0%
1407	Prestación de servicios	93,805	0.1%	287,511	0.2%	193,706	-67.4%
1420	Avances y anticipos entregados	25,258	0.0%	22,425	0.0%	2,833	12.6%
1424	Recursos entregados en administracion	212,485	0.1%	19,217	0.0%	193,268	1,005.7%
1470	Otros deudores	1,124,276	0.7%	725,587	0.4%	398,689	54.9%
1475	Deudas de difícil recaudo	31,313,306	19.1%	26,873,227	15.9%	4,440,079	16.5%
19	Otros activos	654,408	0.4%	494,552	0.3%	159,856	32.3%
1905	Bienes y servicios pagados por anticipado	318,297	0.2%	193,477	0.1%	124,820	64.5%
1910	Cargos diferidos	336,111	0.2%	301,075	0.2%	35,036	11.6%
	NO CORRIENTE	69,275,621	42.2%	63,032,508	37.3%	6,243,113	9.9%
16	Propiedades, planta y equipo	35,616,731	21.7%	28,925,680	17.1%	6,691,051	23.1%
1605	Terrenos	19,696,467	12.0%	18,319,769	10.8%	1,376,698	7.5%
1615	Construcciones en curso	229,829	0.1%	1,948,005	1.2%	1,718,176	-88.2%
1625	Propiedades, planta y equipo en transito		0.0%	199,023	0.1%	199,023	-100.0%
1635	Bienes muebles en bodega	914,905	0.6%	760,423	0.5%	154,482	20.3%
1640	Edificaciones	10,659,924	6.5%	6,948,963	4.1%	3,710,961	53.4%
1655	Maquinaria y equipo	1,511,853	0.9%	1,545,184	0.9%	33,331	-2.2%
1660	Equipo médico y científico	2,907,550	1.8%	1,835,793	1.1%	1,071,757	58.4%
1665	Muebles, enseres y equipos de oficina	597,015	0.4%	1,020,541	0.6%	423,526	-41.5%
1670	Equipos de comunicación y computación	4,676,158	2.8%	5,891,472	3.5%	1,215,314	-20.6%
1675	Equipos de transporte, tracción y elevación	2,898,379	1.8%	2,298,358	1.4%	600,021	26.1%
1680	Equipos de comedor cocina, despensa y hotelería	29,067	0.0%	53,430	0.0%	24,363	-45.6%
1685	Depreciación acumulada (cr)	-8,315,074	-5.1%	-11,610,103	-6.9%	3,295,029	-28.4%
1695	Provisiones para protección de propiedades, planta	-189,342	-0.1%	-285,178	-0.2%	95,836	-33.6%
19	Otros activos	33,658,890	20.5%	34,106,828	20.2%	447,938	-1.3%
1910	Cargos diferidos	47,291	0.0%	31,168	0.0%	16,123	51.7%
1920	Bienes entregados a terceros		0.0%	54,500	0.0%	54,500	-100.0%
1925	Amortización acumulada de bienes entregados a te		0.0%	-32,833	0.0%	32,833	-100.0%
1960	Bienes de arte y cultura		0.0%	355,372	0.2%	355,372	-100.0%
1970	Intangibles	1,792,514	1.1%	1,835,718	1.1%	43,204	-2.4%
1975	Amortización acumulada de intangibles (cr)		0.0%	-114,000	-0.1%	114,000	-100.0%
1999	Valorizaciones	31,819,085	19.4%	31,976,903	18.9%	157,818	-0.5%

Usuario: XWLJAN

Pág. 1 de 3

MAR-08-2017 05:23 PM

XENCO S.A.<cBalancegComp>

		Periodo Actual		Periodo Anterior		Analisis Horizontal	
		31-01-2017	A. Vertical	31-01-2016	A. Vertical	Variación Absoluta	Variación Relativa
			% de Participación		% de Participación		
TOTAL ACTIVO		164,316,401	100.0%	168,854,681	100.0%	4,538,280	-2.7%
	PASIVO						
	CORRIENTE	11,229,026	36.8%	6,248,857	77.7%	4,980,169	79.7%
24	Cuentas por pagar	8,727,069	28.6%	4,086,346	50.8%	4,640,723	113.6%
2401	Adquisición de bienes y servicios nacionales	2,045,015	6.7%	2,336,427	29.0%	291,412	-12.5%
2425	Acreedores	1,652,693	5.4%	1,056,809	13.1%	595,884	56.4%
2436	Retención en la fuente e impuesto de ti	29,678	0.1%	19,306	0.2%	10,372	53.7%
2440	Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	369,793	1.2%	375,577	4.7%	5,784	-1.5%
2445	Impuestos al valor agregado - iva	-1,768	0.0%	16,761	0.2%	18,529	-110.5%
2453	Recursos recibidos en administracion	4,582,077	15.0%	203,448	2.5%	4,378,629	2,152.2%
2455	Depósitos recibidos en garantía	49,581	0.2%	78,018	1.0%	28,437	-36.4%
25	Obligaciones laborales y de seguridad social int	2,180,276	7.1%	1,869,869	23.2%	310,407	16.6%
2505	Salarios y prestaciones sociales	2,180,276	7.1%	1,869,869	23.2%	310,407	16.6%
27	Pasivos estimados	305,511	1.0%	253,916	3.2%	51,595	20.3%
2715	Provisión para prestaciones sociales	305,511	1.0%	253,916	3.2%	51,595	20.3%
29	Otros pasivos	16,170	0.1%	38,726	0.5%	22,556	-58.2%
2905	Recaudos a favor de terceros	16,170	0.1%	38,251	0.5%	22,081	-57.7%
2910	Ingresos recibidos por anticipado		0.0%	475	0.0%	475	-100.0%
	NO CORRIENTE	19,309,669	63.2%	1,797,377	22.3%	17,512,292	974.3%
27	Pasivos estimados	19,309,669	63.2%	1,797,377	22.3%	17,512,292	974.3%
2710	Provisión para contingencias	19,309,669	63.2%	1,797,377	22.3%	17,512,292	974.3%
TOTAL PASIVO		30,538,695	100.0%	8,046,234	100.0%	22,492,461	279.5%
	PATRIMONIO	133,777,706	100.0%	160,808,447	100.0%	27,030,741	-16.8%
32	Patrimonio institucional	133,777,706	100.0%	160,808,447	100.0%	27,030,741	-16.8%
3208	Capital fiscal	99,019,725	74.0%	129,798,348	80.7%	30,778,623	-23.7%
3230	Resultados del ejercicio	2,071,452	1.5%	-2,119,113	-1.3%	4,190,565	-197.8%
3235	Superávit por donacion	654,843	0.5%	654,843	0.4%		0.0%
3240	Superávit por valorización	31,819,085	23.8%	31,976,903	19.9%	157,818	-0.5%
3255	Patrimonio institucional incorporado	393,659	0.3%	634,545	0.4%	240,886	-38.0%
3270	Provisiones, depreciaciones y amortizaciones (db)	-181,058	-0.1%	-137,079	-0.1%	43,979	32.1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		164,316,401	100.0%	168,854,681	100.0%	4,538,280	-2.7%

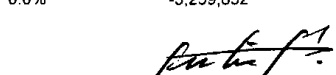
BALANCE GENERAL ANALIZADO
A 31 DE ENERO DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

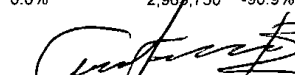
1703-8409

	Periodo Actual		Periodo Anterior		Analisis Horizontal	
	31-01-2017	A. Vertical	31-01-2016	A. Vertical	Variación Absoluta	Variación Relativa
		% de Participación		% de Participación		
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS						
81	Derechos contingentes	68,777,971	0.0%	60,013,065	0.0%	8,764,906 14.6%
8120	Litigios y mecanismos alternativos de solución de c	9,616	0.0%	2,088,774	0.0%	2,079,158 -99.5%
8190	Otros derechos contingentes	68,768,355	0.0%	57,924,291	0.0%	10,844,064 18.7%
83	Deudoras de control	1,000,859	0.0%	82,068,526	0.0%	81,067,667 -98.8%
8315	Activos retirados	114,774	0.0%	762,540	0.0%	647,766 -84.9%
8347	Bienes entregados a terceros	629,662	0.0%	881,057	0.0%	251,395 -28.5%
8355	Ejecución de proyectos de inversión	256,423	0.0%	79,351,366	0.0%	79,094,943 -99.7%
8361	Responsabilidades en proceso		0.0%	1,073,563	0.0%	1,073,563 -100.0%
89	Deudoras por contra (cr)	-69,778,830	0.0%	-142,081,591	0.0%	72,302,761 -50.9%
8905	Derechos contingentes por contra (cr)	-68,777,971	0.0%	-60,013,065	0.0%	8,764,906 14.6%
8915	Deudoras de control por contra (cr)	-1,000,859	0.0%	-82,068,526	0.0%	81,067,667 -98.8%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS						
91	Responsabilidades contingentes	1,098,478,515	0.0%	1,018,349,554	0.0%	80,128,961 7.9%
9120	Litigios y mecanismos alternativos de solución de c	1,098,181,016	0.0%	1,018,047,269	0.0%	80,133,747 7.9%
9121	Obligaciones potenciales		0.0%	221	0.0%	221 -100.0%
9130	Bienes aprehendidos o incautados	297,499	0.0%	302,064	0.0%	4,565 -1.5%
93	Acreedoras de control	296,082	0.0%	3,259,832	0.0%	2,963,750 -90.9%
9346	Bienes recibidos de terceros	296,082	0.0%	3,254,598	0.0%	2,958,516 -90.9%
9390	Otras cuentas acreedoras de control		0.0%	5,234	0.0%	5,234 -100.0%
99	Acreedoras por contra (db)	-1,098,774,597	0.0%	-1,021,609,386	0.0%	77,165,211 7.6%
9905	Responsab. contingentes por contra (db)	-1,098,478,515	0.0%	-1,018,349,554	0.0%	80,128,961 7.9%
9915	Acreedoras de control por contra (db)	-296,082	0.0%	-3,259,832	0.0%	2,963,750 -90.9%


FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
GABRIEL JAIME AYORA HERNANDEZ
(Adjunto Certificación)


FIRMA DEL CONTADOR
WILLINGTON FERNANDO LUJAN MURIEL
TP. 68574-T
(Adjunto Certificación)


FIRMA DEL SUBDIRECTOR FINANCIERO
JORGE HUMBERTO LOPEZ JARAMILLO
(Adjunto Certificación)


FIRMA DEL REVISOR FISCAL
CESAR AUGUSTO FLOREZ BOLIVAR
TP. 84039-T
(Adjunto Dictamen)