



estados financieros

---

**REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA<sup>a/</sup>**  
**CON CORTE AL 31 DE MARZO DE 2016**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Activos	Marzo 2016	Diciembre 2015	Variación
<b>Activos en el exterior</b>	<b>159.417.607</b>	<b>161.121.836</b>	<b>(1.704.229)</b>
<b>Activos de reservas internacionales</b>	<b>150.052.240</b>	<b>157.320.343</b>	<b>(7.268.103)</b>
Efectivo	88.409	81.920	6.489
Portafolio de inversiones en administración directa	107.052.421	109.146.815	(2.094.394)
Portafolio de inversiones en administración externa	37.768.586	41.847.661	(4.079.075)
Oro	416.010	375.995	40.015
Fondo Monetario Internacional	3.187.933	4.176.714	(988.781)
Fondo Latinoamericano de Reservas	1.512.193	<b>1.587.202</b>	<b>(75.009)</b>
Convenios internacionales	26.688	104.036	(77.348)
<b>Otros activos en el exterior</b>	<b>9.365.367</b>	<b>3.801.493</b>	<b>5.563.874</b>
Aportes en organismos y entidades internacionales	9.360.452	3.795.240	5.565.212
Otros	4.915	6.253	(1.338)
<b>Activos internos</b>	<b>23.148.988</b>	<b>9.144.508</b>	<b>14.004.480</b>
Efectivo	1.138	1.136	2
Operaciones activas de regulación monetaria	20.981.955	7.028.180	13.953.775
Operaciones repo	11.158.319	6.909.714	4.248.605
Inversiones TES	9.823.636	118.466	9.705.170
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	159.656	155.743	3.913
Inventarios	177.484	160.376	17.108
Activos prepagados	19.218	<b>30.662</b>	<b>(11.444)</b>
Anticipos de contratos	48.347	17.394	30.953
Activos intangibles	48.535	<b>48.513</b>	22
Propiedad, planta y equipo	1.419.500	1.415.087	4.413
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.147	1.147	(0)
Propiedades de inversión	2.836	2.843	(7)
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	284.226	278.743	5.483
Otros activos internos	4.946	<b>4.684</b>	<b>262</b>
<b>Total activo</b>	<b>182.566.595</b>	<b>170.266.344</b>	<b>12.300.251</b>

a/ Información tomada de los libros de contabilidad del Banco que no constituye estados financieros intermedios.

**REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA <sup>a/</sup>**  
**CON CORTE AL 31 DE MARZO DE 2016**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Pasivos y patrimonio	Marzo 2016	Diciembre 2015	Variación
<b>Pasivos con el exterior</b>	<b>19.180.745</b>	<b>15.415.113</b>	<b>3.765.632</b>
<b>Pasivos de reservas internacionales</b>	<b>8.347.610</b>	<b>10.142.068</b>	<b>(1.794.458)</b>
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	8.336.659	10.112.899	(1.776.240)
Portafolio de inversiones en administración directa	7.807.046	9.291.322	(1.484.276)
Portafolio de inversiones en administración externa	529.613	821.577	(291.964)
Otras cuentas por pagar	10.951	29.169	(18.218)
<b>Otros pasivos</b>	<b>10.833.135</b>	<b>5.273.045</b>	<b>5.560.090</b>
Obligaciones con organismos internacionales	10.833.135	5.273.045	5.560.090
<b>Pasivos internos</b>	<b>105.334.063</b>	<b>91.774.948</b>	<b>13.559.115</b>
Billetes en circulación	60.258.321	65.167.064	(4.908.743)
Depósitos en cuenta	18.420.124	16.025.364	2.394.760
Operaciones pasivas de regulación monetaria	5.191.916	5.416.522	(224.606)
Depósitos de control monetario: Gobierno nacional	5.128.982	5.063.800	65.182
Depósitos de contracción monetaria	62.934	352.722	(289.788)
Depósitos remunerados: Gobierno nacional	20.339.518	3.908.767	16.430.751
Otros depósitos	124.385	178.789	(54.404)
Cuentas por pagar	70.191	99.776	(29.585)
Déficit plan de beneficios definidos	854.159	905.778	(51.619)
Obligaciones laborales y beneficios a empleados a largo plazo	66.970	64.402	2.568
Provisiones	8.478	8.478	0
Otros pasivos	1	8	(7)
<b>Total pasivo</b>	<b>124.514.808</b>	<b>107.190.061</b>	<b>17.324.747</b>
			0
<b>Patrimonio</b>			<b>0</b>
Capital	12.711	12.711	0
Resultados acumulados proceso de convergencia a NIIF	(153.496)	(153.496)	0
Otros resultados integrales	(86.590)	(109.417)	22.827
Superávit	57.562.964	63.721.528	(6.158.564)
Resultado del ejercicio en curso	716.198	(395.043)	1.111.241
<b>Total patrimonio</b>	<b>58.051.787</b>	<b>63.076.283</b>	<b>(5.024.496)</b>
			0
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>182.566.595</b>	<b>170.266.344</b>	<b>12.300.251</b>

a/ Información tomada de los libros de contabilidad del Banco que no constituye estados financieros intermedios.

**REPORTE DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2016<sup>a/</sup>**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Ingresos y gastos	Marzo 2016	Marzo 2015	Variación
<b>Ingresos</b>			
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>1.163.936</b>	<b>296.248</b>	<b>867.688</b>
Reservas internacionales	921.561	204.346	717.215
Operaciones activas de regulación monetaria	242.275	91.902	150.373
Inversiones TES	127.648	-	127.648
Operaciones repo	114.627	91.902	22.725
Otras operaciones	100	-	100
<b>Comisiones</b>	<b>34.166</b>	<b>34.856</b>	<b>(690)</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>57.755</b>	<b>131.884</b>	<b>(74.129)</b>
<b>Moneda metálica emitida</b>	<b>47.672</b>	<b>56.750</b>	<b>(9.078)</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>18.380</b>	<b>6.322</b>	<b>12.058</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>1.321.909</b>	<b>526.060</b>	<b>795.849</b>
			-
<b>Egresos</b>			
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>251.154</b>	<b>289.893</b>	<b>(38.739)</b>
Inversiones TES	-	383	(383)
Depósitos remunerados: DGCPN	182.816	127.135	55.681
Operaciones pasivas de regulación monetaria	68.335	162.373	(94.038)
Depósitos de contracción monetaria	3.153	1.431	1.722
Depósitos remunerados de control monetario: DGCPN	65.182	160.942	(95.760)
Otras operaciones	3	2	1
<b>Gastos en administración de reservas internacionales</b>	<b>8.960</b>	<b>10.505</b>	<b>(1.545)</b>
<b>Comisión de compromiso crédito flexible FMI</b>	<b>8.234</b>	<b>6.663</b>	<b>1.571</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>165.473</b>	<b>37.964</b>	<b>127.509</b>
<b>Costos de emisión y distribución de especies monetarias</b>	<b>33.359</b>	<b>31.440</b>	<b>1.919</b>
Costos de emisión de billetes	9.069	9.365	(296)
Costos de emisión de moneda metálica	21.765	19.750	2.015
Distribución de especies monetarias	2.525	2.325	200
<b>Beneficios y gastos de empleados</b>	<b>100.957</b>	<b>90.810</b>	<b>10.147</b>
<b>Gastos generales</b>	<b>18.422</b>	<b>15.788</b>	<b>2.634</b>
<b>Impuestos</b>	<b>3.320</b>	<b>3.349</b>	<b>(29)</b>
<b>Seguros</b>	<b>1.512</b>	<b>1.226</b>	<b>286</b>
<b>Contribuciones y afiliaciones</b>	<b>2.294</b>	<b>1.908</b>	<b>386</b>
<b>Gastos culturales</b>	<b>1.586</b>	<b>1.672</b>	<b>(86)</b>
<b>Deterioro, depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>9.725</b>	<b>8.270</b>	<b>1.455</b>
<b>Otros gastos</b>	<b>715</b>	<b>486</b>	<b>229</b>
<b>Total egresos</b>	<b>605.711</b>	<b>499.974</b>	<b>105.737</b>
			-
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>716.198</b>	<b>26.086</b>	<b>690.112</b>
			-
<b>Otro resultado integral del período</b>	<b>22.827</b>	<b>12.885</b>	<b>9.942</b>
Nuevas mediciones plan de beneficios definidos	22.827	12.885	9.942
<b>Resultado integral total</b>	<b>739.025</b>	<b>38.971</b>	<b>700.054</b>

a/ Información tomada de los libros de contabilidad del Banco que no constituye estados financieros intermedios.

**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS**

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

ENERO-MARZO DE 2016

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>343.961,9</b>	<b>330.422,5</b>	<b>13.539,4</b>
1. Reservas internacionales	81,8	182,6	(101)
2. Inversiones en moneda nacional, TES y otros	9.312,2	5,0	9.307,2
TES de regulación monetaria	9.312,2	5,0	9.307,2
3. Crédito interno	334.473,4	330.230,2	4.243,2
Operaciones de liquidez	334.473,4	330.230,2	4.243,2
4. Préstamo de vivienda a empleados	2,9	4,7	(1,8)
5. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	91,6	-	91,6
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>344,7</b>	<b>16.305,8</b>	<b>(15.961,1)</b>
1. Otros depósitos	289,7	16.274,9	(15.985,1)
Gobierno nacional	-	16.237,8	(16.237,8)
Contracción monetaria	289,7	-	289,7
Otros	-	37,1	(37,1)
2. Otros pasivos	19,8	31,0	(11,2)
Organismos internacionales	7,2	26,8	(19,6)
Cheques pagados	1,1	0,2	0,9
Otros	11,5	4,0	7,5
3. Beneficios posempleo y largo plazo	35,3	-	35,3
<b>III. PATRIMONIO</b>	<b>-</b>	<b>403,6</b>	<b>(403,6)</b>
Transferencias por utilidades o pérdidas	-	403,6	(403,6)
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>586,9</b>	<b>197,6</b>	<b>389,3</b>
1. Intereses recibidos y otros	270,3	166,7	103,6
Reservas internacionales	-	54,7	(54,7)
TES de regulación monetaria	270,3	-	270,3
Operaciones de liquidez de apoyo: repos	-	109,1	(109,1)
Préstamos de vivienda a empleados	-	1,5	(1,5)
Otros	-	1,4	(1,4)
2. Intereses pagados	188,6	-	188,6
Encaje y remuneración: DGCPN	185,0	-	185,0
Depósitos de contracción monetaria	3,3	-	3,3
Otros	0,3	-	0,3
3. Comisiones recibidas y pagadas	-	30,9	(30,9)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	128,0	-	128,0
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	79,1	-	79,1
Gasto financiero beneficios posempleo	21,2	-	21,2
Gasto financiero beneficios largo plazo	0,6	-	0,6
Gastos generales	27,2	-	27,2
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	<b>-</b>	<b>3,7</b>	<b>(3,7)</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>344.893,5</b>	<b>347.333,2</b>	<b>(2.439,6)</b>
Concepto	Diciembre 2015	Marzo 2016	Aumento (disminución)
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>82.518,8</b>	<b>80.079,1</b>	<b>(2.439,6)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	15.779,5	18.200,9	2.421,4
2. Moneda metálica en circulación	1.572,3	1.619,9	47,7
3. Billetes en circulación	65.167,1	60.258,3	(4.908,7)

1/ Algunas de las cifras que se registran en este estado corresponden a información extracontable suministrada por las diferentes áreas del Banco.