



# estados financieros

---

**BALANCE GENERAL: 31 DE MARZO DE 2014 <sup>1/</sup>**

ACTIVOS		(miles de pesos)
<b>RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS</b>		<b>92.823.805.063</b>
Efectivo en caja	3.815.303	
Depósitos a la orden	19.977.079	
Inversiones	87.811.469.909	
Portafolio en administración directa	63.961.847.006	
Portafolio de administración externa	23.849.622.903	
Oro	848.238.560	
Fondo Monetario Internacional	3.087.252.554	
Derechos especiales de giro	2.230.808.573	
Posición de reserva	856.443.981	
Fondo Latinoamericano de Reservas	987.137.300	
Aporte	947.748.300	
Pesos andinos	39.389.000	
Convenios internacionales	65.914.358	
<b>CAJA Y METALES PRECIOSOS</b>		<b>41.591.957</b>
Moneda metálica en caja	25.342.240	
Metales preciosos	15.303.215	
Moneda extranjera	93.955	
Moneda nacional	15.209.260	
Depósitos en bancos	946.502	
<b>OPERACIONES DE LIQUIDEZ: REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS</b>		<b>4.279.739.000</b>
Operaciones repo	4.279.739.000	
Bancos	3.885.000.000	
Corporaciones financieras	100.000.000	
Compañías de financiamiento comercial	28.830.000	
Otras entidades financieras	265.909.000	
<b>INVERSIONES</b>		<b>1.237.826.866</b>
Inversiones negociables en títulos de deuda	1.240.981.597	
TES por operaciones de regulación monetaria	1.237.826.866	
Otros títulos	3.154.731	
Provisiones	(3.154.731)	
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>		<b>17.754</b>
Moneda nacional	589.330	
Otros créditos	589.330	
Provisión sobre cartera de créditos	(571.576)	
<b>APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>		<b>2.635.134.460</b>
Moneda extranjera	946.412.039	
Moneda nacional	1.688.722.421	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>118.585.741</b>
Intereses y comisiones moneda extranjera	2.264.689	
Intereses y comisiones moneda nacional	23.413.756	
Anticipos de contratos	57.047.753	
Otras en moneda extranjera	2.875.388	
Otras en moneda nacional	50.089.817	
Provisiones	(17.105.662)	
<b>INVENTARIOS</b>		<b>194.822.695</b>
Inventarios	195.205.532	
Provisión para protección de inventarios	(382.837)	
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		<b>462.275.296</b>
Costo	804.002.599	
Terrenos	19.178.561	
Construcciones en curso	15.629.559	
Edificios	299.907.251	
Maquinaria y equipo	374.707.016	
Muebles y enseres y equipo de oficina	19.438.021	
Equipo de sistemas	62.041.920	
Vehículos	10.062.348	
Moldes y matrices	1.215.560	
Importaciones en tránsito	1.822.363	
Depreciación acumulada	(341.726.619)	
Edificios	(120.584.103)	
Maquinaria y equipo	(156.577.011)	
Muebles y enseres y equipo de oficina	(14.472.831)	
Equipo de sistemas	(40.760.040)	
Vehículos	(8.677.837)	
Moldes y matrices	(654.797)	
Provisión para protección de propiedad, planta y equipo	(684)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>1.947.885.610</b>
Moneda extranjera	3.379.938	
Moneda nacional	1.944.505.672	
Aportes permanentes	71.271	
Derechos en fideicomisos	1.475.016.715	
Bienes de arte y cultura	278.844.347	
Gastos pagados por anticipado	10.586.420	
Cargos diferidos	38.051.092	
Cartera hipotecaria para vivienda	120.501.448	
Créditos a empleados y pensionados	6.714.928	
Bienes entregados en comodato	591.217	
Activos fijos en almacén	4.001.671	
Comisión de compromiso con el FMI	6.258.245	
Otros	7.860.142	
Provisiones	(3.991.827)	
<b>VALORIZACIONES</b>		<b>1.196.304.463</b>
De bienes inmuebles	681.407.917	
De bienes de arte y cultura	514.896.546	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>104.937.988.905</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>95.058.258.718</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA</b>		<b>32.150.245.055</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>76.541.993</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA</b>		<b>959.145.829</b>
<b>CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS</b>		<b>209.479.551.077</b>

**BALANCE GENERAL: 31 DE MARZO DE 2014** <sup>1/</sup>

PASIVOS		(miles de pesos)
<b>EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS</b>		5.580.355.923
Cuentas por pagar en operaciones de reservas internacionales		5.572.582.475
Portafolio en administración directa	4.745.181.446	
Portafolio de administración externa	827.401.029	
Gastos causados por pagar: reservas internacionales		7.374.435
Otras exigibilidades que afectan reservas		399.013
<b>DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES</b>		80.382.758.857
Billetes en circulación		45.152.600.624
Depósitos en cuenta		13.338.682.871
Moneda extranjera		
Gobierno nacional		26.655.661
Sistema financiero		2.471.183
Bancos	2.458.065	
Corporaciones financieras	12.330	
Resto del sistema financiero	788	
Sector privado		2
Moneda nacional		
Sector público		21.700.254
Gobierno nacional: Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional (DGCPTN)	20.974.419	
Resto del sector público	725.835	
Sistema financiero		13.254.844.836
Bancos	12.323.575.298	
Corporaciones financieras	213.499.602	
Compañías de financiamiento comercial	424.861.771	
Resto del sistema financiero	292.908.165	
Sector privado		33.010.935
Otros depósitos		21.891.475.362
Moneda extranjera		71.542.366
Depósitos especiales	71.415.382	
Exigibilidades por servicios bancarios	126.984	
Depósitos Resolución 18 de 2007 de la JDDBR		
Moneda nacional		21.819.932.996
Fondos en fideicomiso	345.309	
Depósitos especiales	417.560	
Depósitos de contracción monetaria	91.507.000	
Depósitos remunerados: DFCPTN	13.277.000.000	
Depósitos remunerados: DGCPTN para control monetario	8.450.140.681	
Depósitos Resolución 2 de 2007 de la JDDBR	26.811	
Exigibilidades por servicios bancarios	456.800	
Servicios bancarios de recaudo	38.835	
<b>OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>		3.778.548.111
Moneda extranjera		2.288.110.861
Aportes	1.235.438	
DEG y pesos andinos asignados	2.286.875.423	
Moneda nacional		1.490.437.250
Aportes	1.490.437.250	
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		196.434.865
Intereses y comisiones moneda extranjera		12.042
Intereses y comisiones moneda nacional		168.413.923
Otras en moneda extranjera		131.223
Otras en moneda nacional		27.877.677
<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>		1.443.410.439
Cálculo actuarial: pensiones de jubilación		1.369.856.013
Obligaciones laborales consolidadas		35.148.874
Obligaciones laborales: provisiones		38.405.552
<b>PASIVO DIFERIDO</b>		25.373.597
<b>OTROS PASIVOS</b>		37.453.484
Moneda extranjera		24.556
Moneda nacional		37.428.928
<b>TOTAL PASIVO</b>		91.444.335.276
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CAPITAL</b>		12.711.445
<b>RESERVAS</b>		1.759.592.771
Reservas para readquisición de acciones	153.881	
Acciones propias readquiridas	(153.881)	
Para fluctuaciones de monedas	1.759.592.771	
<b>SUPERÁVIT</b>		11.679.182.323
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.192	
Ajuste de cambio	9.705.466.527	
Superávit donado	168.153.913	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	155.789.227	
Valorización de bienes inmuebles	681.407.917	
Valorización de bienes de arte y cultura	514.896.547	
<b>RESULTADOS</b>		42.167.090
Del ejercicio en curso	42.167.090	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		13.493.653.629
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		104.937.988.905
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA</b>		95.058.258.718
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		32.150.245.055
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA</b>		76.541.993
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		959.145.829
<b>CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO</b>		209.479.551.077

1/ Sin revisar por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO**  
**Y EL 31 DE MARZO DE 2014 <sup>1/</sup>**

INGRESOS		(miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>342.134.020</b>
INTERESES Y RENDIMIENTOS		
		242.056.361
Reservas internacionales	202.229.748	
Valoración de TES por operaciones de regulación monetaria	20.805.637	
Valoración oro no monetario	6.876	
Operaciones de liquidez	19.007.081	
Otras operaciones	7.019	
COMISIONES		
		30.749.061
Servicios bancarios	13.783.610	
Negocios fiduciarios	16.965.451	
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		
		40.293.284
Valor facial moneda metálica emitida	40.293.284	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		
		28.676.450
Aportes en organismos internacionales	28.349.172	
Cuentas de depósito	6.871	
Otras: sobre activos	141.288	
Otras: sobre pasivos	179.119	
OTROS OPERACIONALES		
		358.864
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>54.075.252</b>
Rendimientos sobre los recursos de la provisión para pensiones de jubilación	48.482.248	
Otros	5.593.004	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>396.209.272</b>

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO**  
**Y EL 31 DE MARZO DE 2014 <sup>1/</sup>**

EGRESOS		(miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>353.246.043</b>
INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES	182.270.786	
Depósitos remunerados: DTN	72.138.542	
Depósitos de contracción monetaria	1.755.663	
Depósitos de contracción monetaria; control monetario	96.058.558	
Comisión de compromiso crédito flexible con el FMI	6.705.263	
Gastos en la administración de reservas internacionales	5.612.760	
COMISIONES Y HONORARIOS	35.720	
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS	29.646.890	
Costos de emisión de billetes	10.280.099	
Costos de emisión de moneda metálica	16.949.453	
Distribución de especies monetarias	2.417.338	
DIFERENCIAS EN CAMBIO	7.202.838	
Cuentas de depósito	3.762.266	
Otras: sobre pasivos	20.414	
Otras: sobre activos	582.553	
Obligación por aportes en organismos internacionales	2.837.605	
GASTOS DE PERSONAL	66.617.667	
Salarios y prestaciones sociales	47.271.005	
Otros gastos de personal	19.346.662	
GASTOS DE PENSIONADOS	37.383.151	
Provisión cálculo actuarial	21.149.203	
Otros gastos de pensionados	16.233.948	
GASTOS GENERALES	12.284.213	
IMPUESTOS	3.053.079	
SEGUROS	1.502.463	
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	268.826	
GASTOS CULTURALES	1.871.711	
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	11.096.576	
Provisiones	527.556	
Depreciaciones	5.340.834	
Amortizaciones	5.228.186	
OTROS OPERACIONALES	12.123	
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>796.139</b>
Otros	796.139	
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>354.042.182</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>42.167.090</b>

1/ Sin revisar por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS <sup>1/</sup>**  
**PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO**  
**Y EL 31 DE MARZO DE 2014**  
**(MILES DE MILLONES DE PESOS)**

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>182.901,6</b>	<b>180.463,9</b>	<b>2.437,6</b>
1. Reservas internacionales	1.275,4	168,6	1.106,8
2. Inversiones en M/Nal, TES y otros	1.146,2	100,5	1.045,7
TES de regulación monetaria	1.146,2	100,5	1.045,7
3. Crédito interno	180.384,7	180.190,4	194,3
Operaciones de liquidez	180.384,7	180.190,4	194,3
4. Préstamo de vivienda a empleados	4,6	4,4	0,2
5. Inversiones en activos fijos e inventarios	90,7		90,7
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>284,0</b>	<b>7.490,3</b>	<b>(7.206,3)</b>
1. Otros depósitos	194,4	7.436,4	(7.242,0)
Gobierno nacional		7.436,4	(7.436,4)
Contracción monetaria	94,6		94,6
Otros	99,8		99,8
2. Otros pasivos	89,6	53,9	35,7
Organismos internacionales	11,0	21,0	(10,0)
Cheques pagados	5,4		5,4
Otros	73,2	32,9	40,3
<b>III. PATRIMONIO</b>		<b>1.197,8</b>	<b>(1.197,8)</b>
Transferencias por utilidades o pérdidas		1.197,8	(1.197,8)
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>305,0</b>	<b>48,5</b>	<b>256,5</b>
1. Intereses recibidos y otros	75,5	20,7	54,8
Reservas internacionales	34,0		34,0
TES de regulación monetaria	41,5		41,5
Operaciones de apoyos de liquidez - repos		19,2	(19,2)
Préstamos de vivienda a empleados		1,5	(1,5)
2. Intereses pagados	135,6		135,6
Encaje y remuneración: DTN	65,3		65,3
Encaje y remuneración DTN - Control monetario	68,2		68,2
Depósitos contracción monetaria	1,5		1,5
Otros	0,6		0,6
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,0	27,8	(27,8)
4. Gastos de personal y generales	93,9		93,9
Gastos de personal	59,2		59,2
Gastos de pensionados	15,0		15,0
Gastos generales	19,7		19,7
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>		<b>8,0</b>	<b>(8,0)</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>183.490,6</b>	<b>189.208,6</b>	<b>(5.718,0)</b>
Concepto	31/dic./2013	31/mar./2014	Aumento (disminución)
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>65.093,1</b>	<b>59.375,1</b>	<b>(5.718,0)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	15.997,6	13.105,6	(2.891,9)
2. Moneda metálica en circulación	1.076,6	1.116,9	40,3
3. Billetes en circulación	48.018,9	45.152,6	(2.866,3)

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