



estados financieros

---

**BALANCE GENERAL: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 <sup>1/</sup>**

ACTIVOS	(miles de pesos)	
<b>RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS</b>		<b>64.522.372.962</b>
Efectivo en caja	4.002.755	
Depósitos a la orden	7.853.229	
Inversiones	59.896.867.399	
Portafolio directo	44.880.862.480	
Portafolio en administración	15.016.004.919	
Oro		1.067.334.738
Fondo Monetario Internacional		2.746.619.199
Derechos especiales de giro	2.037.773.206	
Posición de reserva	708.845.993	
Fondo Latinoamericano de Reservas		748.790.040
Aporte	712.779.640	
Pesos andinos	36.010.400	
Convenios internacionales		50.905.602
<b>CAJA Y METALES PRECIOSOS</b>		<b>84.962.599</b>
Moneda metálica en caja		65.943.532
Metales preciosos		18.229.000
Moneda extranjera	2.968.779	
Moneda nacional	15.260.221	
Depósitos en bancos		790.067
<b>OPERACIONES DE LIQUIDEZ: REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS</b>		<b>8.476.222.000</b>
Operaciones repo		8.476.222.000
Bancos	7.421.400.000	
Corporaciones financieras	825.000.000	
Compañías de financiamiento comercial	18.610.000	
Otras entidades financieras	211.212.000	
<b>INVERSIONES</b>		<b>821.325.945</b>
Inversiones negociables en títulos de deuda		824.480.677
TES por operaciones de regulación monetaria	821.325.945	
Otros títulos	3.154.732	
Provisiones		(3.154.732)
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>		<b>362.765</b>
Moneda nacional		1.369.913
Sector público Gobierno nacional	106.328	
Otros créditos	1.263.585	
Provisión sobre cartera de créditos		(1.007.148)
<b>APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>		<b>2.585.207.077</b>
Moneda extranjera		864.861.976
Moneda nacional		1.720.345.101
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>58.850.071</b>
Intereses y comisiones moneda extranjera	2.061.973	
Intereses y comisiones moneda nacional	25.110.520	
Anticipos de contratos	23.992.022	
Otras en moneda extranjera	2.013.170	
Otras en moneda nacional	22.448.150	
Provisiones	(16.775.764)	
<b>INVENTARIOS</b>		<b>214.962.512</b>
Inventarios		215.185.128
Provisión para protección de inventarios		(222.616)
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		<b>426.835.411</b>
Costo		736.840.350
Terrenos	19.178.561	
Construcciones en curso	16.609.427	
Edificios	280.834.583	
Maquinaria y equipo	324.415.634	
Muebles y enseres y equipo de oficina	18.006.470	
Equipo de sistemas	58.026.720	
Vehículos	8.889.593	
Moldes y matrices	949.670	
Importaciones en tránsito	9.929.692	
Depreciación acumulada		(309.426.662)
Edificios	(105.165.061)	
Maquinaria y equipo	(142.573.804)	
Muebles y enseres y equipo de oficina	(13.549.869)	
Equipo de sistemas	(39.460.881)	
Vehículos	(8.115.670)	
Moldes y matrices	(561.376)	
Provisión para protección de propiedad, planta y equipo		(578.277)
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>1.850.879.051</b>
Moneda extranjera		3.126.722
Moneda nacional		1.847.752.330
Aportes permanentes	74.082	
Derechos en fideicomisos	1.405.529.678	
Bienes de arte y cultura	264.835.549	
Gastos pagados por anticipado	10.072.052	
Cargos diferidos	18.735.017	
Cartera hipotecaria para vivienda	117.711.195	
Créditos a empleados y pensionados	6.446.814	
Bienes entregados en comodato	820.019	
Activos fijos en almacén	4.600.718	
Comisión de compromiso con el FMI	14.974.933	
Otros	6.445.893	
Provisiones	(2.493.620)	
<b>VALORIZACIONES</b>		<b>1.019.098.265</b>
De bienes inmuebles		513.396.086
De bienes de arte y cultura		505.702.179
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>80.061.078.658</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		70.835.513.920
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		22.226.636.077
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		64.200.008
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		1.022.565.456
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS		169.454.219.958

**BALANCE GENERAL: 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 <sup>1/</sup>**

PASIVOS	(miles de pesos)	
<b>EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS</b>		10.721.351
Gastos causados por pagar: reservas internacionales	10.453.596	
Otras exigibilidades que afectan reservas	267.756	
<b>DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES</b>		67.915.320.884
Billetes en circulación	35.652.054.851	
Depósitos en cuenta	9.670.260.180	
Moneda extranjera		
Gobierno nacional: DTN	43.952.394	
Sistema financiero	2.812.503	
Bancos	2.800.510	
Corporaciones financieras	11.272	
Resto del sistema financiero	720	
Sector privado		2
Moneda nacional		
Sector público		27.359.571
Gobierno nacional: DTN	27.350.615	
Resto del sector público	8.956	
Sistema financiero		9.559.490.996
Bancos	8.849.310.014	
Corporaciones financieras	158.903.682	
Compañías de financiamiento comercial	358.939.993	
Resto del sistema financiero	192.337.307	
Sector privado		36.644.713
Otros depósitos		22.593.005.854
Moneda extranjera		129.899.471
Depósitos especiales	128.973.750	
Exigibilidades por servicios bancarios	925.721	
Moneda nacional		22.463.106.383
Fondos en fideicomiso	326.999	
Depósitos especiales	755.399	
Depósitos de contracción monetaria	301.490.000	
Depósitos remunerados: DTN	22.160.000.000	
Depósitos Resolución 2 de 2007 de la JDBR	26.811	
Exigibilidades por servicios bancarios	460.101	
Servicios bancarios de recaudo	47.073	
<b>OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>		3.602.124.042
Moneda extranjera		2.087.274.639
Aportes	1.129.468	
DEG y pesos andinos asignados	2.086.145.170	
Moneda nacional		1.514.849.403
Aportes	1.514.849.403	
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		37.009.842
Intereses y comisiones moneda extranjera	214.634	
Intereses y comisiones moneda nacional	12.599.325	
Otras en moneda extranjera	695.515	
Otras en moneda nacional	23.500.368	
<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>		1.427.291.103
Cálculo actuarial: pensiones de jubilación	1.367.058.827	
Obligaciones laborales consolidadas	20.754.114	
Obligaciones laborales: provisiones	39.478.163	
<b>PASIVO DIFERIDO</b>		65.948.376
<b>OTROS PASIVOS</b>		19.447.813
Moneda extranjera	54.011	
Moneda nacional	19.393.802	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>73.077.863.411</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CAPITAL</b>		12.711.445
<b>RESERVAS</b>		2.384.147.230
Para fluctuaciones de monedas	2.276.184.814	
Para protección de activos	52.696	
De estabilización monetaria y cambiaria	107.909.720	
<b>SUPERÁVIT</b>		4.731.481.634
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	2.948.211.100	
Superávit donado	167.729.807	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	142.974.269	
Valorización de bienes inmuebles	513.396.086	
Valorización de bienes de arte y cultura	505.702.179	
<b>RESULTADOS</b>		(145.125.062)
Del ejercicio en curso	(145.125.062)	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>6.983.215.247</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>80.061.078.658</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA</b>		70.835.513.920
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		22.226.636.077
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA</b>		64.200.008
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		1.022.565.456
<b>CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO</b>		169.454.219.958

1/ Sin revisar por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO**  
**Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 <sup>1/</sup>**

INGRESOS		(miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>963.571.911</b>
INTERESES Y RENDIMIENTOS		779.910.595
Reservas internacionales	454.800.294	
Valoración de TES por operaciones de regulación monetaria	73.039.159	
Valoración oro no monetario	480.957	
Cartera de créditos: Gobierno nacional	3.173	
Operaciones de liquidez	251.337.530	
Otras operaciones	249.484	
COMISIONES		78.178.160
Servicios bancarios	34.783.710	
Negocios fiduciarios	43.394.450	
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		28.632.507
Valor facial moneda metálica emitida	28.613.305	
Utilidad en venta de plata y platino	19.202	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		47.865.285
Aportes en organismos internacionales	923.931	
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	10.387.795	
Cuentas de depósito	24.351.988	
Otras: sobre activos	9.997.480	
Otras: sobre pasivos	2.204.091	
OTROS OPERACIONALES		28.985.364
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>167.412.211</b>
Rendimientos sobre los recursos de la provisión para pensiones de jubilación	156.965.431	
Otros	10.446.780	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.130.984.122</b>

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO**  
**Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 <sup>1/</sup>**

EGRESOS		(miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>1.273.157.431</b>
INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES	656.185.867	
Depósitos remunerados - DTN	612.489.893	
Depósitos de contracción monetaria	4.629.639	
Comisión de compromiso crédito flexible con el FMI	19.311.275	
Gastos en la administración de reservas internacionales	19.755.060	
COMISIONES Y HONORARIOS	717.236	
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS	70.963.316	
Billetes	36.385.029	
Moneda metálica	28.353.707	
Distribución de especies monetarias	6.224.580	
DIFERENCIAS EN CAMBIO	103.354.736	
Cuentas de depósito	1.827	
Aportes en organismos internacionales	89.848.217	
Otras: sobre pasivos	442.661	
Otras: sobre activos	13.062.031	
GASTOS DE PERSONAL	177.990.026	
Salarios y prestaciones sociales	122.492.098	
Otros gastos de personal	55.497.928	
GASTOS DE PENSIONADOS	171.400.359	
Mesadas pensionales	120.535.525	
Otros gastos de pensionados	50.864.834	
GASTOS GENERALES	36.496.549	
IMPUESTOS	5.717.819	
SEGUROS	4.151.037	
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	3.955.419	
GASTOS CULTURALES	6.141.565	
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	33.785.416	
Provisiones	5.393.591	
Depreciaciones	14.694.376	
Amortizaciones	13.697.449	
OTROS OPERACIONALES	2.298.085	
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>2.951.753</b>
Otros	2.951.753	
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>1.276.109.184</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(145.125.062)</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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012**  
(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>1.139.883,7</b>	<b>1.129.377,3</b>	<b>10.506,5</b>
1. Reservas internacionales	6.355,6	365,0	5.990,6
2. Metales preciosos		2,7	(2,7)
3. Inversiones en M/N - TES y otros		339,0	(339,0)
TES de regulación monetaria		339,0	(339,0)
4. Crédito interno	1.133.385,1	1.128.658,4	4.726,8
Otros créditos		0,3	(0,3)
Operaciones de liquidez	1.133.385,1	1.128.658,1	4.727,1
5. Inversión de la provisión de pensiones	19,2	12,2	7,0
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	123,8		123,8
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>892,1</b>	<b>17.214,7</b>	<b>(16.322,6)</b>
1. Otros depósitos	843,6	17.177,2	(16.333,6)
Gobierno nacional		16.914,4	(16.914,4)
Contracción monetaria	553,6	243,5	310,1
Otros	290,0	19,3	270,7
2. Otros pasivos	48,5	37,5	11,0
Organismos internacionales	40,8	37,5	3,3
Cheques pagados	2,4		2,4
Otros	5,3		5,3
<b>III. PATRIMONIO</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Transferencias por utilidades o pérdidas			0,0
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>1.021,6</b>	<b>472,2</b>	<b>549,4</b>
1. Intereses recibidos y otros		401,7	(401,7)
Reservas internacionales		74,6	(74,6)
TES de regulación monetaria		66,4	(66,4)
Operaciones de apoyos de liquidez: repos		248,6	(248,6)
Inversión de la provisión de pensiones		12,1	(12,1)
2. Intereses pagados	607,2		607,2
Encaje y remuneración DTN	601,7		601,7
Depósitos contracción monetaria	4,9		4,9
Otros	0,6		0,6
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,8	70,5	(69,7)
4. Gastos de personal y generales	413,6		413,6
Gastos de personal	179,2		179,2
Gastos de pensionados	170,3		170,3
Gastos generales	64,1		64,1
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>		<b>1,3</b>	<b>(1,3)</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>1.141.797,4</b>	<b>1.147.065,5</b>	<b>(5.268,0)</b>
Concepto	31/dic./2011	30/sep./2012	Aumento (disminución)
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>51.339,2</b>	<b>46.071,2</b>	<b>(5.268,0)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	10.151,0	9.512,7	(638,3)
2. Moneda metálica en circulación	877,8	906,4	28,6
3. Billetes en circulación	40.310,4	35.652,1	(4.658,3)

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