



estados financieros

---

**BALANCE GENERAL: 31 DE MARZO DE 2012 <sup>1/</sup>**

ACTIVOS		(miles de pesos)
<b>RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS</b>		<b>59.370.536.809</b>
Efectivo en caja	4.615.561	
Depósitos a la orden	8.341.636	
Inversiones	54.850.705.938	
Portafolio directo	39.967.586.602	
Portafolio en administración	14.883.119.336	
Oro	990.599.276	
Fondo Monetario Internacional	2.744.105.929	
Derechos especiales de giro	2.062.995.711	
Posición de reserva	681.110.218	
Fondo Latinoamericano de Reservas	737.126.236	
Aporte	701.284.836	
Pesos andinos	35.841.400	
Convenios internacionales	35.042.233	
<b>CAJA Y METALES PRECIOSOS</b>		<b>67.306.565</b>
Moneda metálica en caja	47.162.690	
Metales preciosos	19.421.628	
Moneda extranjera	4.161.407	
Moneda nacional	15.260.221	
Depósitos en bancos	722.247	
<b>OPERACIONES DE LIQUIDEZ: REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS</b>		<b>865.736.000</b>
Operaciones repo	865.736.000	
Bancos	670.000.000	
Corporaciones financieras	20.000.000	
Compañías de financiamiento comercial	5.040.000	
Otras entidades financieras	170.696.000	
<b>INVERSIONES</b>		<b>1.172.801.688</b>
Inversiones negociables en títulos de deuda	1.175.956.420	
TES por operaciones de regulación monetaria	1.167.664.760	
Otros títulos	8.291.660	
Provisiones	(3.154.732)	
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>		<b>546.380</b>
Moneda nacional	1.639.472	
Sector público Gobierno nacional	212.655	
Otros créditos	1.426.817	
Provisión sobre cartera de créditos	(1.093.092)	
<b>APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>		<b>2.652.357.181</b>
Moneda extranjera	831.347.587	
Moneda nacional	1.821.009.594	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>80.010.591</b>
Intereses y comisiones moneda extranjera	1.864.853	
Intereses y comisiones moneda nacional	21.517.185	
Anticipos de contratos	43.798.840	
Otras en moneda extranjera	3.520.065	
Otras en moneda nacional	28.328.613	
Provisiones	(19.018.967)	
<b>INVENTARIOS</b>		<b>208.185.782</b>
Inventarios	208.568.487	
Provisión para protección de inventarios	(382.705)	
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		<b>412.412.397</b>
Costo	709.344.451	
Terrenos	19.178.561	
Construcciones en curso	12.422.263	
Edificios	277.054.982	
Maquinaria y equipo	316.301.025	
Muebles y enseres y equipo de oficina	17.838.188	
Equipo de sistemas	55.092.306	
Vehículos	8.986.361	
Moldes y matrices	968.287	
Importaciones en tránsito	1.502.478	
Depreciación acumulada	(296.932.054)	
Edificios	(101.580.549)	
Maquinaria y equipo	(136.653.212)	
Muebles y enseres y equipo de oficina	(13.168.095)	
Equipo de sistemas	(36.632.989)	
Vehículos	(8.114.240)	
Moldes y matrices	(782.969)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>1.723.192.556</b>
Moneda extranjera	3.012.962	
Moneda nacional	1.720.179.594	
Aportes permanentes	74.082	
Derechos en fideicomisos	1.294.080.300	
Bienes de arte y cultura	262.728.533	
Gastos pagados por anticipado	10.400.164	
Cargos diferidos	18.739.212	
Cartera hipotecaria para vivienda	115.959.584	
Créditos a empleados y pensionados	2.527.210	
Bienes entregados en comodato	6.720.381	
Activos hijos en almacén	660.741	
Comisión de compromiso con el FMI	4.262.628	
Otros	6.523.032	
Provisiones	(2.496.274)	
<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>67.572.184.214</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>55.066.668.824</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA</b>		<b>22.085.549.612</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>66.470.923</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA</b>		<b>553.622.510</b>
<b>CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS</b>		<b>169.106.635.744</b>

**BALANCE GENERAL: 31 DE MARZO DE 2012** <sup>1/</sup>

PASIVOS		(miles de pesos)
<b>EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS</b>		
Gastos causados por pagar: reservas internacionales	13.586.958	14.068.563
Otras exigibilidades que afectan reservas	481.605	
Depósitos por inversión extranjera de portafolios de capital		55.535.527.307
<b>DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES</b>		
<b>Billetes en circulación</b>	<b>35.922.629.973</b>	
<b>Depósitos en cuenta</b>	<b>8.622.412.386</b>	
Moneda extranjera		
Gobierno nacional: DTN	44.719.644	
Sistema financiero	2.059.657	
Bancos	2.043.477	
Corporaciones financieras	11.219	
Resto del sistema financiero	4.960	
Sector privado	2	
Moneda nacional		
Sector público	36.609.163	
Gobierno nacional: DTN	36.599.507	
Resto del sector público	9.656	
Sistema financiero	8.515.459.890	
Bancos	7.865.553.057	
Corporaciones financieras	44.364.890	
Compañías de financiamiento comercial	364.661.050	
Resto del sistema financiero	240.880.893	
Sector privado	23.564.030	
<b>Otros depósitos</b>	<b>10.990.484.948</b>	
Moneda extranjera	145.033.559	
Depósitos especiales	145.030.623	
Exigibilidades por servicios bancarios	2.936	
Moneda nacional	10.845.451.389	
Fondos en fideicomiso	375.948	
Depósitos especiales	1.146.802	
Depósitos de contracción monetaria	571.359.000	
Depósitos remunerados: DTN	10.272.000.000	
Depósitos Resolución 2 de 2007 de la JD BR	26.811	
Exigibilidades por servicios bancarios	512.824	
Servicios bancarios de recaudo	30.004	
<b>OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>		
Moneda extranjera	2.086.608.450	3.703.978.887
Aportes	1.124.167	
DEG y pesos andinos asignados	2.085.484.283	
Moneda nacional	1.617.370.437	
Aportes	1.617.370.437	
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
Intereses y comisiones moneda extranjera	210.881	38.673.823
Intereses y comisiones moneda nacional	10.662.070	
Otras en moneda extranjera	1.415.470	
Otras en moneda nacional	26.385.402	
<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>		
Cálculo actuarial: pensiones de jubilación	1.367.058.827	1.418.972.120
Obligaciones laborales consolidadas	29.023.111	
Obligaciones laborales: provisiones	22.890.182	
<b>PASIVO DIFERIDO</b>		
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Moneda extranjera	37.183	47.174.908
Moneda nacional	16.797.963	16.835.146
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>60.775.230.754</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CAPITAL</b>		
<b>RESERVAS</b>		
Para fluctuaciones de monedas	2.276.184.814	12.711.445
Para protección de activos	52.696	2.384.147.229
De estabilización monetaria y cambiaria	107.909.719	
<b>SUPERÁVIT</b>		
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.192	4.462.682.191
Ajuste de cambio	2.679.411.657	
Superávit donado	167.729.807	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	142.974.270	
Valorización de bienes inmuebles	513.396.086	
Valorización de bienes de arte y cultura	505.702.179	
<b>RESULTADOS</b>		
Del ejercicio en curso	(62.587.405)	(62.587.405)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>6.796.953.460</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>67.572.184.214</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		55.066.668.824
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		22.085.549.612
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		66.470.923
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		553.622.510
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		169.106.635.744

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 2012**

INGRESOS		(miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>293.303.195</b>
INTERESES Y RENDIMIENTOS		229.146.013
Reservas internacionales	167.199.073	
Valoración de TES por operaciones de regulación monetaria	23.570.520	
Valoración oro no monetario	277.727	
Cartera de créditos: Gobierno nacional	1.586	
Operaciones de liquidez	37.990.917	
Otras operaciones	106.190	
COMISIONES		25.395.739
Servicios bancarios	11.162.827	
Negocios fiduciarios	14.232.912	
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		5.779.614
Valor facial moneda metálica emitida	5.760.412	
Utilidad en venta de plata y platino	19.202	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		31.759.098
Aportes en organismos y entidades internacionales	1.649.575	
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	8.570.199	
Cuentas de depósito	19.709.234	
Otras: sobre activos	1.668.291	
Otras: sobre pasivos	161.799	
OTROS OPERACIONALES		1.222.731
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>49.811.218</b>
Rendimientos sobre los recursos de la provisión para pensiones de jubilación	46.536.749	
Otros	3.274.469	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>343.114.413</b>

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO**  
**Y EL 31 DE MARZO DE 2012 <sup>1/</sup>**

EGRESOS		(miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>404.881.771</b>
INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES	138.040.668	
Depósitos remunerados - DTN	116.405.465	
Depósitos de contracción monetaria	2.999.947	
Comisión de compromiso crédito flexible con el FMI	6.570.746	
Gastos en la administración de reservas internacionales	12.064.510	
COMISIONES Y HONORARIOS	232.206	
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS	16.825.453	
Billetes	10.171.158	
Moneda metálica	4.694.877	
Distribución de especies monetarias	1.959.418	
DIFERENCIAS EN CAMBIO	98.963.424	
Cuentas de depósito	199.614	
Aportes en organismos internacionales	95.493.619	
Otras: sobre pasivos	219.012	
Otras: sobre activos	3.051.179	
GASTOS DE PERSONAL	57.049.115	
Salarios y prestaciones sociales	40.325.522	
Otros gastos de personal	16.723.593	
GASTOS DE PENSIONADOS	59.367.749	
Mesadas pensionales	42.732.095	
Otros gastos de pensionados	16.635.654	
GASTOS GENERALES	11.095.991	
IMPUESTOS	2.354.256	
SEGUROS	1.333.300	
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	2.242.228	
GASTOS CULTURALES	1.478.297	
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	15.209.527	
Provisiones	5.607.801	
Depreciaciones	4.856.958	
Amortizaciones	4.744.768	
OTROS OPERACIONALES	689.557	
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>820.047</b>
Otros	820.047	
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>405.701.818</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(62.587.405)</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 2012**  
(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>241.940,8</b>	<b>243.526,9</b>	<b>(1.586,1)</b>
1. Reservas internacionales	1.391,8	165,8	1.226,0
2. Metales preciosos		0,7	(0,7)
3. Inversiones en M/N: TES y otros		4,2	(4,2)
TES de regulación monetaria		4,2	(4,2)
4. Crédito interno	240.468,5	243.352,1	(2.883,6)
Otros créditos		0,2	(0,2)
Operaciones de liquidez	240.468,5	243.351,9	(2.883,4)
5. Inversión de la provisión de pensiones	4,6	4,1	0,5
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	75,9		75,9
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>1.175,1</b>	<b>5.971,1</b>	<b>(4.796,0)</b>
1. Otros depósitos	1.151,8	5.952,6	(4.800,8)
Gobierno nacional	730,4	5.513,6	(4.783,2)
Contracción monetaria	376,8	336,6	40,2
Otros	44,6	102,4	(57,8)
2. Otros pasivos	23,3	18,5	4,8
Organismos internacionales	14,3	14,7	(0,4)
Cheques pagados	1,5		1,5
Otros	7,5	3,8	3,7
<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>317,4</b>	<b>70,8</b>	<b>246,6</b>
1. Intereses recibidos y otros	68,2	48,3	19,9
Reservas internacionales	68,2		68,2
TES de regulación monetaria		5,5	(5,5)
Operaciones de apoyos de liquidez: repos		39,0	(39,0)
Inversión de la provisión de pensiones		3,8	(3,8)
2. Intereses pagados	111,8		111,8
Encaje y remuneración DTN	107,9		107,9
Depósitos contracción monetaria	3,0		3,0
Otros	0,9		0,9
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,3	22,5	(22,2)
4. Gastos de personal y generales	137,1		137,1
Gastos de personal	57,1		57,1
Gastos de pensionados	59,4		59,4
Gastos generales	20,6		20,6
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>		<b>9,0</b>	<b>(9,0)</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>243.433,3</b>	<b>249.577,8</b>	<b>(6.144,5)</b>
Concepto	31/dic./2011	31/mar./2012	Aumento (disminución)
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>51.339,2</b>	<b>45.194,7</b>	<b>(6.144,5)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	10.151,0	8.389,0	(1.762,0)
2. Moneda metálica en circulación	877,8	883,1	5,3
3. Billetes en circulación	40.310,4	35.922,6	(4.387,8)

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