



estados financieros

---

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

ACTIVOS	(miles de pesos)	
<b>RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS</b>		58.732.866.555
Efectivo en caja	4.778.623	
Depósitos a la orden	9.234.679	
Inversiones	54.140.321.958	
Portafolio directo	39.167.346.236	
Portafolio en administración	14.972.975.722	
Oro	1.044.723.789	
Fondo Monetario Internacional	2.756.367.747	
Derechos especiales de giro	2.082.033.377	
Posición de reserva	674.334.370	
Fondo Latinoamericano de Reservas	742.847.290	
Aporte	706.728.190	
Pesos andinos	36.119.600	
Convenios internacionales	34.591.969	
<b>CAJA Y METALES PRECIOSOS</b>		51.461.163
Moneda metálica en caja	30.521.208	
Metales preciosos	20.152.400	
Moneda extranjera	4.887.086	
Moneda nacional	15.265.314	
Depósitos en bancos	787.555	
<b>OPERACIONES DE LIQUIDEZ: REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS</b>		4.946.656.000
Operaciones repo	4.946.656.000	
Bancos	4.614.350.000	
Corporaciones financieras	62.700.000	
Compañías de financiamiento comercial	7.220.000	
Otras entidades financieras	262.386.000	
<b>INVERSIONES</b>		1.162.759.930
Inversiones negociables en títulos de deuda	1.165.914.662	
TES por operaciones de regulación monetaria	1.157.635.878	
Otros títulos	8.278.784	
Provisiones	(3.154.732)	
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>		544.748
Moneda nacional	1.639.472	
Sector público Gobierno nacional	212.655	
Otros créditos	1.426.817	
Provisión sobre cartera de créditos	(1.094.724)	
<b>APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>		2.674.142.864
Moneda extranjera	838.036.648	
Moneda nacional	1.836.106.216	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		76.914.097
Intereses y comisiones moneda extranjera	1.363.348	
Intereses y comisiones moneda nacional	11.948.595	
Anticipos de contratos	48.988.552	
Otras en moneda extranjera	3.982.899	
Otras en moneda nacional	29.113.147	
Provisiones	(18.482.444)	
<b>INVENTARIOS</b>		183.800.964
Inventarios	184.183.134	
Provisión para protección de inventarios	(382.170)	
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		413.375.752
Costo	706.047.935	
Terrenos	19.178.561	
Construcciones en curso	11.904.904	
Edificios	277.054.982	
Maquinaria y equipo	314.371.448	
Muebles y enseres y equipo de oficina	17.663.760	
Equipo de sistemas	55.061.803	
Vehículos	9.449.134	
Moldes y matrices	564.649	
Importaciones en tránsito	798.694	
Depreciación acumulada	(292.672.183)	
Edificios	(100.414.337)	
Maquinaria y equipo	(133.905.343)	
Muebles y enseres y equipo de oficina	(13.020.197)	
Equipo de sistemas	(36.430.715)	
Vehículos	(8.511.515)	
Moldes y matrices	(390.076)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		1.707.309.995
Moneda extranjera	3.061.569	
Moneda nacional	1.704.248.426	
Aportes permanentes	74.081	
Derechos en fideicomisos	1.270.138.652	
Bienes de arte y cultura	262.240.772	
Gastos pagados por anticipado	13.436.365	
Cargos diferidos	17.966.896	
Cartera hipotecaria para vivienda	115.645.543	
Créditos a empleados y pensionados	7.206.731	
Bienes entregados en comodato	496.148	
Activos fijos en almacén	6.656.504	
Comisión de compromiso con el FMI	6.859.571	
Otros	6.426.392	
Provisiones	(2.899.229)	
<b>VALORIZACIONES</b>		1.019.098.265
De bienes inmuebles	513.396.086	
De bienes de arte y cultura	505.702.179	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>70.968.930.333</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>54.054.369.154</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA</b>		<b>26.549.068.771</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>65.311.482</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA</b>		<b>578.630.221</b>
<b>CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS</b>		<b>166.869.456.378</b>

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

PASIVOS		(miles de pesos)
EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		5.406.289
Gastos causados por pagar: reservas internacionales	4.460.301	
Otras exigibilidades que afectan reservas	945.988	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		58.363.038.377
Billetes en circulación	37.420.404.530	
Depósitos en cuenta	9.786.591.932	
Moneda extranjera		
Gobierno nacional: Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional		291.747.729
Sistema financiero		2.254.247
Bancos	2.237.974	
Corporaciones financieras	11.306	
Resto del sistema financiero	4.967	
Sector privado		2
Moneda nacional		
Sector público		55.503.216
Gobierno nacional: Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional		55.492.747
Resto del sector público		10.469
Sistema financiero		9.411.564.075
Bancos	8.814.632.327	
Corporaciones financieras	44.015.456	
Compañías de financiamiento comercial	345.923.183	
Resto del sistema financiero	206.993.109	
Sector privado		25.522.663
Otros depósitos		11.156.041.915
Moneda extranjera		151.414.259
Depósitos especiales	149.492.823	
Exigibilidades por servicios bancarios	1.921.436	
Depósitos Resolución 18 de 2007 de la JD BR		
Moneda nacional		11.004.627.656
Fondos en fideicomiso	516.790	
Depósitos especiales	1.030.556	
Depósitos de contracción monetaria	234.830.000	
Depósitos remunerados: DTN	10.767.000.000	
Depósitos Resolución 2 de 2007 de la JD BR	26.811	
Exigibilidades por servicios bancarios	1.203.495	
Servicios bancarios de recaudo	20.004	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		3.739.753.818
Moneda extranjera		2.105.458.110
Aportes	1.132.893	
DEG y pesos andinos asignados	2.104.325.217	
Moneda nacional		1.634.295.708
Aportes	1.634.295.708	
CUENTAS POR PAGAR		24.983.540
Intereses y comisiones moneda extranjera	285.147	
Intereses y comisiones moneda nacional	2.595.581	
Otras en moneda extranjera	1.317.840	
Otras en moneda nacional	20.784.972	
OBLIGACIONES LABORALES		1.406.321.892
Cálculo actuarial: pensiones de jubilación	1.367.058.827	
Obligaciones laborales consolidadas	31.343.052	
Obligaciones laborales: provisiones	7.920.013	
PASIVO DIFERIDO		30.532.889
OTROS PASIVOS		14.494.487
Moneda extranjera	31.525	
Moneda nacional	14.462.962	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>63.584.531.292</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL		12.711.445
RESERVAS		2.745.786.487
Para fluctuaciones de monedas	2.425.530.160	
Para protección de activos	75.143	
De estabilización monetaria y cambiaria	320.181.184	
SUPERÁVIT		4.880.044.124
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.192	
Ajuste de cambio	3.102.352.040	
Superávit donado	167.729.807	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	137.395.820	
Valorización de bienes inmuebles	513.396.086	
Valorización de bienes de arte y cultura	505.702.179	
RESULTADOS		(254.143.016)
De ejercicios anteriores	(356.060.807)	
Del ejercicio en curso	101.917.791	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>7.384.399.040</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>70.968.930.333</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		54.054.369.154
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		26.549.068.771
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		65.311.482
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		578.630.221
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		166.869.456.378

1/ Sin revisar por la Superintendencia Financiera de Colombia.

## ESTADO DE RESULTADOS

### PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE ENERO DE 2012

INGRESOS		(miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>254.346.121</b>
INTERESES Y RENDIMIENTOS		217.330.349
Reservas internacionales	195.626.122	
Valoración de TES por operaciones de regulación monetaria	8.352.347	
Valoración oro no monetario	480.563	
Cartera de créditos: Gobierno nacional	543	
Operaciones de liquidez	12.812.823	
Otras operaciones	57.951	
<b>COMISIONES</b>		<b>8.686.961</b>
Servicios bancarios	3.867.449	
Negocios fiduciarios	4.819.512	
<b>MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS</b>		<b>485.953</b>
Valor facial moneda metálica emitida	485.953	
<b>DIFERENCIAS EN CAMBIO</b>		<b>27.350.972</b>
Aportes en organismos y entidades internacionales	1.879.259	
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	7.735.222	
Cuentas de depósito	17.579.042	
Otras: sobre activos	50.052	
Otras: sobre pasivos	107.397	
<b>OTROS OPERACIONALES</b>		<b>491.886</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>21.482.124</b>
Rendimientos sobre los recursos de la provisión para pensiones de jubilación	20.734.834	
Otros	747.290	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>275.828.245</b>

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

EGRESOS		(miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>173.631.407</b>
INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES	35.558.986	
Depósitos remunerados: DTN	31.128.531	
Depósitos de contratación monetaria	983.868	
Comisión de compromiso crédito flexible con el FMI	2.238.386	
Gastos en la administración de reservas internacionales	1.208.201	
COMISIONES Y HONORARIOS	79.242	
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS	5.497.089	
Billetes	3.508.053	
Moneda metálica	1.514.760	
Distribución de especies monetarias	474.276	
DIFERENCIAS EN CAMBIO	87.497.169	
Cuentas de depósito	64.468	
Aportes en organismos internacionales	86.658.147	
Otras: sobre activos	774.554	
GASTOS DE PERSONAL	17.987.610	
Salarios y prestaciones sociales	13.205.474	
Otros gastos de personal	4.782.136	
GASTOS DE PENSIONADOS	18.464.806	
Mesadas pensionales	13.431.134	
Otros gastos de pensionados	5.033.672	
GASTOS GENERALES	3.040.366	
IMPUESTOS	660.569	
SEGUROS	442.738	
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	593.382	
GASTOS CULTURALES	186.792	
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	3.497.940	
Provisiones	75.930	
Depreciaciones	1.621.945	
Amortizaciones	1.800.065	
OTROS OPERACIONALES	124.718	
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>279.047</b>
Otros	279.047	
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>173.910.454</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>101.917.791</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 ENERO DE 2012**  
**(MILES DE MILLONES DE PESOS)**

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>81.514,6</b>	<b>80.112,7</b>	<b>1.401,9</b>
1. Reservas internacionales	185,3	22,8	162,5
2. Metales preciosos		0,1	(0,1)
3. Inversiones en M/N, TES y otros		4,2	(4,2)
TES de regulación monetaria		4,2	(4,2)
4. Crédito interno	81.281,5	80.084,2	1.197,3
Otros créditos		0,2	(0,2)
Operaciones de liquidez	81.281,5	80.084,0	1.197,5
5. Inversión de la provisión de pensiones	2,5	1,4	1,1
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	45,3		45,3
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>391,9</b>	<b>5.577,7</b>	<b>(5.185,8)</b>
1. Otros depósitos	376,8	5.567,4	(5.190,6)
Gobierno nacional		5.520,4	(5.520,4)
Contracción monetaria	376,8		376,8
Otros		47,0	(47,0)
2. Otros pasivos	15,1	10,3	4,8
Organismos internacionales	6,5	10,3	(3,8)
Cheques pagados	1,5		1,5
Otros	7,1		7,1
<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>94,1</b>	<b>32,5</b>	<b>61,6</b>
1. Intereses recibidos y otros	20,0	16,2	3,8
Reservas internacionales	20,0		20,0
TES de regulación monetaria		0,3	(0,3)
Operaciones de apoyos de liquidez: repos		13,5	(13,5)
Inversión de la provisión de pensiones		2,4	(2,4)
2. Intereses pagados	31,8		31,8
Encaje y remuneración: DTN	30,6		30,6
Depósitos contracción monetaria	1,2		1,2
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,1	16,3	(16,2)
4. Gastos de personal y generales	42,2		42,2
Gastos de personal	18,2		18,2
Gastos de pensionados	18,5		18,5
Gastos generales	5,5		5,5
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	<b>4,8</b>		<b>4,8</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>82.005,4</b>	<b>85.722,9</b>	<b>(3.717,5)</b>
Concepto	31/dic./2011	31/dic./2012	Aumento (disminución)
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>51.339,2</b>	<b>47.621,7</b>	<b>(3.717,5)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	10.151,0	9.324,0	(827,0)
2. Moneda metálica en circulación	877,8	877,3	(0,5)
3. Billetes en circulación	40.310,4	37.420,4	(2.890,0)

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