

## ACTIVO

(Millones de pesos)

		Diciembre 31 de 2004	Diciembre 31 de 2003
<b>ACTIVO</b>			
RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS (NOTA 4)		32.356.906,6	30.658.419,1
Efectivo en caja	37.943,7		216.855,7
Depósitos a la orden	1.217,8		1.908,5
Portafolio en administración directa	16.507.866,2		12.336.330,5
Portafolio en administración externa	12.877.880,8		14.741.050,9
Cuentas por cobrar en venta de inversiones	94.994,1		350.307,5
Oro	342.149,9		382.808,5
Derechos especiales de giro	436.991,3		484.309,7
Pesos andinos	0,0		56.144,0
Posición de reserva Fondo Monetario Internacional	1.060.700,7		1.192.201,1
Fondo Latinoamericano de Reservas	813.002,6		879.548,5
Convenios internacionales	184.159,5		16.954,2
CAJA Y METALES PRECIOSOS		194.033,4	177.935,0
Moneda metálica en caja	141.395,3		133.989,9
Metales preciosos	52.323,3		43.691,1
Depósitos en bancos	314,8		254,0
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS (Nota 5)		2.511.764,3	3.597.909,5
Operaciones Repos	2.511.764,3		3.597.909,5
Bancos	1.992.107,0		3.126.670,0
Corporaciones financieras	336.500,0		262.000,0
Compañías de financiamiento comercial	36.900,0		25.150,0
Otras entidades financieras	146.257,3		184.089,5
INVERSIONES MONEDA NACIONAL (Nota 6)		984.032,0	3.201.415,6
Inversiones negociables en títulos de deuda	987.389,0		3.205.152,3
Inversiones negociables en títulos participativos	330,6		221,9
Provisiones	(3.687,6)		(3.958,6)
CARTERA DE CRÉDITOS (Notas 7 y 8)		4.126,9	85.128,3
Moneda extranjera	0,0		80.141,4
Bancos	0,0		52,4
Corporaciones financieras	0,0		926,2
Resto del sistema financiero	0,0		79.162,8
Moneda nacional	5.242,6		6.960,2
Sector público Gobierno nacional	2.445,5		2.764,5
Corporaciones financieras	2.797,1		4.195,7
Provisión cartera de créditos	(1.115,7)		(1.973,3)
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES (Nota 9)		3.007.090,5	3.253.863,7
Moneda extranjera	654.901,6		749.308,1
Moneda nacional	2.352.188,9		2.504.555,6
CUENTAS POR COBRAR (Notas 8 y 10)		47.524,9	104.442,7
Intereses y comisiones moneda extranjera	2.418,4		3.099,8
Intereses y comisiones moneda nacional	30.002,2		38.699,1
Anticipos de contratos	14.307,5		62.145,6
Otras moneda extranjera	653,8		534,1 2/
Otras moneda nacional	9.956,2		9.024,0 2/
Provisiones	(9.813,2)		(9.059,9)
INVENTARIOS (Nota 11)		109.820,9	85.082,8
Inventarios	110.790,5		85.942,0
Provisión para protección de inventarios	(969,6)		(859,2)
PROPIEDADES Y EQUIPO (Nota 12)		330.940,2	245.075,3
Costo	466.091,9		371.686,7
Depreciación acumulada	(133.118,9)		(123.900,4)
Provisión para protección de propiedades y equipo	(2.032,8)		(2.711,0)
OTROS ACTIVOS (Nota 13)		1.430.785,5	1.424.238,8
Moneda extranjera	2.493,7		6.471,0
Convenios reestructurados	45.726,0		56.027,9
Compensaciones de pago vencidas	89.588,1		97.574,4
Recursos cesión Gobierno Nacional	0,0		3.889,2
Otros	2.493,8		2.581,8
Provisiones	(135.314,2)		(153.602,3)
Moneda nacional	1.428.291,8		1.417.767,8
Derechos en fideicomisos	1.057.729,2		1.052.199,7
Bienes de arte y cultura	215.672,5		208.549,2
Cartera hipotecaria para vivienda	98.953,2		103.200,2
Créditos a empleados y pensionados	7.379,7		7.030,3
Gastos pagados por anticipado	32.428,6		31.463,4
Cargos diferidos	12.289,3		9.495,5
Activos fijos en almacén	4.022,7		6.668,3
Bienes entregados en comodato	531,4		840,6
Aportes permanentes	66,7		62,3
Otros	1.142,4		228,9
Provisiones	(1.923,9)		(1.970,6)
VALORIZACIONES		868.955,9	874.174,6
De bienes inmuebles	402.668,5		358.403,5
De bienes de arte y cultura	466.287,4		515.771,1
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>41.845.981,1</b>	<b>43.707.685,4</b>
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS (Nota 20)		80.276.132,9	69.775.816,3
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 20)		31.324.855,6	32.229.710,9
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (Nota 20)		39.574,9	598.047,8
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA (Nota 20)		6.879,7	567.439,7
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA (Nota 20)		8.403.885,3	10.042.319,0

## PASIVO Y PATRIMONIO

(Millones de pesos)

	Diciembre 31 de 2004	Diciembre 31 de 2003		
<b>PASIVO</b>				
EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		9.824,5		16.181,3
Gastos causados por pagar - Reservas internacionales	8.330,2		14.939,6	
Otras exigibilidades que afectan reservas	1.494,3		1.241,7	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		20.046.703,9		16.636.074,7
Billetes en circulación (Nota 14)		16.278.571,2		14.398.284,6
Depósitos en cuenta corriente		2.714.333,4		2.165.556,7
Moneda extranjera	64.705,8		278.333,7	
Gobierno Nacional	57.138,7		230.462,9	
Sistema financiero	7.567,1		47.870,8	
Bancos	7.541,1		46.219,1	
Corporaciones financieras	17,2		34,4	
Resto del sistema financiero	8,8		1.617,3	
Moneda nacional	2.649.627,6		1.887.223,0	
Gobierno Nacional	80.684,9		45.990,9	
Resto del sector público	5,1		5,8	
Sistema financiero	2.568.933,0		1.841.220,7	
Bancos	2.379.695,5		1.694.133,0	
Corporaciones financieras	71.880,7		72.049,2	
Compañías de financiamiento comercial	74.915,0		54.460,9	
Resto del sistema financiero	42.441,8		20.577,6	
Sector privado	4,6		5,6	
Otros depósitos		1.053.799,3		72.233,4
Moneda extranjera	34.318,4		57.468,0	
Moneda nacional	1.019.480,9		14.765,4	
COMPROMISOS DE REVENTA DE INVERSIONES NEGOCIADAS		0,0		28.000,0
Operaciones Repos de contracción monetaria	0,0		28.000,0	
TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA		277,6		389,1
Moneda nacional	277,6		389,1	
Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva	239,3		350,8	
Otros títulos	38,3		38,3	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES (Nota 15)		2.482.586,8		2.827.586,3
Moneda extranjera	478.478,3		724.684,1	
Aportes	6.588,7		7.739,6	
Líneas de crédito externas	0,0		184.128,7	
DEG y pesos andinos asignados	471.889,6		532.815,8	
Moneda nacional	2.004.108,5		2.102.902,2	
Aportes	2.004.108,5		2.102.902,2	
CUENTAS POR PAGAR (Nota 16)		48.644,2		42.626,0
Intereses y comisiones moneda extranjera	521,3		1.660,9	
Intereses y comisiones moneda nacional	17.832,0		13.909,0	
Otras moneda extranjera	6.805,6		3.437,12/	
Otras moneda nacional	23.485,3		23.619,02/	
OBLIGACIONES LABORALES (Nota 17)		1.185.338,3		1.179.397,4
Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación	1.157.482,8		1.154.885,0	
Obligaciones laborales consolidadas	27.724,2		24.375,0	
Obligaciones laborales - Provisiones	131,3		137,4	
PASIVO DIFERIDO		36.844,0		16.017,4
OTROS PASIVOS (Nota 18)		13.423,4		16.549,2
Moneda extranjera	0,2		0,7	
Moneda nacional	13.423,2		16.548,5	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>23.823.642,7</b>		<b>20.762.821,4</b>
<b>PATRIMONIO (Nota 19)</b>				
CAPITAL		12.711,4		12.711,4
RESERVAS ESTATUTARIAS		1.524.055,6		893.165,7
De resultados cambiarios	0,0		62.293,9	
Para fluctuaciones de monedas	1.418.693,1		688.386,7	
Para protección de activos	105.362,5		142.485,1	
SUPERÁVIT		15.657.724,5		20.591.631,4
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468,2		453.468,2	
Ajuste de cambio	14.111.796,2		19.054.913,4	
Superávit donado	164.843,0		164.062,1	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	58.661,2		45.013,1	
Valorizaciones	868.955,9		874.174,6	
De bienes inmuebles	402.668,5		358.403,5	
De bienes de arte y cultura	466.287,4		515.771,1	
RESULTADOS		827.846,9		1.447.355,5
Del ejercicio en curso	827.846,9		1.447.355,5	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>18.022.338,4</b>		<b>22.944.864,0</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>41.845.981,1</b>		<b>43.707.685,4</b>
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO (Nota 20)		80.276.132,9		69.775.816,3
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA (Nota 20)		31.324.855,6		32.229.710,9
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA (Nota 20)		39.574,9		598.047,8
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS (Nota 20)		6.879,7		567.439,7
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS (Nota 20)		8.403.885,3		10.042.319,0

1/ Publicación autorizada por la Superintendencia Bancaria en comunicación 2005004637-1 de febrero 10 de 2005.

2/ Rubros reclasificados para efectos comparativos.

Nota: Véanse las notas que acompañan los estados financieros.