



V
*ESTADOS
FINANCIEROS*

ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS			30.913.876.124
Efectivo en caja		114.076.814	
Depósitos a la orden		1.779.643	
Inversiones		27.767.303.696	
Portafolio directo	13.321.655.406		
Portafolio en administración	14.445.648.289		
Cuentas por cobrar en venta de inversiones		115.107.524	
Oro		360.742.800	
Fondo Monetario Internacional		1.627.603.052	
Derechos especiales de giro	463.721.062		
Posición de reserva	1.163.881.991		
Fondo Latinoamericano de Reservas		916.340.021	
Aporte	861.357.221		
Pesos andinos	54.982.800		
Convenios internacionales		10.922.574	
CAJA Y METALES PRECIOSOS			180.579.675
Moneda metálica en caja		137.617.975	
Metales preciosos		42.618.044	
Moneda extranjera	31.602.846		
Moneda nacional	11.015.198		
Depósitos en bancos		343.656	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS			1.739.995.300
Operaciones Repos		1.739.995.300	
Bancos	1.512.500.000		
Corporaciones financieras	96.000.000		
Compañías de financiamiento comercial	13.500.000		
Otras entidades financieras	117.995.300		
INVERSIONES MONEDA NACIONAL			2.853.310.413
Inversiones negociables en títulos de deuda		2.857.036.617	
TES por operaciones de expansión monetaria	2.794.330.848		
TES Ley 546	50.074.248		
Otros títulos	12.631.521		
Inversiones negociables en títulos participativos		247.980	
Provisiones		(3.974.184)	
CARTERA DE CRÉDITOS			83.491.860
Moneda extranjera		78.483.898	
Bancos	51.358		
Corporaciones financieras	907.075		
Resto del sistema financiero	77.525.465		
Moneda nacional		6.960.202	
Sector público gobierno nacional	2.764.521		
Corporaciones financieras	4.195.682		
Provisión sobre cartera de créditos		(1.952.240)	
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES			3.230.681.159
Moneda extranjera		733.810.554	
Moneda nacional		2.496.870.605	
CUENTAS POR COBRAR			85.746.465
Intereses y comisiones moneda extranjera		1.937.737	
Intereses y comisiones moneda nacional		20.849.589	
Anticipos de contratos		62.345.496	
Otras		10.194.322	
Provisiones		(9.580.679)	
INVENTARIOS			85.034.654
Inventarios		85.893.894	
Provisión para protección de inventarios		(859.241)	
PROPIEDADES Y EQUIPO			244.446.222
Costo		371.642.187	
Terrenos	18.722.165		
Construcciones en curso	74.637.090		
Edificios	99.860.742		
Maquinaria y equipo	113.380.995		
Muebles y enseres y equipo de oficina	11.399.402		
Equipo de sistemas	45.815.638		
Vehículos	7.224.555		
Moldes y matrices	504.293		
Importaciones en tránsito	97.307		
Depreciación acumulada		(124.484.965)	
Edificios	(41.623.900)		
Maquinaria y equipo	(40.694.795)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(5.633.170)		
Equipo de sistemas	(29.696.997)		
Vehículos	(6.689.980)		
Moldes y matrices	(146.122)		
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(2.710.999)	
OTROS ACTIVOS			1.439.189.072
Moneda extranjera		17.397.235	
Moneda nacional		1.421.791.837	
Derechos en fideicomisos	1.055.389.803		
Bienes de arte y cultura	209.073.164		
Cartera hipotecaria para vivienda	102.326.630		
Créditos a empleados y pensionados	7.453.250		
Gastos pagados por anticipado	33.173.167		
Cargos diferidos	9.175.306		
Activos fijos en almacén	6.023.968		
Bienes entregados en comodato	837.257		
Aportes permanentes	62.314		
Otros	320.249		
Provisiones	(2.043.271)		
VALORIZACIONES			874.174.550
De bienes inmuebles		358.403.451	
De bienes de arte y cultura		515.771.099	
TOTAL ACTIVO			41.730.525.494
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			33.150.708.644
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA			7.502.619.604
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			35.524.043
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA			5.999.698
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			70.244.437.709

PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

PASIVO				
EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS				17.794.416
Gastos causados por pagar - Reservas internacionales		15.945.119		
Otras exigibilidades que afectan reservas		1.849.297		
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES				14.517.618.825
Billetes en circulación		12.910.893.773		
Depósitos en cuenta corriente		1.529.940.518		
Moneda extranjera				
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	18.130.458			
Sistema financiero	44.397.276			
Bancos	43.143.243			
Corporaciones financieras	33.688			
Resto del sistema financiero	1.220.345			
Moneda nacional				
Sector público		62.900.888		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	62.892.902			
Resto del sector público	7.986			
Sistema financiero		1.404.507.822		
Bancos	1.267.676.326			
Corporaciones financieras	39.837.532			
Compañías de financiamiento comercial	61.723.936			
Resto del sistema financiero	35.270.028			
Sector privado		4.074		
Otros depósitos		76.784.533		
Moneda extranjera		65.280.512		
Fondos en fideicomiso	5.876.362			
Depósitos especiales	51.013.833			
Exigibilidades por servicios bancarios	8.390.317			
Moneda nacional		11.504.022		
Fondos en fideicomiso	2.945.897			
Depósitos especiales	1.982.032			
Exigibilidades por servicios bancarios	6.516.515			
Servicios bancarios de recaudo	59.578			
COMPROMISOS DE REVENTA DE INVERSIONES NEGOCIADAS				757.100.000
Operaciones Repos de contracción monetaria		757.100.000		
TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA				387.385
Moneda nacional		387.385		
Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva	349.087			
Otros títulos	38.298			
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES				2.820.595.221
Moneda extranjera		708.231.909		
Aportes	7.579.594			
Líneas de crédito externas	180.320.456			
DEG y pesos andinos asignados	520.331.858			
Moneda nacional		2.112.363.312		
Aportes	2.112.363.312			
CUENTAS POR PAGAR				36.484.159
Intereses y comisiones moneda extranjera		2.512.807		
Intereses y comisiones moneda nacional		14.858.816		
Otras		19.112.536		
OBLIGACIONES LABORALES				1.187.762.465
Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación		1.154.884.999		
Obligaciones laborales consolidadas		20.544.953		
Obligaciones laborales - Provisiones		12.332.512		
PASIVO DIFERIDO				17.431.927
OTROS PASIVOS				16.257.621
Moneda extranjera		330		
Moneda nacional		16.257.291		
TOTAL PASIVO				19.371.432.020
PATRIMONIO				
CAPITAL				12.711.445
RESERVAS				893.165.661
De resultados cambiarios		62.293.926		
Para fluctuaciones de monedas		688.386.672		
Para protección de activos		142.485.064		
SUPERÁVIT				19.965.649.976
Liquidación cuenta especial de cambios		453.468.193		
Ajuste de cambio	18.428.932.009			
Superávit donado	164.062.122			
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	45.013.103			
Valorización de bienes inmuebles	358.403.451			
Valorización de bienes de arte y cultura	515.771.099			
RESULTADOS				1.487.566.391
De ejercicios anteriores		1.447.355.524		
Del ejercicio en curso		40.210.867		
TOTAL PATRIMONIO				22.359.093.474
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				41.730.525.494
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA				33.150.708.644
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				7.502.619.604
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA				35.524.043
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS				5.999.698
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO				70.244.437.709

(*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

BANCO DE LA REPÚBLICA
PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE

INGRESOS

(Miles de pesos)

104.371.419

OPERACIONALES

INTERESES Y RENDIMIENTOS

	82.388.624	
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	67.368.991	
Valoración de TES Ley 546	430.983	
Valoración otros títulos	331.569	
Cartera de créditos - Líneas de crédito externas	286.800	
Cartera de créditos - Gobierno Nacional	7.030	
Operaciones de liquidez	13.700.661	
Otras operaciones	262.590	

COMISIONES

	10.445.676	
Manejo de divisas	1.082.118	
Servicios bancarios	1.952.178	
Negocios fiduciarios	5.518.431	
Otras	1.892.950	

MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS

	67.623	
Valor facial moneda metálica emitida	67.247	
Utilidad en venta de plata y platino	376	

DIFERENCIAS EN CAMBIO

	11.093.523	
Líneas de crédito externas	3.828.692	
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	2.481.678	
Cuentas de depósito	1.054.171	
Otras	3.728.982	

OTROS OPERACIONALES

375.972

NO OPERACIONALES

Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	19.157.947	
Otros	1.058.905	

20.216.852

TOTAL INGRESOS

124.588.271

ESTADO DE RESULTADOS

ENERO Y EL 31 DE ENERO DE 2004 (*)

EGRESOS

(Miles de pesos)

OPERACIONALES

84.100.586

INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS

EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES

Reservas internacionales	2.620.281	15.054.818
Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN	7.536.735	
Líneas de crédito externas	690.527	
Operaciones Repos de contracción monetaria	1.275.901	
Gastos en la administración de reservas internacionales	1.711.575	
Valoración oro no monetario	1.219.799	

COMISIONES Y HONORARIOS

192.857

COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS

3.503.299

Billetes	1.563.233
Moneda metálica	1.584.523
Distribución de especies monetarias	355.543

DIFERENCIAS EN CAMBIO

26.409.152

Cuentas de depósito	519.277
Líneas de crédito externas	1.744.926
Aportes organismos internacionales	23.182.573
Otras	962.376

GASTOS DE PERSONAL

12.764.286

Salarios y prestaciones sociales	9.011.497
Otros gastos de personal	3.752.789

GASTOS DE PENSIONADOS

17.920.929

Provisión cálculo actuarial	6.384.063
Mesadas pensionales	9.637.105
Otros gastos de pensionados	1.899.762

GASTOS GENERALES

2.997.091

IMPUESTOS

437.698

SEGUROS

920.038

CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES

445.063

GASTOS CULTURALES

342.637

PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

2.448.257

Provisiones	635.652
Depreciaciones	1.263.227
Amortizaciones	549.377

OTROS OPERACIONALES

664.460

NO OPERACIONALES

276.818

TOTAL EGRESOS

84.377.405

RESULTADO DEL EJERCICIO

40.210.867

(*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

BANCO DE LA REPÚBLICA

OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (*)

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE ENERO DE 2004

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	21.328,7	22.470,9	(1.142,2)
1. Reservas internacionales	1.202,8	197,1	1.005,7
2. Metales preciosos	1,1	0,3	0,8
3. Inversiones M/N - TES - Otros	0,0	298,6	(298,6)
TES de expansión monetaria		236,7	(236,7)
TES del Banco		61,3	(61,3)
Bonos capitalización banca pública			0,0
Otros títulos		0,6	(0,6)
4. Crédito interno	20.115,2	21.973,6	(1.858,4)
Líneas externas		0,3	(0,3)
Otros créditos		0,2	(0,2)
Operaciones de liquidez	20.115,2	21.973,1	(1.857,9)
5. Inversión de la provisión de pensiones	0,4	1,3	(0,9)
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	9,2		9,2
II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS	4.833,3	5.408,5	(575,2)
1. Operaciones de contracción monetaria	4.653,8	5.382,9	(729,1)
Depósitos por crédito externo			0,0
Repos de contracción monetaria	4.653,8	5.382,9	(729,1)
2. Otros depósitos	176,1	9,4	166,7
Gobierno Nacional	176,1	0,0	176,1
Otros depósitos		9,4	(9,4)
3. Otros pasivos	3,4	16,2	(12,8)
Organismos internacionales	3,2	15,0	(11,8)
Cheques pagados		1,2	(1,2)
Otros	0,2		0,2
III. PATRIMONIO	0,0	0,0	0,0
Transferencias por utilidades o pérdidas			0,0
IV. ESTADO DE RESULTADOS	43,0	268,7	(225,7)
1. Intereses recibidos		248,5	(248,5)
Reservas internacionales		92,1	(92,1)
Inversiones M/N - TES		20,1	(20,1)
TES de expansión monetaria		97,2	(97,2)
Depósitos Res. Ext. 5/97 Junta Directiva			0,0
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		23,3	(23,3)
Inversión de la provisión de pensiones		15,8	(15,8)
Otros	0,0		
2. Intereses pagados	8,6	0,0	8,6
Encaje	6,8		6,8
Repos de contracción monetaria	1,1		1,1
Otros	0,7		0,7
3. Comisiones recibidas y pagadas	1,3	20,2	(18,9)
4. Gastos de personal y generales	33,1		33,1
Gastos de personal	14,3		14,3
Gastos de pensionados	13,0		13,0
Gastos generales	5,8		5,8
V. OTROS CONCEPTOS (NETO)		0,8	(0,8)
VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)	26.205,0	28.148,9	(1.943,9)
Concepto	31 Dic. 2003	31 Ene. 2004	Aumento (Disminución)
BASE MONETARIA	16.614,6	14.670,7	(1.943,9)
1. Depósitos en cuenta corriente	1.843,9	1.391,0	(452,9)
2. Moneda metálica en circulación	372,4	368,8	(3,6)
3. Billetes en circulación	14.398,3	12.910,9	(1.487,4)

(*) Algunas de las cifras que se registran en este estado corresponden a información extracontable suministrada por las diferentes áreas del Banco.
Fuente: Banco de la República.