

*III*  
*ESTADOS*  
*FINANCIEROS*

## ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS			31.426.102.246
Efectivo en caja		196.253.881	
Depósitos a la orden		1.208.374	
Inversiones		28.138.519.599	
Portafolio directo	13.115.200.491		
Portafolio en administración	15.023.319.108		
Cuentas por cobrar en venta de inversiones		182.571.660	
Oro		324.383.460	
Fondo Monetario Internacional		1.622.521.472	
Derechos especiales de giro	460.717.331		
Posición de reserva	1.161.804.141		
Fondo Latinoamericano de Reservas		958.077.877	
Aporte	898.897.677		
Pesos andinos	59.180.200		
Convenios internacionales		2.565.922	
CAJA Y METALES PRECIOSOS			217.348.405
Moneda metálica en caja		187.713.517	
Metales preciosos		29.176.797	
Moneda extranjera	18.634.611		
Moneda nacional	10.542.187		
Depósitos en bancos		458.091	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS			722.387.900
Operaciones Repos		722.387.900	
Bancos	492.500.000		
Corporaciones financieras	140.000.000		
Compañías de financiamiento comercial	2.000.000		
Otras entidades financieras	87.887.900		
INVERSIONES MONEDA NACIONAL			2.187.883.010
Inversiones negociables en títulos de deuda		2.191.837.978	
TES clase "A"	76.321.687		
TES por operaciones de expansión monetaria	2.051.134.714		
TES Ley 546	50.153.777		
Otros títulos	14.227.800		
Inversiones negociables en títulos participativos		228.806	
Provisiones		(4.183.775)	
CARTERA DE CRÉDITOS			136.225.589
Moneda extranjera		129.064.089	
Bancos	768.335		
Corporaciones financieras	128.295.754		
Moneda nacional		10.456.854	
Sector público Gobierno Nacional	2.977.176		
Bancos	1.003.493		
Corporaciones financieras	5.594.242		
Otros créditos	881.943		
Provisión sobre cartera de créditos		(3.295.354)	
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES			2.734.452.941
Moneda extranjera		804.113.975	
Moneda nacional		1.930.338.966	
CUENTAS POR COBRAR			104.443.970
Intereses y comisiones moneda extranjera		6.285.896	
Intereses y comisiones moneda nacional		18.425.043	
Anticipos de contratos		77.556.197	
Otras		14.113.257	
Provisiones		(11.936.423)	
INVENTARIOS			80.367.820
Inventarios		81.183.189	
Provisión para protección de inventarios		(815.369)	
PROPIEDADES Y EQUIPO			172.785.509
Costo		292.865.161	
Terrenos	18.722.165		
Construcciones en curso	54.985.649		
Edificios	88.539.706		
Maquinaria y equipo	67.977.055		
Muebles y enseres y equipo de oficina	10.774.670		
Equipo de sistemas	44.125.713		
Vehículos	7.190.894		
Moldes y matrices	548.959		
Importaciones en tránsito	351		
Depreciación acumulada		(116.370.031)	
Edificios	(37.821.875)		
Maquinaria y equipo	(37.950.995)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(5.107.560)		
Equipo de sistemas	(29.027.969)		
Vehículos	(6.358.726)		
Moldes y matrices	(102.905)		
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(3.709.622)	
OTROS ACTIVOS			1.397.667.732
Moneda extranjera		15.062.971	
Moneda nacional		1.382.604.761	
Derechos en fideicomisos	1.009.631.485		
Bienes de arte y cultura	205.549.735		
Cartera hipotecaria para vivienda	105.964.927		
Créditos a empleados y pensionados	7.754.252		
Gastos pagados por anticipado	29.087.849		
Cargos diferidos	7.829.337		
Activos fijos en almacén	17.350.612		
Bienes entregados en comodato	547.078		
Aportes permanentes	83.706		
Otros	241.126		
Provisiones		(1.435.346)	
VALORIZACIONES			831.636.675
De bienes inmuebles		345.799.513	
De bienes de arte y cultura		485.837.163	
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>40.011.301.797</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			30.640.524.485
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA			4.382.167.309
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			621.647.990
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA			597.020.643
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			64.054.231.852

# PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

## PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		12.618.277
Gastos causados por pagar - Reservas internacionales	11.308.719	
Otras exigibilidades que afectan reservas	1.309.559	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		12.790.959.785
Billetes en circulación	10.395.002.158	
Depósitos en cuenta corriente	2.299.469.501	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	192.509.351	
Sistema financiero	36.534.857	
Bancos	32.853.672	
Corporaciones financieras	37.805	
Resto del sistema financiero	3.643.381	
Moneda nacional		
Sector público	544.438.668	544.466.827
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	544.438.668	
Resto del sector público	28.159	
Sistema financiero	1.525.949.864	
Bancos	1.393.100.346	
Corporaciones financieras	42.410.968	
Compañías de financiamiento comercial	49.990.006	
Resto del sistema financiero	40.448.544	
Sector privado	8.602	
Otros depósitos	96.488.126	
Moneda extranjera	87.919.129	
Fondos en fideicomiso	8.016.187	
Depósitos especiales	68.680.383	
Exigibilidades por servicios bancarios	11.222.559	
Moneda nacional	8.568.996	
Fondos en fideicomiso	2.934.598	
Depósitos especiales	3.014.274	
Exigibilidades por servicios bancarios	2.565.732	
Servicios bancarios de recaudo	54.391	
COMPROMISOS DE REVENTA DE INVERSIONES NEGOCIADAS		326.119.000
Operaciones Repos de contracción monetaria	326.119.000	
TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA		472.267
Moneda nacional	472.267	
Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva	434.011	
Otros títulos	38.256	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.324.559.192
Moneda extranjera	749.620.389	
Aportes	8.158.222	
Líneas de crédito externas	217.763.684	
DEG y pesos andinos asignados	523.698.482	
Moneda nacional	1.574.938.803	1.574.938.803
Aportes	1.574.938.803	
CUENTAS POR PAGAR		36.631.664
Intereses y comisiones moneda extranjera	4.816.377	
Intereses y comisiones moneda nacional	14.830.600	
Otras	16.984.687	
OBLIGACIONES LABORALES		1.149.167.861
Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación	1.109.272.437	
Obligaciones laborales consolidadas	14.015.120	
Obligaciones laborales - Provisiones	25.880.304	
PASIVO DIFERIDO		19.451.080
OTROS PASIVOS		26.646.635
Moneda extranjera	444	
Moneda nacional	26.646.191	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>16.686.625.761</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL		12.711.445
RESERVAS		893.165.661
Reserva para readquisición de acciones	153.881	
Acciones propias readquiridas	(153.881)	
De resultados cambiarios	62.293.926	
Para fluctuaciones de monedas	688.386.672	
Para protección de activos	142.485.064	
SUPERÁVIT		22.136.868.387
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	20.643.357.827	
Superávit donado	163.392.589	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	45.013.103	
Valorización de bienes inmuebles	345.799.513	
Valorización de bienes de arte y cultura	485.837.163	
RESULTADOS		281.930.542
Del ejercicio en curso	281.930.542	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>23.324.676.036</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>40.011.301.797</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		30.640.524.485
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		4.382.167.309
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		621.647.990
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		597.020.643
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		64.054.231.852

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

**BANCO DE LA REPÚBLICA**  
PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE

**INGRESOS**

(Miles de pesos)

<b>OPERACIONALES</b>		<b>431.435.179</b>
<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS</b>		<b>339.358.355</b>
Reservas internacionales	295.455.166	
Valoración de TES clase "A" a precios de mercado	2.601.942	
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	23.654.672	
Valoración de TES Ley 546	1.591.991	
Valoración otros títulos	679.648	
Cartera de créditos - Líneas de crédito externas	1.507.436	
Cartera de créditos - Gobierno Nacional	22.806	
Cartera de créditos - Otros	7.761	
Operaciones de liquidez	12.957.250	
Otras operaciones	879.681	
<b>COMISIONES</b>		<b>26.815.196</b>
Manejo de divisas	5.577.486	
Servicios bancarios	4.757.906	
Negocios fiduciarios	15.188.613	
Otras	1.291.192	
<b>DIFERENCIAS EN CAMBIO</b>		<b>64.452.848</b>
Líneas de crédito externas	6.930.098	
Aportes en organismos internacionales	53.921.495	
Otras	3.601.255	
<b>OTROS OPERACIONALES</b>		<b>808.779</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>31.570.824</b>
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	28.391.202	
Otros	3.179.622	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>463.006.003</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2003 (\*)

## EGRESOS

(Miles de pesos)

### OPERACIONALES

180.325.478

INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES		35.002.248
Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN	21.668.774	
Líneas de crédito externas	2.660.066	
Operaciones Repos de contracción monetaria	3.842.320	
Gastos en la administración de reservas internacionales	6.394.221	
Otras operaciones	436.868	
COMISIONES Y HONORARIOS		720.188
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS		4.975.989
Billetes	4.155.611	
Moneda metálica	10	
Distribución de especies monetarias	820.368	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		30.588.403
Cuentas de depósito	9.407.511	
Líneas de crédito externas	14.969.104	
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	4.756.885	
Otras	1.454.903	
GASTOS DE PERSONAL		38.043.434
Salarios y prestaciones sociales	26.647.709	
Otros gastos de personal	11.395.725	
GASTOS DE PENSIONADOS		47.659.121
Provisión cálculo actuarial	10.405.293	
Mesadas pensionales	29.504.459	
Otros gastos de pensionados	7.749.368	
GASTOS GENERALES		9.294.054
IMPUESTOS		1.068.871
SEGUROS		2.283.120
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		779.264
GASTOS CULTURALES		1.484.828
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		7.626.522
Provisiones	1.734.217	
Depreciaciones	4.225.986	
Amortizaciones	1.666.319	
OTROS OPERACIONALES		799.435

### NO OPERACIONALES

749.983

### TOTAL EGRESOS

181.075.460

### RESULTADO DEL EJERCICIO

281.930.542

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

**BANCO DE LA REPÚBLICA**  
**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS 1/**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2003**  
**(MILES DE MILLONES DE PESOS)**

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	33.583,0	35.580,4	(1.997,4)
1. Reservas internacionales	673,3	1.113,4	(440,1)
2. Metales preciosos	2,8	0,4	2,4
3. Inversiones M/N - TES - Otros	0,0	90,5	(90,5)
TES de expansión monetaria		28,0	(28,0)
TES del Banco		61,3	(61,3)
Bonos capitalización banca pública			0,0
Otros títulos		1,2	(1,2)
4. Crédito interno	32.880,2	34.373,0	(1.492,8)
Líneas externas			0,0
Otros créditos		3,2	(3,2)
Operaciones de liquidez	32.880,2	34.369,8	(1.489,6)
5. Inversión de la provisión de pensiones	1,6	3,1	(1,5)
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	25,1		25,1
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	18.377,8	19.141,9	(764,1)
1. Operaciones de contracción monetaria	18.277,5	18.469,6	(192,1)
Depósitos por crédito externo	0,5	0,5	0,0
Repos de contracción monetaria	18.277,0	18.469,1	(192,1)
2. Otros depósitos	76,4	645,3	(568,9)
Gobierno Nacional		645,3	(645,3)
Otros depósitos	76,4		76,4
3. Otros pasivos	23,9	27,0	(3,1)
Organismos internacionales	16,3	26,5	(10,2)
Cheques pagados	7,6		7,6
Otros		0,5	(0,5)
<b>III. PATRIMONIO</b>	1.481,4	0,0	1.481,4
Transferencias por utilidades o pérdidas	1.481,4		1.481,4
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	123,3	713,7	(590,4)
1. Intereses recibidos		683,1	(683,1)
Reservas internacionales		516,5	(516,5)
Inversiones M/N - TES		27,6	(27,6)
TES de expansión monetaria		99,1	(99,1)
Depósitos Res. Ext. 5/97 Junta Directiva			0,0
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		17,8	(17,8)
Inversión de la provisión de pensiones		20,0	(20,0)
Otros		2,1	(2,1)
2. Intereses pagados	26,9	0,0	26,9
Encaje	20,7		20,7
Repos de contracción monetaria	3,8		3,8
Otros	2,4		2,4
3. Comisiones recibidas y pagadas	1,7	30,6	(28,9)
4. Gastos de personal y generales	94,7		94,7
Gastos de personal	40,4		40,4
Gastos de pensionados	38,0		38,0
Gastos generales	16,3		16,3
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	1,1		1,1
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	53.566,6	55.436,0	(1.869,4)
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2002</b>	<b>31 Mar. 2003</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>14.104,6</b>	<b>12.235,2</b>	<b>(1.869,4)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	1.741,8	1.500,5	(241,3)
2. Moneda metálica en circulación	349,7	339,7	(10,0)
3. Billetes en circulación	12.013,1	10.395,0	(1.618,1)

1/ 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.