

*IV*  
*BALANCE*

## ACTIVO

(Miles de pesos)

|                                                               |               |               |                       |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------------|
| RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS                               |               |               | 15.975.541.192        |
| Caja                                                          |               | 97.181.116    |                       |
| Bancos                                                        |               | 3.238.627     |                       |
| Inversiones negociables - Renta fija                          |               | 9.038.530.820 |                       |
| Portafolio en administración                                  |               | 4.275.480.018 |                       |
| Cuentas por cobrar en operaciones de reservas internacionales |               | 798.536.243   |                       |
| Oro                                                           |               | 175.705.740   |                       |
| Derechos especiales de giro                                   |               | 252.088.090   |                       |
| Pesos andinos                                                 |               | 38.592.400    |                       |
| Posición de reserva Fondo Monetario Internacional             |               | 807.537.782   |                       |
| Fondo Latinoamericano de Reservas                             |               | 482.405.000   |                       |
| Convenios internacionales                                     |               | 6.245.356     |                       |
| CAJA Y METALES PRECIOSOS                                      |               |               | 239.331.636           |
| Moneda metálica en caja                                       |               | 227.051.502   |                       |
| Metales preciosos                                             |               | 12.084.336    |                       |
| Moneda extranjera                                             | 4.633.567     |               |                       |
| Moneda nacional                                               | 7.450.768     |               |                       |
| Depósitos en bancos                                           |               | 195.798       |                       |
| OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS         |               |               | 863.544.900           |
| Operaciones REPO                                              |               | 436.753.900   |                       |
| Bancos                                                        | 399.920.000   |               |                       |
| Corporaciones de ahorro y vivienda                            | 10.500.000    |               |                       |
| Corporaciones financieras                                     | 10.750.000    |               |                       |
| Compañías de financiamiento comercial                         | 10.000.000    |               |                       |
| Otras entidades financieras                                   | 5.583.900     |               |                       |
| Apoys transitorios                                            |               | 426.791.000   |                       |
| Bancos                                                        | 375.141.000   |               |                       |
| Corporaciones financieras                                     | 26.600.000    |               |                       |
| Compañías de financiamiento comercial                         | 25.050.000    |               |                       |
| INVERSIONES MONEDA NACIONAL                                   |               |               | 1.192.397.605         |
| Inversiones negociables - Renta fija                          |               | 1.192.394.847 |                       |
| TES clases "A" y "B"                                          | 448.624.999   |               |                       |
| TES - Por operaciones de expansión monetaria                  | 727.880.668   |               |                       |
| Otros títulos                                                 | 15.889.179    |               |                       |
| Inversiones negociables - Renta variable                      |               | 513           |                       |
| Inversiones no negociables - Renta variable                   |               | 2.246         |                       |
| CARTERA DE CRÉDITOS                                           |               |               | 404.120.475           |
| Moneda extranjera                                             |               | 82.933.181    |                       |
| Bancos                                                        | 19.604.384    |               |                       |
| Corporaciones financieras                                     | 63.328.797    |               |                       |
| Otras entidades                                               | 27.075        |               |                       |
| Provisión créditos moneda extranjera                          | (27.075)      |               |                       |
| Moneda nacional                                               |               | 321.187.294   |                       |
| Sector público Gobierno Nacional                              | 4.253.109     |               |                       |
| Bancos                                                        | 9.837.663     |               |                       |
| Corporaciones financieras                                     | 14.968.039    |               |                       |
| Otros créditos                                                | 400.469.635   |               |                       |
| Provisión créditos moneda nacional                            | (108.341.152) |               |                       |
| APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES                         |               |               | 1.959.774.035         |
| Moneda extranjera                                             |               | 482.759.569   |                       |
| Moneda nacional                                               |               | 1.477.014.466 |                       |
| CUENTAS POR COBRAR                                            |               |               | 28.572.269            |
| Intereses y comisiones moneda extranjera                      |               | 3.175.169     |                       |
| Intereses y comisiones moneda nacional                        |               | 20.271.477    |                       |
| Otras                                                         |               | 12.126.305    |                       |
| Provisiones                                                   |               | (7.000.682)   |                       |
| INVENTARIOS                                                   |               |               | 40.817.186            |
| Inventarios                                                   |               | 40.915.892    |                       |
| Provisión para protección de inventarios                      |               | (98.706)      |                       |
| PROPIEDADES Y EQUIPO                                          |               |               | 119.544.544           |
| Costo                                                         |               | 189.580.921   |                       |
| Terrenos                                                      | 17.198.689    |               |                       |
| Construcciones en curso                                       | 8.113.245     |               |                       |
| Edificios                                                     | 57.719.858    |               |                       |
| Maquinaria y equipo                                           | 56.154.918    |               |                       |
| Muebles y enseres y equipo de oficina                         | 7.154.135     |               |                       |
| Equipo de sistemas                                            | 33.005.725    |               |                       |
| Vehículos                                                     | 6.406.074     |               |                       |
| Moldes y matrices                                             | 173.172       |               |                       |
| Importaciones en tránsito                                     | 3.655.105     |               |                       |
| Depreciación acumulada                                        |               | (69.928.053)  |                       |
| Edificios                                                     | (24.287.414)  |               |                       |
| Maquinaria y equipo                                           | (21.492.529)  |               |                       |
| Muebles y enseres y equipo de oficina                         | (3.033.926)   |               |                       |
| Equipo de sistemas                                            | (18.164.427)  |               |                       |
| Vehículos                                                     | (2.892.476)   |               |                       |
| Moldes y matrices                                             | (57.281)      |               |                       |
| Provisión para protección propiedad, planta y equipo          |               | (108.325)     |                       |
| OTROS ACTIVOS                                                 |               |               | 890.514.739           |
| Moneda extranjera                                             |               | 4.950.835     |                       |
| Moneda nacional                                               |               | 885.563.904   |                       |
| Aportes permanentes                                           | 65.777        |               |                       |
| Derechos en fideicomisos                                      | 712.295.796   |               |                       |
| Bienes de arte y cultura                                      | 20.765.961    |               |                       |
| Gastos pagados por anticipado                                 | 20.178.641    |               |                       |
| Cargos diferidos                                              | 9.697.977     |               |                       |
| Carta hipotecaria para vivienda                               | 114.309.447   |               |                       |
| Créditos a empleados y pensionados                            | 5.159.656     |               |                       |
| Bienes entregados en comodato                                 | 98.338        |               |                       |
| Activos fijos en almacén                                      | 3.680.855     |               |                       |
| Otros                                                         | 410.522       |               |                       |
| Provisiones                                                   | (1.099.066)   |               |                       |
| VALORIZACIONES                                                |               |               | 254.815.475           |
| De bienes inmuebles                                           |               | 254.815.475   |                       |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                           |               |               | <b>21.968.974.056</b> |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS                                     |               |               | 14.062.399.268        |
| CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA                        |               |               | 6.874.105.772         |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS                                 |               |               | 8.552.116             |
| CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA                    |               |               | 640.373               |
| CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS                                   |               |               | 24.343.234.012        |

# PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

## PASIVO

|                                                      |               |               |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS    |               | 3.074.550     |
| Gastos causados por pagar - Reservas internacionales | 1.771.693     |               |
| Otras exigibilidades que afectan reservas            | 1.302.857     |               |
| DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES                           |               | 6.922.482.836 |
| Billetes en circulación                              | 5.183.483.834 |               |
| Depósitos en cuenta corriente                        | 1.701.689.855 |               |
| Moneda extranjera                                    |               |               |
| Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional    | 18.746.243    |               |
| Sistema financiero                                   | 27.580.675    |               |
| Bancos                                               | 27.224.854    |               |
| Corporaciones financieras                            | 355.076       |               |
| Resto del sistema financiero                         | 744           |               |
| Moneda nacional                                      |               |               |
| Sector público                                       | 138.377.084   |               |
| Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional    | 137.506.352   |               |
| Resto del sector público                             | 870.733       |               |
| Sistema financiero                                   | 1.516.985.458 |               |
| Bancos                                               | 1.171.201.583 |               |
| Corporaciones financieras                            | 50.764.108    |               |
| Corporaciones de ahorro y vivienda                   | 219.318.930   |               |
| Compañías de financiamiento comercial                | 51.373.938    |               |
| Resto del sistema financiero                         | 24.326.900    |               |
| Sector privado                                       | 395           |               |
| Otros depósitos                                      | 37.309.147    |               |
| Moneda extranjera                                    | 21.908.679    |               |
| Fondos en fideicomiso                                | 688.295       |               |
| Depósitos especiales                                 | 19.765.305    |               |
| Exigibilidades por servicios bancarios               | 1.455.078     |               |
| Moneda nacional                                      | 15.400.468    |               |
| Fondos en fideicomiso                                | 1.901.098     |               |
| Depósitos especiales                                 | 2.913.457     |               |
| Exigibilidades por servicios bancarios               | 10.418.738    |               |
| Servicios bancarios de recaudo                       | 167.175       |               |
| TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA          |               | 381.257.121   |
| Moneda extranjera                                    | 699.119       |               |
| Certificados de cambio                               | 699.119       |               |
| Moneda nacional                                      | 380.558.002   |               |
| Operaciones REPO de contracción monetaria            | 310.000.000   |               |
| Títulos de participación                             | 232.537       |               |
| Títulos en divisas por financiaciones                | 405.975       |               |
| Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva    | 69.898.806    |               |
| Otros títulos                                        | 20.684        |               |
| OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES          |               | 1.932.315.723 |
| Moneda extranjera                                    | 577.490.026   |               |
| Aportes                                              | 5.320.114     |               |
| Líneas de crédito externas                           | 231.523.921   |               |
| DEG y pesos andinos asignados                        | 340.645.992   |               |
| Moneda nacional                                      | 1.354.825.697 |               |
| Aportes                                              | 1.354.825.697 |               |
| CUENTAS POR PAGAR                                    |               | 38.817.642    |
| Intereses y comisiones moneda extranjera             | 5.595.201     |               |
| Intereses y comisiones moneda nacional               | 23.817.071    |               |
| Otras                                                | 9.405.371     |               |
| OBLIGACIONES LABORALES                               |               | 856.664.855   |
| Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación          | 696.977.377   |               |
| Obligaciones laborales consolidadas                  | 6.148.238     |               |
| Obligaciones laborales - Provisiones                 | 153.539.239   |               |
| OTROS PASIVOS                                        |               | 12.968.636    |
| Moneda extranjera                                    | 466.374       |               |
| Moneda nacional                                      | 12.502.262    |               |

## TOTAL PASIVO

10.147.581.363

## PATRIMONIO

|                                                            |                |                |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| CAPITAL                                                    |                | 12.711.445     |
| RESERVAS                                                   |                | 360.052.457    |
| Reserva para readquisición de acciones                     | 153.881        |                |
| Acciones propias readquiridas                              | (153.881)      |                |
| De resultados cambiarios                                   | 43.960.728     |                |
| Para fluctuaciones de monedas                              | 316.091.729    |                |
| SUPERÁVIT                                                  |                | 11.248.917.171 |
| Liquidación cuenta especial de cambios                     | 453.468.193    |                |
| Ajuste de cambio                                           | 10.524.633.826 |                |
| Superávit donado                                           | 241.829        |                |
| Superávit por inversión neta en activos actividad cultural | 15.757.849     |                |
| Valorización de bienes inmuebles                           | 254.815.475    |                |
| RESULTADOS                                                 |                | 199.711.620    |
| Del ejercicio en curso                                     | 199.711.620    |                |
| TOTAL PATRIMONIO                                           |                | 11.821.392.692 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO                                  |                | 21.968.974.056 |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA                       |                | 14.062.399.268 |
| CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS                                |                | 6.874.105.772  |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA                   |                | 8.552.116      |
| CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS                            |                | 640.373        |
| CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO                |                | 24.343.234.012 |

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

BANCO DE LA REPÚBLICA - BALANCE GENERAL - AGOSTO 31 DE 1999 (\*)



# BANCO DE LA REPÚBLICA

## PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE

### INGRESOS

(Miles de pesos)

#### OPERACIONALES

**742.707.401**

#### INTERESES Y RENDIMIENTOS

464.555.526

|                                                                  |             |
|------------------------------------------------------------------|-------------|
| Reservas internacionales                                         | 28.889.482  |
| Valoración de TES clases "A" y "B" a precios de mercado          | 125.341.493 |
| Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria         | 97.419.508  |
| Cartera de créditos - Líneas de crédito externas                 | 11.188.802  |
| Cartera de créditos - Gobierno Nacional                          | 85.741      |
| Operaciones de liquidez - REPO y apoyos transitorios de liquidez | 122.274.561 |
| Cartera de créditos - Otros                                      | 77.938.992  |
| Otras operaciones                                                | 1.416.948   |

#### COMISIONES

36.520.343

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Compraventa de divisas | 5.763.415  |
| Servicios bancarios    | 8.408.489  |
| Negocios fiduciarios   | 22.221.568 |
| Metales preciosos      | 19.184     |
| Otras                  | 107.688    |

#### DIFERENCIAS EN CAMBIO

195.189.061

|                                       |             |
|---------------------------------------|-------------|
| Líneas de crédito externas            | 29.990.140  |
| Aportes en organismos internacionales | 164.106.769 |
| Otras                                 | 1.092.152   |

#### MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS

455.881

|                                            |         |
|--------------------------------------------|---------|
| Costo recuperado moneda metálica destruida | 451.655 |
| Utilidad en venta de plata y platino       | 4.225   |

#### OTROS OPERACIONALES

45.986.589

|                                                               |            |
|---------------------------------------------------------------|------------|
| Redención anticipada depósitos Res. Ext. 5/97 Junta Directiva | 37.398.658 |
| Otros                                                         | 8.587.931  |

#### NO OPERACIONALES

**119.939.880**

|                                                         |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|
| Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación | 114.386.921 |
| Otros                                                   | 5.552.959   |

#### TOTAL INGRESOS

**862.647.281**

# ESTADO DE RESULTADOS

ENERO Y EL 31 DE AGOSTO DE 1999 (\*)

| EGRESOS                                                |             |  | (Miles de pesos) |
|--------------------------------------------------------|-------------|--|------------------|
| OPERACIONALES                                          |             |  | 661.124.804      |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS                               |             |  | 160.690.737      |
| Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN        | 124.188.431 |  |                  |
| Títulos de participación                               | 42.205      |  |                  |
| Líneas de crédito externas                             | 8.381.138   |  |                  |
| Operaciones REPO de contracción monetaria              | 27.789.321  |  |                  |
| Títulos canjeables por certificados de cambio          | 45.201      |  |                  |
| Otras operaciones                                      | 244.440     |  |                  |
| COMISIONES Y HONORARIOS                                |             |  | 14.454.353       |
| Administración de cartera                              | 14.098.430  |  |                  |
| Refinación de metales preciosos                        | 19.827      |  |                  |
| Otros                                                  | 336.097     |  |                  |
| COSTO DE EMISIÓN DE ESPECIES MONETARIAS                |             |  | 12.660.317       |
| Billetes                                               | 11.860.191  |  |                  |
| Valor facial moneda metálica destruida                 | 800.127     |  |                  |
| DIFERENCIAS EN CAMBIO                                  |             |  | 116.182.038      |
| Cuentas de depósito                                    | 16.264.737  |  |                  |
| Líneas de crédito externas                             | 52.585.804  |  |                  |
| Títulos de regulación monetaria y cambiaria            | 7.940.665   |  |                  |
| Obligaciones por aportes en organismos internacionales | 36.723.097  |  |                  |
| Otros pasivos                                          | 2.667.735   |  |                  |
| GASTOS DE PERSONAL                                     |             |  | 95.144.528       |
| Salarios y prestaciones sociales                       | 62.757.871  |  |                  |
| Otros gastos de personal                               | 32.386.657  |  |                  |
| GASTOS DE PENSIONADOS                                  |             |  | 194.877.409      |
| Provisión cálculo actuarial                            | 134.974.919 |  |                  |
| Mesadas pensionales                                    | 47.238.318  |  |                  |
| Otros gastos de pensionados                            | 12.664.172  |  |                  |
| GASTOS DE FUNCIONAMIENTO                               |             |  | 31.153.090       |
| GASTOS CULTURALES                                      |             |  | 2.694.629        |
| PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES           |             |  | 25.119.500       |
| Provisiones                                            | 13.866.881  |  |                  |
| Depreciaciones                                         | 8.721.427   |  |                  |
| Amortizaciones                                         | 2.531.191   |  |                  |
| OTROS OPERACIONALES                                    |             |  | 8.148.204        |
| NO OPERACIONALES                                       |             |  | 1.810.856        |
| TOTAL EGRESOS                                          |             |  | 662.935.660      |
| RESULTADO DEL EJERCICIO                                |             |  | 199.711.620      |
| (*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.      |             |  |                  |

# BANCO DE LA REPÚBLICA

## OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS 1/

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE AGOSTO DE 1999

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

| Concepto                                                           | Expansión<br>(a)    | Contracción<br>(b)  | Neto<br>(a - b)                  |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| <b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>                         | 44.069,3            | 44.640,7            | (571,4)                          |
| 1. Reservas internacionales                                        | 908,6               | 1.360,0             | (451,4)                          |
| 2. Metales preciosos                                               | 2,9                 | 0,9                 | 2,0                              |
| 3. Inversiones M/N - TES                                           | 322,3               | 219,1               | 103,2                            |
| De expansión monetaria                                             | 322,3               | 157,8               | 164,5                            |
| TES del Banco                                                      |                     | 61,3                | (61,3)                           |
| 4. Crédito interno                                                 | 42.758,3            | 43.048,4            | (290,1)                          |
| Líneas externas                                                    |                     | 29,9                | (29,9)                           |
| Otros créditos                                                     |                     | 9,9                 | (9,9)                            |
| Operaciones de liquidez                                            | 42.758,3            | 43.008,6            | (250,3)                          |
| 5. Inversión de la provisión de pensiones                          | 47,5                | 12,3                | 35,2                             |
| 6. Inversiones en activos fijos e inventarios                      | 29,7                |                     | 29,7                             |
| <b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>                        | 45.441,0            | 45.666,9            | (225,9)                          |
| 1. Títulos en circulación                                          | 44.321,1            | 44.547,7            | (226,6)                          |
| Títulos de participación                                           | 25,6                |                     | 25,6                             |
| Depósitos por crédito externo                                      | 544,4               | 486,6               | 57,8                             |
| REPOS contracción monetaria                                        | 43.751,1            | 44.061,1            | (310,0)                          |
| 2. Otros depósitos en cuenta corriente                             | 1.077,2             | 1.043,2             | 34,0                             |
| Gobierno Nacional                                                  | 1.004,9             | 1.043,2             | (38,3)                           |
| Otros depósitos                                                    | 72,3                |                     | 72,3                             |
| 3. Otros pasivos                                                   | 42,7                | 76,0                | (33,3)                           |
| Organismos internacionales                                         | 42,7                | 73,0                | (30,3)                           |
| Cheques pagados                                                    |                     | 3,0                 | (3,0)                            |
| Otros                                                              |                     |                     | 0,0                              |
| <b>III. PATRIMONIO</b>                                             | 1.244,4             | 0,0                 | 1.244,4                          |
| Transferencias por utilidades o pérdidas                           | 1.244,4             |                     | 1.244,4                          |
| <b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>                                    | 325,6               | 685,5               | (359,9)                          |
| 1. Intereses recibidos                                             |                     | 655,6               | (655,6)                          |
| Reservas internacionales                                           |                     | 306,1               | (306,1)                          |
| Inversiones M/N TES                                                |                     | 68,4                | (68,4)                           |
| Depósitos Res. Ext. 5/97 Junta Directiva                           |                     | 38,0                | (38,0)                           |
| Operaciones de liquidez                                            |                     | 140,2               | (140,2)                          |
| Otros créditos                                                     |                     | 92,6                | (92,6)                           |
| Otros                                                              |                     | 10,3                | (10,3)                           |
| 2. Intereses pagados                                               | 127,0               | 0,0                 | 127,0                            |
| Encaje                                                             | 109,7               |                     | 109,7                            |
| Títulos                                                            | 17,3                |                     | 17,3                             |
| 3. Comisiones recibidas y pagadas                                  | 14,4                | 29,9                | (15,5)                           |
| 4. Gastos de personal y funcionamiento                             | 184,2               |                     | 184,2                            |
| Gastos de personal                                                 | 89,3                |                     | 89,3                             |
| Gastos de pensionados                                              | 62,4                |                     | 62,4                             |
| Gastos de funcionamiento                                           | 32,5                |                     | 32,5                             |
| <b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>                                   | 1,4                 |                     | 1,4                              |
| <b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS<br/>(I + II + III + IV + V)</b> | 91.081,7            | 90.993,1            | 88,6                             |
|                                                                    | <b>31 Dic. 1998</b> | <b>31 Ago. 1999</b> | <b>Aumento<br/>(Disminución)</b> |
| <b>BASE MONETARIA</b>                                              | <b>6.923,1</b>      | <b>7.011,7</b>      | <b>88,6</b>                      |
| 1. Depósitos en cuenta corriente                                   | 982,8               | 1.524,0             | 541,2                            |
| 2. Moneda metálica en circulación                                  | 317,3               | 304,2               | (13,1)                           |
| 3. Billetes en circulación                                         | 5.623,0             | 5.183,5             | (439,5)                          |

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.