

V

*ESTADOS  
FINANCIEROS*

## ACTIVO

(miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS			63.502.694.496
Efectivo en caja		5.278.352	
Depósitos a la orden		9.880.025	
Inversiones		58.623.976.784	
Portafolio directo	39.975.773.389		
Portafolio en administración	18.648.203.395		
Oro		1.105.123.985	
Fondo Monetario Internacional		2.923.276.530	
Derechos especiales de giro	2.246.590.363		
Posición de reserva	676.686.167		
Fondo Latinoamericano de Reservas		801.474.185	
Aporte	762.503.985		
Pesos andinos	38.970.200		
Convenios internacionales		33.684.635	
CAJA Y METALES PRECIOSOS			53.267.351
Moneda metálica en caja		28.943.125	
Metales preciosos		23.102.882	
Moneda extranjera	7.841.764		
Moneda nacional	15.261.118		
Depósitos en bancos		1.221.343	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS			7.410.553.000
Operaciones Repo		7.410.553.000	
Bancos	6.791.000.000		
Corporaciones financieras	200.000.000		
Compañías de financiamiento comercial	8.410.000		
Otras entidades financieras	411.143.000		
INVERSIONES			1.066.915.244
Inversiones negociables en títulos de deuda		1.070.069.975	
TES por operaciones de regulación monetaria	1.059.753.280		
Otros títulos	10.316.695		
Provisiones		(3.154.731)	
CARTERA DE CRÉDITOS			608.895
Moneda nacional		3.549.604	
Sector público Gobierno nacional	212.655		
Otros créditos	3.336.949		
Provisión sobre cartera de créditos		(2.940.709)	
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES			2.616.677.434
Moneda extranjera		705.574.413	
Moneda nacional		1.911.103.021	
CUENTAS POR COBRAR			49.582.664
Intereses y comisiones moneda extranjera		1.664.198	
Intereses y comisiones moneda nacional		14.545.294	
Anticipos de contratos		20.086.551	
Otras en moneda extranjera		1.106.119	
Otras en moneda nacional		30.749.419	
Provisiones		(18.568.917)	
INVENTARIOS			193.243.929
Inventarios		193.630.112	
Provisión para protección de inventarios		(386.182)	
PROPIEDADES Y EQUIPO			393.294.916
Costo		681.324.383	
Terrenos	19.178.561		
Construcciones en curso	9.711.621		
Edificios	276.771.596		
Maquinaria y equipo	297.240.096		
Muebles y enseres y equipo de oficina	17.337.275		
Equipo de sistemas	50.514.341		
Vehículos	9.390.691		
Moldes y matrices	564.648		
Importaciones en tránsito	615.554		
Depreciación acumulada		(288.029.467)	
Edificios	(99.130.141)		
Maquinaria y equipo	(131.767.337)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(12.766.956)		
Equipo de sistemas	(35.525.354)		
Vehículos	(8.456.402)		
Moldes y matrices	(383.277)		
OTROS ACTIVOS			1.781.862.059
Moneda extranjera		3.070.063	
Moneda nacional		1.778.791.996	
Derechos en fideicomisos	1.350.161.060		
Bienes de arte y cultura	260.927.006		
Cartera hipotecaria para vivienda	116.166.513		
Comisión de compromiso con el FMI	11.336.343		
Créditos a empleados y pensionados	6.319.091		
Gastos pagados por anticipado	6.726.537		
Cargos diferidos	16.359.099		
Activos fijos en almacén	6.725.942		
Bienes entregados en comodato	501.883		
Aportes permanentes	74.082		
Otros	6.315.431		
Provisiones	(2.820.991)		
VALORIZACIONES			1.012.288.739
De bienes inmuebles		530.424.663	
De bienes de arte y cultura		481.864.076	
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>78.080.988.727</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			58.345.879.000
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA			13.541.431.399
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			72.811.739
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA			26.409.022
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			162.351.326.781

# PASIVO Y PATRIMONIO

(miles de pesos)

## PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		2.789.125
Gastos causados por pagar - reservas internacionales	2.142.624	
Otras exigibilidades que afectan reservas	646.501	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		60.524.453.579
Billetes en circulación	35.878.680.549	
Depósitos en cuenta	9.466.027.664	
Moneda extranjera		
Gobierno nacional - Dirección del Tesoro Nacional	124.606.575	
Sistema financiero	3.111.515	
Bancos	3.093.901	
Corporaciones financieras	12.199	
Resto del sistema financiero	5.415	
Sector privado		2
Moneda nacional		
Sector público	47.823.894	
Gobierno nacional- Dirección del Tesoro Nacional	47.812.518	
Resto del sector público	11.376	
Sistema financiero	9.266.930.266	
Bancos	8.560.724.697	
Corporaciones financieras	48.765.007	
Compañías de financiamiento comercial	334.087.742	
Resto del sistema financiero	323.352.820	
Sector privado		23.555.412
Otros depósitos	15.179.745.366	
Moneda extranjera		212.946.056
Depósitos especiales	212.944.978	
Exigibilidades por servicios bancarios	1.078	
Moneda nacional	14.966.799.310	
Fondos en fideicomiso	409.775	
Depósitos especiales	1.302.705	
Depósitos remunerados-DTN	14.232.000.000	
Depósitos de contratación monetaria	731.105.000	
Depósitos Resolución 2 de 2007 JDBR	26.811	
Exigibilidades por servicios bancarios	1.935.017	
Servicios bancarios de recaudo	20.002	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		3.961.585.825
Moneda extranjera	2.272.313.806	
Aportes	1.222.302	
DEG y pesos andinos asignados	2.271.091.504	
Moneda nacional	1.689.272.019	
Aportes	1.689.272.019	
CUENTAS POR PAGAR		68.097.817
Intereses y comisiones moneda extranjera	158.130	
Intereses y comisiones moneda nacional	41.726.236	
Otras en moneda extranjera	478.833	
Otras en moneda nacional	25.734.618	
OBLIGACIONES LABORALES		1.435.743.259
Cálculo actuarial - pensiones de jubilación	1.367.058.827	
Obligaciones laborales consolidadas	16.132.572	
Obligaciones laborales - provisiones	52.551.860	
PASIVO DIFERIDO		28.944.545
OTROS PASIVOS		15.582.857
Moneda extranjera	31.493	
Moneda nacional	15.551.364	

## TOTAL PASIVO

**66.037.197.007**

## PATRIMONIO

CAPITAL		12.711.445
RESERVAS		2.745.786.487
Para fluctuaciones de monedas	2.425.530.160	
De estabilización monetaria y cambiaria	320.181.184	
Para protección de activos	75.143	
SUPERÁVIT		9.310.404.381
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.192	
Ajuste de cambio	7.539.521.823	
Superávit donado	167.729.807	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	137.395.820	
Valorización de bienes inmuebles	530.424.663	
Valorización de bienes de arte y cultura	481.864.076	
RESULTADOS		(25.110.593)
Del ejercicio en curso	(25.110.593)	

## TOTAL PATRIMONIO

**12.043.791.720**

## TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

**78.080.988.727**

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		58.345.879.000
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		13.541.431.399
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		72.811.739
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		26.409.022
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		162.351.326.781

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

<b>INGRESOS</b>		(miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>1.076.610.816</b>
INTERESES Y RENDIMIENTOS		842.738.335
Reservas internacionales	512.598.406	
Valoración de TES por operaciones de regulación monetaria	65.621.551	
Valoración oro no monetario	44.956.846	
Cartera de créditos-Gobierno nacional	11.795	
Operaciones de liquidez	219.019.777	
Otras operaciones	<u>529.960</u>	
COMISIONES		93.465.797
Servicios bancarios	42.979.884	
Negocios fiduciarios	<u>50.485.913</u>	
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		77.864.868
Valor facial moneda metálica emitida	77.805.194	
Utilidad en venta de plata y platino	<u>59.674</u>	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		33.770.048
Aportes en organismos internacionales	18.895.908	
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	168	
Cuentas de depósito	36.689	
Otras - sobre activos	14.831.124	
Otras - sobre pasivos	<u>6.159</u>	
OTROS OPERACIONALES		28.771.768
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>120.116.040</b>
Rendimientos sobre los recursos de la provisión para pensiones de jubilación	105.477.115	
Otros	<u>14.638.925</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u>1.196.726.856</u></b>

# ESTADO DE RESULTADOS

Y EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2011 (\*)

## EGRESOS

(miles de pesos)

### OPERACIONALES

1.218.338.275

INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES		537.985.090	
Depósitos remunerados - DTN	505.479.894		
Depósitos de contracción monetaria	7.044.279		
Comisión de compromiso crédito flexible FMI	19.748.905		
Gastos en la administración de reservas internacionales	<u>5.712.012</u>		
COMISIONES Y HONORARIOS		1.076.602	
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS		120.648.865	
Billetes	51.316.738		
Moneda metálica	61.434.495		
Valor facial moneda metálica destruida	4.200		
Distribución de especies monetarias	<u>7.893.432</u>		
DIFERENCIAS EN CAMBIO		56.191.347	
Cuentas de depósito	20.925.248		
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	2.295.374		
Líneas de crédito externas-cartera	10.151		
Otras - sobre pasivos	657.462		
Otras - sobre activos	<u>32.303.112</u>		
GASTOS DE PERSONAL		201.970.056	
Salarios y prestaciones sociales	137.734.414		
Otros gastos de personal	<u>64.235.642</u>		
GASTOS DE PENSIONADOS		198.686.885	
Mesadas pensionales	136.926.797		
Otros gastos de pensionados	<u>61.760.088</u>		
GASTOS GENERALES		42.148.805	
IMPUESTOS		6.071.506	
SEGUROS		5.283.151	
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		2.763.621	
GASTOS CULTURALES		7.607.504	
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		34.796.899	
Provisiones	1.915.113		
Depreciaciones	18.467.620		
Amortizaciones	<u>14.414.166</u>		
OTROS OPERACIONALES		<u>3.107.944</u>	
<b>NO OPERACIONALES</b>			<b>3.499.174</b>
Otros		<u>3.499.174</u>	
<b>TOTAL EGRESOS</b>			<b><u>1.221.837.449</u></b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			<b><u>(25.110.593)</u></b>

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Financiera de Colombia.

**BANCO DE LA REPÚBLICA**  
**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)**

**PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE**  
**EL 1º DE ENERO Y EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2011**

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>1.355.268,8</b>	<b>1.343.180,1</b>	<b>12.088,7</b>
1. Reservas internacionales	7.785,1	211,9	7.573,2
2. Metales preciosos	0,1	334,6	(334,5)
3. Inversiones M/N - TES - Otros		207,5	(207,5)
TES de regulación monetaria		207,5	(207,5)
4. Crédito interno	1.347.283,3	1.342.412,3	4.871,0
Otros créditos		0,8	(0,8)
Operaciones de liquidez	1.347.283,3	1.342.411,5	4.871,8
5. Inversión de la provisión de pensiones	30,1	13,8	16,3
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	170,2		170,2
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>233,0</b>	<b>11.347,0</b>	<b>(11.114,0)</b>
1. Otros depósitos	203,8	11.310,2	(11.106,4)
Gobierno nacional		11.256,1	(11.256,1)
Contracción monetaria	203,8		203,8
Otros		54,1	(54,1)
2. Otros pasivos	29,2	36,8	(7,6)
Organismos internacionales	27,9	36,8	(8,9)
Cheques pagados	0,8		0,8
Otros	0,5		0,5
<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>961,1</b>	<b>991,2</b>	<b>(30,1)</b>
1. Intereses recibidos y otros		893,4	(893,4)
Reservas internacionales		535,4	(535,4)
TES de regulación monetaria		118,9	(118,9)
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		218,3	(218,3)
Inversión de la provisión de pensiones		19,1	(19,1)
Otros		1,7	(1,7)
2. Intereses pagados	485,4		485,4
Remuneración DTN	470,9		470,9
Depósitos contracción monetaria	7,0		7,0
Otros	7,5		7,5
3. Comisiones recibidas y pagadas	1,1	97,8	(96,7)
4. Gastos de personal y generales	474,6		474,6
Gastos de personal	203,2		203,2
Gastos de pensionados	197,6		197,6
Gastos generales	73,8		73,8
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>		<b>8,6</b>	<b>(8,6)</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>1.356.462,9</b>	<b>1.355.526,9</b>	<b>936,0</b>
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2010</b>	<b>30 Nov. 2011</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>44.875,0</b>	<b>45.811,0</b>	<b>936,0</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	8.167,6	9.061,9	894,3
2. Moneda metálica en circulación	792,7	870,4	77,7
3. Billetes en circulación	35.914,7	35.878,7	(36,0)

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