



IV

*ESTADOS
FINANCIEROS*

| ACTIVO | | (miles de pesos) |
|---|----------------|-----------------------|
| RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS | | 57.159.039.876 |
| Efectivo en caja | 4.376.725 | |
| Depósitos a la orden | 9.849.026 | |
| Inversiones | 52.832.475.799 | |
| Portafolio directo | 35.770.062.381 | |
| Portafolio en administración | 17.062.413.418 | |
| Oro | | 844.869.079 |
| Fondo Monetario Internacional | | 2.728.638.240 |
| Derechos especiales de giro | 2.114.017.631 | |
| Posición de reserva | 614.620.609 | |
| Fondo Latinoamericano de Reservas | | 731.264.831 |
| Aporte | 695.708.431 | |
| Pesos andinos | 35.556.400 | |
| Convenios internacionales | | 7.566.176 |
| CAJA Y METALES PRECIOSOS | | 189.244.556 |
| Moneda metálica en caja | | 55.225.237 |
| Metales preciosos | | 133.375.857 |
| Moneda extranjera | 118.111.562 | |
| Moneda nacional | 15.264.295 | |
| Depósitos en bancos | | 643.462 |
| OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS | | 7.279.905.000 |
| Operaciones Repo | | 7.279.905.000 |
| Bancos | 6.689.000.000 | |
| Corporaciones financieras | 390.000.000 | |
| Compañías de financiamiento comercial | 12.500.000 | |
| Otras entidades financieras | 188.405.000 | |
| INVERSIONES | | 1.111.498.809 |
| Inversiones negociables en títulos de deuda | | 1.095.758.033 |
| TES por operaciones de regulación monetaria | 1.095.758.033 | |
| Otros títulos | 15.740.776 | |
| Provisiones | | (3.154.731) |
| CARTERA DE CRÉDITOS | | 819.089 |
| Moneda nacional | | 3.795.744 |
| Sector público Gobierno nacional | 425.311 | |
| Otros créditos | 3.370.433 | |
| Provisión sobre cartera de créditos | | (2.976.655) |
| APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES | | 2.547.405.847 |
| Moneda extranjera | 643.765.905 | |
| Moneda nacional | 1.903.639.942 | |
| CUENTAS POR COBRAR | | 47.704.795 |
| Intereses y comisiones moneda extranjera | 1.407.335 | |
| Intereses y comisiones moneda nacional | 13.527.181 | |
| Anticipos de contratos | 17.426.501 | |
| Otras en moneda extranjera | 477.625 | |
| Otras en moneda nacional | 33.571.560 | |
| Provisiones | (18.705.407) | |
| INVENTARIOS | | 227.157.440 |
| Inventarios | 227.521.433 | |
| Provisión para protección de inventarios | (363.993) | |
| PROPIEDADES Y EQUIPO | | 389.735.629 |
| Costo | | 671.409.263 |
| Terrenos | 19.178.561 | |
| Construcciones en curso | 8.079.890 | |
| Edificios | 276.771.596 | |
| Maquinaria y equipo | 288.417.058 | |
| Muebles y enseres y equipo de oficina | 16.788.907 | |
| Equipo de sistemas | 52.054.597 | |
| Vehículos | 9.454.113 | |
| Moldes y matrices | 588.538 | |
| Importaciones en tránsito | 76.003 | |
| Depreciación acumulada | | (281.673.634) |
| Edificios | (96.847.662) | |
| Maquinaria y equipo | (126.633.099) | |
| Muebles y enseres y equipo de oficina | (12.350.525) | |
| Equipo de sistemas | (37.128.263) | |
| Vehículos | (8.321.355) | |
| Moldes y matrices | (392.730) | |
| OTROS ACTIVOS | | 1.756.961.305 |
| Moneda extranjera | 2.770.095 | |
| Moneda nacional | 1.754.191.210 | |
| Aportes permanentes | 74.081 | |
| Derechos en fideicomisos | 1.315.561.314 | |
| Bienes de arte y cultura | 257.734.165 | |
| Gastos pagados por anticipado | 13.591.760 | |
| Cargos diferidos | 15.256.066 | |
| Cartera hipotecaria para vivienda | 114.625.429 | |
| Créditos a empleados y pensionados | 6.699.154 | |
| Bienes entregados en comodato | 997.893 | |
| Activos fijos en almacén | 6.328.963 | |
| Comisión de compromiso con el Fondo Monetario Internacional | | 20.145.475 |
| Otros | 6.323.252 | |
| Provisiones | (3.146.341) | |
| VALORIZACIONES | | 1.012.288.738 |
| De bienes inmuebles | 530.424.663 | |
| De bienes de arte y cultura | 481.864.076 | |
| TOTAL ACTIVO | | 71.718.606.353 |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | 52.163.597.408 |
| CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA | | 21.679.940.403 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | | 66.186.424 |
| CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA | | 26.435.355 |
| CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS | | 157.223.418.249 |

PASIVO Y PATRIMONIO

(miles de pesos)

PASIVO

| | | |
|--|----------------|----------------|
| EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS | | 11.724.547 |
| Gastos causados por pagar - reservas internacionales | 8.897.989 | |
| Otras exigibilidades que afectan reservas | 2.826.558 | |
| Depósitos por inversión extranjera de portafolios de capital | | |
| DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES | | 59.157.925.998 |
| Billetes en circulación | 33.231.833.724 | |
| Depósitos en cuenta | 10.211.119.802 | |
| Moneda extranjera | | |
| Gobierno nacional - Dirección del Tesoro Nacional | 808.497.907 | |
| Sistema financiero | 2.298.727 | |
| Bancos | 2.282.533 | |
| Corporaciones financieras | 11.130 | |
| Resto del sistema financiero | 5.064 | |
| Sector privado | | 2 |
| Moneda nacional | | |
| Sector público | | 35.487.242 |
| Gobierno nacional - Dirección del Tesoro Nacional | 35.476.413 | |
| Resto del sector público | 10.829 | |
| Sistema financiero | | 9.303.875.023 |
| Bancos | 8.719.763.490 | |
| Corporaciones financieras | 51.427.824 | |
| Compañías de financiamiento comercial | 328.682.837 | |
| Resto del sistema financiero | 204.000.873 | |
| Sector privado | | 60.960.900 |
| Otros depósitos | | 15.714.972.472 |
| Moneda extranjera | | 78.416.326 |
| Depósitos especiales | 78.416.326 | |
| Depósitos Resolución 18 de 2007 J. D. | | |
| Moneda nacional | | 15.636.556.146 |
| Fondos en fideicomiso | 384.808 | |
| Depósitos especiales | 1.392.619 | |
| Depósitos de contracción monetaria | 6.778.000 | |
| Depósitos remunerados-DTN | 15.627.000.000 | |
| Depósitos Resolución 2 de 2007 J. D. | 26.811 | |
| Exigibilidades por servicios bancarios | 910.166 | |
| Servicios bancarios de recaudo | 63.742 | |
| OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES | | 3.838.774.638 |
| Moneda extranjera | | 2.135.528.532 |
| Aportes | 1.115.228 | |
| DEG y pesos andinos asignados | 2.134.413.304 | |
| Moneda nacional | | 1.703.246.106 |
| Aportes | 1.703.246.106 | |
| CUENTAS POR PAGAR | | 81.970.592 |
| Intereses y comisiones moneda extranjera | 342.801 | |
| Intereses y comisiones moneda nacional | 49.919.311 | |
| Otras en moneda extranjera | 508.474 | |
| Otras en moneda nacional | 31.200.006 | |
| OBLIGACIONES LABORALES | | 1.410.769.916 |
| Cálculo actuarial - pensiones de jubilación | 1.367.058.827 | |
| Obligaciones laborales consolidadas | 21.455.779 | |
| Obligaciones laborales - provisiones | 22.255.310 | |
| PASIVO DIFERIDO | | 55.228.592 |
| OTROS PASIVOS | | 15.031.423 |
| Moneda extranjera | 24.137 | |
| Moneda nacional | 15.007.286 | |

TOTAL PASIVO

64.571.425.706

PATRIMONIO

| | | |
|--|---------------|---------------|
| CAPITAL | | 12.711.445 |
| RESERVAS | | 2.745.786.487 |
| Para fluctuaciones de monedas | 2.425.530.160 | |
| Para protección de activos | 75.143 | |
| De estabilización monetaria y cambiaria | 320.181.184 | |
| SUPERÁVIT | | 3.980.060.621 |
| Liquidación cuenta especial de cambios | 453.468.192 | |
| Ajuste de cambio | 2.209.252.254 | |
| Superávit donado | 167.655.616 | |
| 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 | | 408.622.094 |
| Del ejercicio en curso | 408.622.094 | |

TOTAL PATRIMONIO

7.147.180.647

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

71.718.606.353

| | | |
|---|--|-----------------|
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA | | 52.163.597.408 |
| CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS | | 21.679.940.403 |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA | | 66.186.424 |
| CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS | | 26.435.355 |
| CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO | | 157.223.418.249 |

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

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

INGRESOS

(miles de pesos)

| | | | |
|--|-------------------|-------------|-----------------------------|
| OPERACIONALES | | | 1.090.694.649 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS | | 942.329.803 | |
| Reservas internacionales | 742.306.168 | | |
| Valoración de TES por operaciones de regulación monetaria | 45.039.104 | | |
| Valoración oro no monetario | 40.925.924 | | |
| Cartera de créditos-Gobierno nacional | 8.196 | | |
| Operaciones de liquidez | 113.655.291 | | |
| Otras operaciones | <u>395.120</u> | | |
| COMISIONES | | 58.344.754 | |
| Servicios bancarios | 26.534.135 | | |
| Negocios fiduciarios | <u>31.810.619</u> | | |
| MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS | | 29.181.713 | |
| Valor facial moneda metálica emitida | 29.151.951 | | |
| Utilidad en venta de plata y platino | <u>29.762</u> | | |
| DIFERENCIAS EN CAMBIO | | 33.652.101 | |
| Aportes en organismos internacionales | 715.758 | | |
| Obligaciones por aportes en organismos internacionales | 7.413.831 | | |
| Cuentas de depósito | 13.519.201 | | |
| Otras - sobre activos | 11.773.153 | | |
| Otras - sobre pasivos | <u>230.159</u> | | |
| OTROS OPERACIONALES | | 27.186.278 | |
| NO OPERACIONALES | | | 82.075.883 |
| Rendimientos sobre los recursos de la provisión para pensiones de jubilación | 73.833.437 | | |
| Otros | <u>8.242.446</u> | | |
| TOTAL INGRESOS | | | <u>1.172.770.532</u> |

ESTADO DE RESULTADOS

Y EL 31 DE JULIO DE 2011 (*)

| EGRESOS | | (miles de pesos) |
|--|-------------------|---------------------------|
| OPERACIONALES | | 761.915.083 |
| INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES | 277.997.097 | |
| Depósitos remunerados - DTN | 255.614.736 | |
| Depósitos de contracción monetaria | 4.914.787 | |
| Comisión de compromiso crédito flexible FMI | 10.939.772 | |
| Gastos en la administración de reservas internacionales | <u>6.527.802</u> | |
| COMISIONES Y HONORARIOS | 686.848 | |
| COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS | 54.592.505 | |
| Billetes | 25.885.321 | |
| Moneda metálica | 24.166.704 | |
| Distribución de especies monetarias | <u>4.540.480</u> | |
| DIFERENCIAS EN CAMBIO | 109.950.226 | |
| Cuentas de depósito | 592.914 | |
| Aportes en organismos internacionales | 72.785.491 | |
| Otras - sobre pasivos | 416.985 | |
| Otras - sobre activos | <u>36.154.836</u> | |
| GASTOS DE PERSONAL | 127.115.989 | |
| Salarios y prestaciones sociales | 86.622.928 | |
| Otros gastos de personal | <u>40.493.061</u> | |
| GASTOS DE PENSIONADOS | 127.748.732 | |
| Mesadas pensionales | 88.571.680 | |
| Otros gastos de pensionados | <u>39.177.052</u> | |
| GASTOS GENERALES | 25.589.122 | |
| IMPUESTOS | 4.088.997 | |
| SEGUROS | 3.438.822 | |
| CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES | 1.913.879 | |
| GASTOS CULTURALES | 4.206.162 | |
| PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES | 22.763.416 | |
| Provisiones | 1.680.340 | |
| Depreciaciones | 12.254.454 | |
| Amortizaciones | <u>8.828.622</u> | |
| OTROS OPERACIONALES | <u>1.823.288</u> | |
| NO OPERACIONALES | | 2.233.355 |
| Otros | <u>2.233.355</u> | |
| TOTAL EGRESOS | | <u>764.148.438</u> |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | <u>408.622.094</u> |

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

BANCO DE LA REPÚBLICA
OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (*)
PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE
EL 1º DE ENERO Y EL 31 DE JULIO DE 2011
(MILES DE MILLONES DE PESOS)

| Concepto | Expansión (a) | Contracción (b) | Neto (a - b) |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS | 760.438,0 | 749.573,0 | 10.865,0 |
| 1. Reservas internacionales | 6.536,5 | 136,6 | 6.399,9 |
| 2. Metales preciosos | 0,1 | 210,4 | (210,3) |
| 3. Inversiones M/N - TES - Otros | | 206,5 | (206,5) |
| TES de regulación monetaria | | 206,5 | (206,5) |
| 4. Crédito interno | 753.751,3 | 749.010,7 | 4.740,6 |
| Otros créditos | | 0,6 | (0,6) |
| Operaciones de liquidez | 753.751,3 | 749.010,1 | 4.741,2 |
| 5. Inversión de la provisión de pensiones | 24,0 | 8,8 | 15,2 |
| 6. Inversiones en activos fijos e inventarios | 126,1 | | 126,1 |
| II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS | 968,7 | 13.198,7 | (12.230,0) |
| 1. Otros depósitos | 952,6 | 13.171,9 | (12.219,3) |
| Gobierno nacional | | 13.171,9 | (13.171,9) |
| Contracción monetaria | 928,1 | | 928,1 |
| Otros | 24,5 | | 24,5 |
| 2. Otros pasivos | 16,1 | 26,8 | (10,7) |
| Organismos internacionales | 15,1 | 25,8 | (10,7) |
| Cheques pagados | 1,0 | | 1,0 |
| Otros | | 1,0 | (1,0) |
| III. PATRIMONIO | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Transferencias por utilidades o pérdidas | | | 0,0 |
| IV. ESTADO DE RESULTADOS | 522,9 | 736,9 | (214,0) |
| 1. Intereses recibidos y otros | 0,0 | 671,0 | (671,0) |
| Reservas internacionales | | 479,4 | (479,4) |
| TES de regulación monetaria | | 63,4 | (63,4) |
| Operaciones de liquidez apoyos - Repos | | 111,5 | (111,5) |
| Inversión de la provisión de pensiones | | 16,7 | (16,7) |
| 2. Intereses pagados | 222,1 | | 222,1 |
| Remuneración DTN | 212,6 | | 212,6 |
| Depósitos contracción monetaria | 4,9 | | 4,9 |
| Otros | 4,6 | | 4,6 |
| 3. Comisiones recibidas y pagadas | 0,7 | 65,9 | (65,2) |
| 4. Gastos de personal y generales | 300,1 | | 300,1 |
| Gastos de personal | 127,9 | | 127,9 |
| Gastos de pensionados | 127,0 | | 127,0 |
| Gastos generales | 45,2 | | 45,2 |
| V. OTROS CONCEPTOS (NETO) | 7,0 | | 7,0 |
| VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V) | 761.936,6 | 763.508,6 | (1.572,0) |
| Concepto | 31 Dic. 2010 | 31 Jul. 2011 | Aumento (Disminución) |
| BASE MONETARIA | 44.875,0 | 43.303,0 | (1.572,0) |
| 1. Depósitos en cuenta corriente | 8.167,6 | 9.249,5 | 1.081,9 |
| 2. Moneda metálica en circulación | 792,7 | 821,7 | 29,0 |
| 3. Billetes en circulación | 35.914,7 | 33.231,8 | (2.682,9) |

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