



IV
ESTADOS
FINANCIEROS

ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS			60.666.160.245
Efectivo en caja		5.241.797	
Depósitos a la orden		6.886.687	
Inversiones		57.356.636.725	
Portafolio directo	34.457.920.747		
Portafolio en administración	<u>22.898.715.978</u>		
Oro		516.411.098	
Fondo Monetario Internacional		1.655.713.245	
Derechos especiales de giro	568.572.583		
Posición de reserva	<u>1.087.140.662</u>		
Fondo Latinoamericano de Reservas		990.878.146	
Aporte	939.993.346		
Pesos andinos	<u>50.884.800</u>		
Convenios internacionales		<u>134.392.547</u>	
CAJA Y METALES PRECIOSOS			432.856.379
Moneda metálica en caja		98.290.751	
Metales preciosos		334.126.431	
Moneda extranjera	320.112.511		
Moneda nacional	<u>14.013.920</u>		
Depósitos en bancos		<u>439.197</u>	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS			2.740.754.700
Operaciones Repo		2.740.754.700	
Bancos	2.303.000.000		
Corporaciones financieras	311.000.000		
Otras entidades financieras	<u>126.754.700</u>		
INVERSIONES			433.753.042
Inversiones negociables en títulos de deuda		436.999.421	
TES por operaciones de expansión monetaria	399.606.559		
TES Ley 546	11.840.406		
Otros títulos	<u>25.552.456</u>		
Inversiones negociables en títulos participativos		699	
Provisiones		<u>(3.247.078)</u>	
CARTERA DE CRÉDITOS			1.010.934
Moneda nacional		5.234.345	
Sector público Gobierno Nacional	1.063.277		
Corporaciones financieras	724.987		
Otros créditos	<u>3.446.081</u>		
Provisión sobre cartera de créditos		<u>(4.223.411)</u>	
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES			2.688.598.667
Moneda extranjera		811.819.045	
Moneda nacional		<u>1.876.779.622</u>	
CUENTAS POR COBRAR			34.831.140
Intereses y comisiones moneda extranjera		4.131.023	
Intereses y comisiones moneda nacional		19.570.027	
Anticipos de contratos		1.171.613	
Otras en moneda extranjera		692.161	
Otras en moneda nacional		24.086.490	
Provisiones		<u>(14.820.174)</u>	
INVENTARIOS			193.313.165
Inventarios		193.435.389	
Provisión para protección de inventarios		<u>(122.224)</u>	
PROPIEDADES Y EQUIPO			419.112.297
Costo		636.306.641	
Terrenos	19.194.833		
Construcciones en curso	7.653.118		
Edificios	270.824.351		
Maquinaria y equipo	265.983.043		
Muebles y enseres y equipo de oficina	16.433.216		
Equipo de sistemas	44.395.620		
Vehículos	9.150.036		
Moldes y matrices	487.767		
Importaciones en tránsito	<u>2.184.657</u>		
Depreciación acumulada		<u>(216.886.084)</u>	
Edificios	(74.455.311)		
Maquinaria y equipo	(93.337.646)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(10.578.937)		
Equipo de sistemas	(31.000.277)		
Vehículos	(7.200.584)		
Moldes y matrices	<u>(313.328)</u>		
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		<u>(308.260)</u>	
OTROS ACTIVOS			1.700.410.808
Moneda extranjera		3.422.550	
Moneda nacional		1.696.988.258	
Derechos en fideicomisos	1.300.407.911		
Bienes de arte y cultura	245.910.233		
Cartera hipotecaria para vivienda	109.056.727		
Créditos a empleados y pensionados	6.396.153		
Gastos pagados por anticipado	11.292.673		
Cargos diferidos	13.794.973		
Activos fijos en almacén	5.309.761		
Bienes entregados en comodato	481.844		
Aportes permanentes	77.015		
Otros	7.445.361		
Provisiones	<u>(3.184.393)</u>		
VALORIZACIONES			973.589.474
De bienes inmuebles		440.052.359	
De bienes de arte y cultura		<u>533.537.115</u>	
TOTAL ACTIVO			70.284.390.851
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			56.570.569.890
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA			4.879.635.621
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			71.480.463
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA			21.681.533
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			131.266.564.838

PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		9.045.843
Gastos causados por pagar - reservas internacionales	8.642.136	
Otras exigibilidades que afectan reservas	<u>403.707</u>	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		41.480.756.800
Billetes en circulación	26.389.810.478	
Depósitos en cuenta	7.409.517.772	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	1.082.176.320	
Sistema financiero	2.888.407	
Bancos	2.865.445	
Corporaciones financieras	15.928	
Resto del sistema financiero	<u>7.034</u>	
Sector privado		3
Moneda nacional		
Sector público		59.283.677
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	58.751.389	
Resto del sector público	<u>532.288</u>	
Sistema financiero		6.262.771.029
Bancos	5.586.740.863	
Corporaciones financieras	46.347.048	
Compañías de financiamiento comercial	449.966.174	
Resto del sistema financiero	<u>179.716.944</u>	
Sector privado		2.398.336
Otros depósitos		7.681.428.550
Moneda extranjera		157.845.462
Depósitos especiales	157.838.814	
Depósitos Resolución 18 de 2007 J.D.	<u>6.648</u>	
Moneda nacional		7.523.583.088
Fondos en fideicomiso	446.423	
Depósitos especiales	1.708.220	
Depósitos remunerados-DTN	6.399.000.000	
Depósitos Decreto 1801 de 2007	1.092	
Depósitos de contracción monetaria	1.119.658.400	
Depósitos Resolución 2 de 2007 J.D.	721.843	
Exigibilidades por servicios bancarios	1.939.500	
Servicios bancarios de recaudo	<u>107.610</u>	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.000.572.994
Moneda extranjera		487.146.765
Aportes	1.596.004	
DEG y pesos andinos asignados	<u>485.550.761</u>	
Moneda nacional		1.513.426.229
Aportes	<u>1.513.426.229</u>	
CUENTAS POR PAGAR		50.019.003
Intereses y comisiones moneda extranjera	675.998	
Intereses y comisiones moneda nacional	23.283.273	
Otras en moneda extranjera	22.014	
Otras en moneda nacional	<u>26.037.718</u>	
OBLIGACIONES LABORALES		1.408.758.888
Cálculo actuarial - pensiones de jubilación	1.360.101.729	
Obligaciones laborales consolidadas	27.229.889	
Obligaciones laborales - provisiones	<u>21.427.270</u>	
PASIVO DIFERIDO		95.980.137
OTROS PASIVOS		16.045.409
Moneda extranjera	13.159	
Moneda nacional	<u>16.032.250</u>	
TOTAL PASIVO		45.061.179.074
PATRIMONIO		
CAPITAL		12.711.445
RESERVAS		2.866.645.805
Para fluctuaciones de monedas	2.361.053.572	
De estabilización monetaria y cambiaria	503.480.984	
Para protección de activos	<u>2.111.249</u>	
SUPERÁVIT		22.483.637.140
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	20.756.877.468	
Superávit donado	167.005.165	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	132.696.839	
Valorización de bienes inmuebles	440.052.360	
Valorización de bienes de arte y cultura	<u>533.537.115</u>	
RESULTADOS		(139.782.613)
De ejercicios anteriores		
Del ejercicio en curso	<u>(139.782.613)</u>	
TOTAL PATRIMONIO		25.223.211.777
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		70.284.390.851
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		56.570.569.890
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		4.879.635.621
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		71.480.463
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		21.681.533
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		<u>131.266.564.838</u>

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

BANCO DE LA REPÚBLICA
PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO

INGRESOS		(Miles de pesos)
OPERACIONALES		339.119.390
INTERESES Y RENDIMIENTOS		121.985.447
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	36.129.404	
Valoración de TES Ley 546	413.266	
Valoración otros títulos	604	
Valoración oro no monetario	16.722.190	
Cartera de créditos - Gobierno Nacional	8.687	
Operaciones de liquidez	55.169.615	
Otras operaciones	<u>13.541.681</u>	
COMISIONES		26.592.257
Servicios bancarios	14.049.482	
Negocios fiduciarios	12.542.651	
Otras	<u>124</u>	
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		1.515.698
Valor facial moneda metálica emitida	<u>1.515.698</u>	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		188.313.963
Aportes en organismos internacionales	150.785.710	
Otras - sobre activos	37.278.563	
Otras - sobre pasivos	<u>249.689</u>	
OTROS OPERACIONALES		712.025
NO OPERACIONALES		83.780.866
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	81.037.635	
Otros	<u>2.743.231</u>	
TOTAL INGRESOS		<u>422.900.256</u>

ESTADO DE RESULTADOS

Y EL 31 DE MARZO DE 2009 (*)

EGRESOS

(Miles de pesos)

OPERACIONALES

INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES		365.469.091	561.848.267
Reservas internacionales	188.740.427		
Cuentas de depósito - Encaje	36.389.194		
Depósitos remunerados - DTN	89.385.444		
Depósitos de contracción monetaria	44.910.054		
Gastos en la administración de reservas internacionales	<u>6.043.972</u>		
COMISIONES Y HONORARIOS		693.945	
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS		17.278.723	
Billetes	10.306.726		
Moneda metálica	5.302.477		
Distribución de especies monetarias	<u>1.669.520</u>		
DIFERENCIAS EN CAMBIO		51.731.172	
Cuentas de depósito	39.358.682		
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	12.306.051		
Depósitos Resolución 2 de 2007 J.D.	30.674		
Depósitos Resolución 18 de 2007 J.D.	785		
Otras - sobre pasivos	34.694		
Otras - sobre activos	<u>286</u>		
GASTOS DE PERSONAL		52.611.345	
Salarios y prestaciones sociales	36.686.482		
Otros gastos de personal	<u>15.924.863</u>		
GASTOS DE PENSIONADOS		48.729.133	
Mesadas pensionales	38.404.694		
Otros gastos de pensionados	<u>10.324.439</u>		
GASTOS GENERALES		10.182.103	
IMPUESTOS		2.140.906	
SEGUROS		1.449.654	
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		825.009	
GASTOS CULTURALES		1.501.484	
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		8.764.513	
Provisiones	712.662		
Depreciaciones	4.502.871		
Amortizaciones	<u>3.548.980</u>		
OTROS OPERACIONALES		<u>471.189</u>	
NO OPERACIONALES			834.602
Otros		<u>834.602</u>	
TOTAL EGRESOS			<u>562.682.869</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO			<u>(139.782.613)</u>

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

BANCO DE LA REPÚBLICA

OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (*)

ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2009

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	160.230,6	159.281,5	949,1
1. Reservas internacionales	1.905,0	1.732,6	172,4
2. Metales preciosos	23,6	0,2	23,4
3. Inversiones M/N - TES - Otros		469,2	(469,2)
TES de expansión monetaria		466,0	(466,0)
Otros títulos		3,2	(3,2)
4. Crédito interno	158.270,5	157.076,9	1.193,6
Otros créditos		0,2	(0,2)
Operaciones de liquidez	158.270,5	157.076,7	1.193,8
5. Inversión de la provisión de pensiones	3,1	2,6	0,5
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	28,4		28,4
II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS	552,3	5.045,3	(4.493,0)
1. Otros depósitos	508,8	5.032,4	(4.523,6)
Gobierno Nacional		5.032,4	(5.032,4)
Contracción monetaria	504,7		504,7
Otros depósitos	4,1		4,1
2. Otros pasivos	43,5	12,9	30,6
Organismos internacionales	10,1	12,9	(2,8)
Cheques pagados	26,8		26,8
Otros	6,6		6,6
III. PATRIMONIO	818,6		818,6
Transferencias por utilidades o pérdidas	818,6		818,6
IV. ESTADO DE RESULTADOS	310,2	545,3	(235,1)
1. Intereses recibidos y otros		521,2	(521,2)
Reservas internacionales		410,6	(410,6)
TES de expansión monetaria		34,9	(34,9)
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		61,4	(61,4)
Inversión de la provisión de pensiones		2,8	(2,8)
Otros		11,5	(11,5)
2. Intereses pagados	186,7		186,7
Encaje y remuneración DTN	141,2		141,2
Depósitos contracción monetaria	44,5		44,5
Otros	1,0		1,0
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,6	24,1	(23,5)
4. Gastos de personal y generales	122,9		122,9
Gastos de personal	52,6		52,6
Gastos de pensionados	48,7		48,7
Gastos generales	21,6		21,6
V. OTROS CONCEPTOS (NETO)		4,6	(4,6)
VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)	161.911,7	164.876,7	(2.965,0)
Concepto	31 Dic. 2008	31 Mar. 2009	Aumento (Disminución)
BASE MONETARIA	36.193,0	33.228,0	(2.965,0)
1. Depósitos en cuenta corriente	5.651,8	6.174,3	522,5
2. Moneda metálica en circulación	665,8	663,9	(1,9)
3. Billetes en circulación	29.875,4	26.389,8	(3.485,6)

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