



V  
*ESTADOS  
FINANCIEROS*

## ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS			45.698.176.580
Efectivo en caja		3.503.692	
Depósitos a la orden		10.251.602	
Inversiones		43.032.701.992	
Portafolio directo	25.298.952.926		
Portafolio en administración	<u>17.733.749.066</u>		
Oro		357.370.080	
Fondo Monetario Internacional		1.314.535.666	
Derechos especiales de giro	447.604.390		
Posición de reserva	<u>866.931.276</u>		
Fondo Latinoamericano de Reservas		752.513.424	
Aporte	713.869.424		
Pesos andinos	<u>38.644.000</u>		
Convenios internacionales		<u>227.300.125</u>	
CAJA Y METALES PRECIOSOS			247.767.164
Moneda metálica en caja		69.589.775	
Metales preciosos		177.837.947	
Moneda extranjera	166.071.391		
Moneda nacional	<u>11.766.556</u>		
Depósitos en bancos		339.442	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS			1.939.544.000
Operaciones Repo		1.939.544.000	
Bancos	1.529.792.000		
Corporaciones financieras	310.000.000		
Otras entidades financieras	<u>99.752.000</u>		
INVERSIONES			193.353.222
Inversiones negociables en títulos de deuda		196.599.594	
TES por operaciones de expansión monetaria	153.449.123		
TES Ley 546	18.474.591		
Otros títulos	<u>24.675.880</u>		
Inversiones negociables en títulos participativos		716	
Provisiones		<u>(3.247.089)</u>	
CARTERA DE CRÉDITOS			202.285
Moneda nacional		5.662.149	
Sector público Gobierno Nacional	1.382.260		
Corporaciones financieras	724.986		
Otros créditos	<u>3.554.902</u>		
Provisión sobre cartera de créditos		<u>(5.459.864)</u>	
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES			2.381.640.789
Moneda extranjera		616.528.613	
Moneda nacional		<u>1.765.112.176</u>	
CUENTAS POR COBRAR			28.873.238
Intereses y comisiones moneda extranjera		3.247.674	
Intereses y comisiones moneda nacional		15.142.520	
Anticipos de contratos		5.393.724	
Otras en moneda extranjera		985.079	
Otras en moneda nacional		17.256.944	
Provisiones		<u>(13.152.703)</u>	
INVENTARIOS			203.073.228
Inventarios		203.315.947	
Provisión para protección de inventarios		<u>(242.720)</u>	
PROPIEDADES Y EQUIPO			404.486.833
Costo		608.521.812	
Terrenos	19.194.833		
Construcciones en curso	16.982.579		
Edificios	250.177.004		
Maquinaria y equipo	252.937.132		
Muebles y enseres y equipo de oficina	16.137.260		
Equipo de sistemas	43.085.026		
Vehículos	8.818.798		
Moldes y matrices	487.767		
Importaciones en tránsito	<u>701.413</u>		
Depreciación acumulada		(203.117.973)	
Edificios	(69.941.152)		
Maquinaria y equipo	(85.370.412)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(9.987.700)		
Equipo de sistemas	(30.018.232)		
Vehículos	(7.516.939)		
Moldes y matrices	<u>(283.537)</u>		
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		<u>(917.006)</u>	
OTROS ACTIVOS			1.661.387.849
Moneda extranjera		2.344.212	
Moneda nacional		1.659.043.637	
Derechos en fideicomisos	1.269.716.929		
Bienes de arte y cultura	238.680.484		
Cartera hipotecaria para vivienda	106.080.304		
Créditos a empleados y pensionados	6.351.998		
Gastos pagados por anticipado	12.909.184		
Cargos diferidos	15.751.904		
Activos fijos en almacén	5.277.113		
Bienes entregados en comodato	718.607		
Aportes permanentes	74.567		
Otros	5.433.098		
Provisiones	<u>(1.950.550)</u>		
VALORIZACIONES			875.233.236
De bienes inmuebles		409.044.946	
De bienes de arte y cultura		<u>466.188.290</u>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>53.633.738.424</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			40.970.955.140
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA			4.894.014.031
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			9.881.717
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA			17.002.183
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			119.300.314.370

## PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

### PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		23.128.792
Gastos causados por pagar - reservas internacionales	4.731.804	
Otras exigibilidades que afectan reservas	781.573	
Depósitos por inversión extranjera de portafolio de capital	<u>17.615.415</u>	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		39.432.049.127
Billetes en circulación	23.677.913.443	
Depósitos en cuenta	4.073.882.126	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	16.225.651	
Sistema financiero	5.123.048	
Bancos	4.981.123	
Corporaciones financieras	12.097	
Resto del sistema financiero	<u>129.828</u>	
Moneda nacional		
Sector público		35.035.678
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	34.993.499	
Resto del sector público	<u>42.178</u>	
Sistema financiero		4.012.080.337
Bancos	3.560.508.106	
Corporaciones financieras	33.973.102	
Compañías de financiamiento comercial	290.157.229	
Resto del sistema financiero	<u>127.441.900</u>	
Sector privado		5.417.412
Otros depósitos		11.680.253.558
Moneda extranjera		772.703.805
Depósitos especiales	101.836.989	
Exigibilidades por servicios bancarios	2.223.756	
Depósitos Resolución 18 de 2007 J.D.	<u>668.643.060</u>	
Moneda nacional		10.907.549.753
Fondos en fideicomiso	424.020	
Depósitos especiales	2.059.320	
Depósitos remunerados-DTN	7.947.000.000	
Depósitos Decreto 1801 de 2007	104.451.993	
Depósitos de contracción monetaria	2.736.558.500	
Depósitos Resolución 2 de 2007 J.D.	115.696.988	
Exigibilidades por servicios bancarios	1.236.663	
Servicios bancarios de recaudo	<u>122.269</u>	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		1.866.548.449
Moneda extranjera		386.476.825
Aportes	1.212.071	
DEG y pesos andinos asignados	<u>385.264.754</u>	
Moneda nacional		1.480.071.624
Aportes	<u>1.480.071.624</u>	
CUENTAS POR PAGAR		51.507.639
Intereses y comisiones moneda extranjera	890.530	
Intereses y comisiones moneda nacional	30.348.771	
Otras en moneda extranjera	151.172	
Otras en moneda nacional	<u>20.117.165</u>	
OBLIGACIONES LABORALES		1.387.357.104
Cálculo actuarial - pensiones de jubilación	1.305.829.899	
Obligaciones laborales consolidadas	17.774.560	
Obligaciones laborales - provisiones	<u>63.752.645</u>	
PASIVO DIFERIDO		64.712.707
OTROS PASIVOS		13.934.021
Moneda extranjera	28.732	
Moneda nacional	<u>13.905.288</u>	

### TOTAL PASIVO

42.839.237.838

### PATRIMONIO

CAPITAL		12.711.445
RESERVAS		2.393.492.447
De resultados cambiarios	11.711.626	
Para fluctuaciones de monedas	2.377.861.578	
Para protección de activos	<u>3.919.243</u>	
SUPERÁVIT		7.861.506.513
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	6.263.275.275	
Superávit donado	166.825.413	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	102.704.396	
Valorización de bienes inmuebles	409.044.946	
Valorización de bienes de arte y cultura	<u>466.188.290</u>	
RESULTADOS		526.790.180
Del ejercicio en curso	<u>526.790.180</u>	

### TOTAL PATRIMONIO

10.794.500.585

### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

53.633.738.424

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		40.970.955.140
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		4.894.014.031
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		9.881.717
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		17.002.183
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		<u>119.300.314.370</u>

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

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

**INGRESOS**

(Miles de pesos)

<b>OPERACIONALES</b>			<b>1.567.401.618</b>
<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS</b>		1.351.375.282	
Reservas internacionales	1.085.516.411		
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	14.419.082		
Valoración de TES Ley 546	2.322.517		
Valoración otros títulos	571.403		
Cartera de créditos - Gobierno Nacional	28.396		
Operaciones de liquidez	244.387.569		
Otras operaciones	<u>4.129.905</u>		
<b>COMISIONES</b>		75.412.594	
Servicios bancarios	34.705.952		
Negocios fiduciarios	31.725.045		
Otras	<u>8.981.597</u>		
<b>MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS</b>		24.671.186	
Valor facial moneda metálica emitida	<u>24.671.186</u>		
<b>DIFERENCIAS EN CAMBIO</b>		79.276.206	
Depósitos Resolución 2 de 2007 J.D.	760.670		
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	3.828.738		
Cuentas de depósito	63.287.017		
Otras - sobre activos	7.303.499		
Otras - sobre pasivos	<u>4.096.283</u>		
<b>OTROS OPERACIONALES</b>		36.666.349	
<b>NO OPERACIONALES</b>			<b>80.591.223</b>
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	72.398.692		
Otros	<u>8.192.531</u>		
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>1.647.992.841</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

ENERO Y EL 31 DE AGOSTO DE 2008 (\*)

## EGRESOS

(Miles de pesos)

### OPERACIONALES

INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES		636.072.936	1.117.857.616
Cuentas de depósito - Encaje	80.069.446		
Depósitos remunerados - DTN	532.234.036		
Depósitos de contracción monetaria	14.035.395		
Gastos en la administración de reservas internacionales	8.305.983		
Valoración oro no monetario	1.428.076		
COMISIONES Y HONORARIOS		1.467.954	
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS		56.112.486	
Billetes	29.429.486		
Moneda metálica	22.484.632		
Distribución de especies monetarias	4.198.367		
DIFERENCIAS EN CAMBIO		68.804.378	
Cuentas de depósito	58.302		
Depósitos Resolución 18 de 2007 J.D.	13.110.162		
Aportes en organismos internacionales	40.271.027		
Otras - sobre pasivos	221.673		
Otras - sobre activos	15.143.214		
GASTOS DE PERSONAL		136.268.893	
Salarios y prestaciones sociales	91.319.039		
Otros gastos de personal	44.949.854		
GASTOS DE PENSIONADOS		152.564.781	
Provisión cálculo actuarial	35.739.248		
Mesadas pensionales	89.285.677		
Otros gastos de pensionados	27.539.856		
GASTOS GENERALES		28.264.388	
IMPUESTOS		4.723.332	
SEGUROS		3.993.753	
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		2.896.364	
GASTOS CULTURALES		5.021.320	
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		20.454.659	
Provisiones	188.555		
Depreciaciones	11.987.009		
Amortizaciones	8.279.094		
OTROS OPERACIONALES		1.212.371	
NO OPERACIONALES			3.345.045
Otros		3.345.045	
<b>TOTAL EGRESOS</b>			<b>1.121.202.661</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			<b>526.790.180</b>

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

# BANCO DE LA REPÚBLICA

## OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)

ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE AGOSTO DE 2008

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>635.754,2</b>	<b>634.562,3</b>	<b>1.191,9</b>
1. Reservas internacionales	5.381,5	85,7	5.295,8
2. Metales preciosos	65,5	1,1	64,4
3. Inversiones M/N - TES - Otros		859,6	(859,6)
TES de expansión monetaria		843,0	(843,0)
Otros títulos		16,6	(16,6)
4. Crédito interno	630.144,5	633.609,2	(3.464,7)
Otros créditos		0,9	(0,9)
Operaciones de liquidez	630.144,5	633.608,3	(3.463,8)
5. Inversión de la provisión de pensiones	37,0	6,7	30,3
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	125,7		125,7
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>694,7</b>	<b>6.252,7</b>	<b>(5.558,0)</b>
1. Otros depósitos	653,8	6.222,7	(5.568,9)
Gobierno Nacional		3.745,4	(3.745,4)
Contracción monetaria		2.477,3	(2.477,3)
Otros depósitos	653,8		653,8
2. Otros pasivos	40,9	30,0	10,9
Organismos internacionales	33,5	30,0	3,5
Cheques pagados	0,3		0,3
Otros	7,1		7,1
<b>III. PATRIMONIO</b>	<b>1.415,1</b>		<b>1.415,1</b>
Transferencias por utilidades o pérdidas	1.415,1		1.415,1
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>933,1</b>	<b>2.115,3</b>	<b>(1.182,2)</b>
1. Intereses recibidos y otros		2.036,3	(2.036,3)
Reservas internacionales		1.420,9	(1.420,9)
TES de expansión monetaria		324,5	(324,5)
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		253,6	(253,6)
Inversión de la provisión de pensiones		11,3	(11,3)
Descuento restitución anticipada de depósitos		24,0	(24,0)
Otros		2,0	(2,0)
2. Intereses pagados	626,1		626,1
Encaje y remuneración DTN	609,3		609,3
Depósitos contracción monetaria	10,7		10,7
Otros	6,1		6,1
3. Comisiones recibidas y pagadas	3,0	79,0	(76,0)
4. Gastos de personal y generales	304,0		304,0
Gastos de personal	136,8		136,8
Gastos de pensionados	116,9		116,9
Gastos generales	50,3		50,3
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>		<b>3,2</b>	<b>(3,2)</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>638.797,1</b>	<b>642.933,5</b>	<b>(4.136,4)</b>
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2007</b>	<b>31 Ago. 2008</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>32.414,6</b>	<b>28.278,2</b>	<b>(4.136,4)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	4.953,2	3.956,3	(996,9)
2. Moneda metálica en circulación	619,8	644,0	24,2
3. Billetes en circulación	26.841,6	23.677,9	(3.163,7)

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