



IV
ESTADOS
FINANCIEROS

ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS			40.621.604.576
Efectivo en caja		4.041.865	
Depósitos a la orden		9.240.259	
Inversiones		38.168.863.754	
Portafolio directo	21.282.267.953		
Portafolio en administración	16.886.595.801		
Oro		379.759.697	
Fondo Monetario Internacional		1.298.636.419	
Derechos especiales de giro	436.200.937		
Posición de reserva	862.435.482		
Fondo Latinoamericano de Reservas		675.592.900	
Aporte	638.893.700		
Pesos andinos	36.699.200		
Convenios internacionales		85.469.682	
CAJA Y METALES PRECIOSOS			187.893.465
Moneda metálica en caja		48.857.007	
Metales preciosos		138.655.961	
Moneda extranjera	127.032.990		
Moneda nacional	11.622.971		
Depósitos en bancos		380.497	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS			3.690.661.300
Operaciones Repo		3.690.661.300	
Bancos	3.301.000.000		
Corporaciones financieras	347.100.000		
Compañías de financiamiento comercial	2.700.000		
Otras entidades financieras	39.861.300		
INVERSIONES			1.196.679.466
Inversiones negociables en títulos de deuda		1.199.850.784	
TES por operaciones de expansión monetaria	1.143.092.741		
TES Ley 546	22.422.128		
Otros títulos	34.335.915		
Inversiones negociables en títulos participativos		75.771	
Provisiones		(3.247.089)	
CARTERA DE CRÉDITOS			239.670
Moneda nacional		6.076.279	
Sector público Gobierno Nacional	1.382.260		
Corporaciones financieras	727.138		
Otros créditos	3.966.881		
Provisión sobre cartera de créditos		(5.836.609)	
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES			2.481.560.646
Moneda extranjera		545.280.893	
Moneda nacional		1.936.279.753	
CUENTAS POR COBRAR			31.826.766
Intereses y comisiones moneda extranjera		2.969.452	
Intereses y comisiones moneda nacional		17.470.559	
Anticipos de contratos		8.510.131	
Otras en moneda extranjera		2.257.314	
Otras en moneda nacional		13.984.607	
Provisiones		(13.365.297)	
INVENTARIOS			173.763.078
Inventarios		173.979.483	
Provisión para protección de inventarios		(216.405)	
PROPIEDADES Y EQUIPO			394.937.531
Costo		590.469.013	
Terrenos	19.194.833		
Construcciones en curso	9.453.903		
Edificios	249.310.216		
Maquinaria y equipo	243.274.543		
Muebles y enseres y equipo de oficina	15.647.918		
Equipo de sistemas	42.940.934		
Vehículos	8.836.047		
Moldes y matrices	480.865		
Importaciones en tránsito	1.329.754		
Depreciación acumulada		(194.562.265)	
Edificios	(66.823.835)		
Maquinaria y equipo	(79.431.479)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(9.553.377)		
Equipo de sistemas	(31.136.065)		
Vehículos	(7.358.978)		
Moldes y matrices	(258.531)		
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(969.217)	
OTROS ACTIVOS			1.585.442.092
Moneda extranjera		2.363.307	
Moneda nacional		1.583.078.785	
Derechos en fideicomisos	1.198.106.884		
Bienes de arte y cultura	236.492.619		
Cartera hipotecaria para vivienda	101.569.579		
Créditos a empleados y pensionados	6.703.997		
Gastos pagados por anticipado	11.175.652		
Cargos diferidos	17.694.234		
Activos fijos en almacén	6.687.354		
Bienes entregados en comodato	888.069		
Aportes permanentes	74.567		
Otros	5.840.573		
Provisiones	(2.154.743)		
VALORIZACIONES			875.245.165
De bienes inmuebles		409.056.875	
De bienes de arte y cultura		466.188.290	
TOTAL ACTIVO			51.239.853.755
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			38.371.092.496
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA			7.554.197.730
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			614.970.730
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA			622.112.105
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			118.644.719.227

PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		13.828.526
Gastos causados por pagar - reservas internacionales	9.738.631	
Otras exigibilidades que afectan reservas	1.660.611	
Depósitos por inversión extranjera de portafolio de capital	<u>2.429.284</u>	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		38.691.521.729
Billetes en circulación	23.613.880.250	
Depósitos en cuenta	3.195.162.042	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	20.340.098	
Sistema financiero	2.424.170	
Bancos	2.407.247	
Corporaciones financieras	11.488	
Resto del sistema financiero	<u>5.435</u>	
Moneda nacional		
Sector público	63.982.602	
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	63.090.663	
Resto del sector público	<u>891.939</u>	
Sistema financiero	3.106.416.713	
Bancos	2.694.427.912	
Corporaciones financieras	59.964.244	
Compañías de financiamiento comercial	237.153.164	
Resto del sistema financiero	<u>114.871.393</u>	
Sector privado	1.998.459	
Otros depósitos	11.882.479.437	
Moneda extranjera	599.879.818	
Depósitos especiales	47.851.944	
Exigibilidades por servicios bancarios	10.029	
Depósitos Resolución 18 de 2007 J.D.	<u>552.017.845</u>	
Moneda nacional	11.282.599.619	
Fondos en fideicomiso	426.294	
Depósitos especiales	2.180.620	
Depósitos remunerados-DTN	10.196.000.000	
Depósitos Decreto 1801 de 2007	127.200.542	
Depósitos de contracción monetaria	117.208.500	
Depósitos Resolución 2 de 2007 J.D.	838.246.283	
Exigibilidades por servicios bancarios	1.108.860	
Servicios bancarios de recaudo	<u>228.520</u>	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.026.861.070
Moneda extranjera	382.673.496	
Aportes	1.151.072	
DEG y pesos andinos asignados	<u>381.522.424</u>	
Moneda nacional	1.644.187.574	
Aportes	<u>1.644.187.574</u>	
CUENTAS POR PAGAR		54.840.590
Intereses y comisiones moneda extranjera	560.169	
Intereses y comisiones moneda nacional	29.125.100	
Otras en moneda extranjera	89.855	
Otras en moneda nacional	<u>25.065.466</u>	
OBLIGACIONES LABORALES		1.363.574.548
Cálculo actuarial - pensiones de jubilación	1.305.829.899	
Obligaciones laborales consolidadas	23.811.145	
Obligaciones laborales - provisiones	<u>33.933.504</u>	
PASIVO DIFERIDO		44.238.282
OTROS PASIVOS		16.719.789
Moneda extranjera	23.727	
Moneda nacional	<u>16.696.062</u>	
TOTAL PASIVO		42.211.584.534
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		5.514.259.782
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	3.916.021.466	
Superávit donado	166.820.562	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	102.704.396	
Valorización de bienes inmuebles	409.056.875	
Valorización de bienes de arte y cultura	<u>466.188.290</u>	
RESULTADOS		1.107.805.547
Del ejercicio en curso	<u>1.107.805.547</u>	
TOTAL PATRIMONIO		9.028.269.221
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		51.239.853.755
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		38.371.092.496
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		7.554.197.730
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		614.970.730
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		622.112.105
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		<u>118.644.719.227</u>

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

BANCO DE LA REPÚBLICA - BALANCE GENERAL - MARZO 31 DE 2008 (*)

BANCO DE LA REPÚBLICA
PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE

INGRESOS

(Miles de pesos)

OPERACIONALES			1.562.059.540
INTERESES Y RENDIMIENTOS		1.409.359.526	
Reservas internacionales	1.286.283.301		
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	2.078.386		
Valoración de TES Ley 546	1.004.194		
Valoración otros títulos	673.487		
Valoración oro no monetario	13.463.610		
Cartera de créditos - Gobierno Nacional	11.052		
Operaciones de liquidez	104.287.149		
Otras operaciones	<u>1.558.347</u>		
COMISIONES		26.515.593	
Servicios bancarios	12.129.855		
Negocios fiduciarios	11.561.773		
Otras	<u>2.823.965</u>		
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		2.320.315	
Valor facial moneda metálica emitida	<u>2.320.315</u>		
DIFERENCIAS EN CAMBIO		112.148.166	
Depósitos Resolución 2 de 2007 J.D.	6.438.672		
Depósitos Resolución 18 de 2007 J.D.	23.914.570		
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	7.269.286		
Cuentas de depósito	74.283.234		
Otras - sobre activos	<u>242.404</u>		
OTROS OPERACIONALES		11.715.940	
NO OPERACIONALES			3.482.707
Otros	<u>3.482.707</u>		
TOTAL INGRESOS			1.565.542.247

ESTADO DE RESULTADOS

ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2008 (*)

EGRESOS

(Miles de pesos)

OPERACIONALES

451.517.649

INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS

EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES

202.282.982

Cuentas de depósito - Encaje	29.926.074
Depósitos remunerados - DTN	167.345.247
Depósitos de contracción monetaria	1.904.739
Gastos en la administración de reservas internacionales	<u>3.106.922</u>

COMISIONES Y HONORARIOS

609.337

COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS

14.040.615

Billetes	8.287.011
Moneda metálica	4.465.528
Distribución de especies monetarias	<u>1.288.076</u>

DIFERENCIAS EN CAMBIO

102.170.671

Cuentas de depósito	656.106
Depósitos Resolución 18 de 2007 J.D.	6.812
Aportes en organismos internacionales	89.133.581
Otras - sobre pasivos	149.582
Otras - sobre activos	<u>12.224.590</u>

GASTOS DE PERSONAL

49.384.282

Salarios y prestaciones sociales	34.500.218
Otros gastos de personal	<u>14.884.064</u>

GASTOS DE PENSIONADOS

58.851.424

Provisión cálculo actuarial	13.402.218
Mesadas pensionales	35.451.866
Otros gastos de pensionados	<u>9.997.340</u>

GASTOS GENERALES

9.544.263

IMPUESTOS

1.899.443

SEGUROS

1.486.263

CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES

1.202.118

GASTOS CULTURALES

1.482.787

PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

7.777.175

Provisiones	357.441
Depreciaciones	4.463.274
Amortizaciones	<u>2.956.460</u>

OTROS OPERACIONALES

786.289

NO OPERACIONALES

6.219.051

Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación

4.780.329

Otros 1.438.722

TOTAL EGRESOS

457.736.700

RESULTADO DEL EJERCICIO

1.107.805.547

(*) 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 2008

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	272.822,7	272.922,5	(99,8)
1. Reservas internacionales	1.717,8	25,6	1.692,2
2. Metales preciosos	20,4	0,8	19,6
3. Inversiones M/N - TES - Otros		156,5	(156,5)
TES de expansión monetaria		153,8	(153,8)
Otros títulos		2,7	(2,7)
4. Crédito interno	271.024,5	272.737,1	(1.712,6)
Operaciones de liquidez	271.024,5	272.737,1	(1.712,6)
5. Inversión de la provisión de pensiones	27,7	2,5	25,2
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	32,3		32,3
II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS	158,9	6.001,3	(5.842,4)
1. Otros depósitos	147,8	5.989,6	(5.841,8)
Gobierno Nacional		5.981,5	(5.981,5)
Contracción monetaria	147,8		147,8
Otros depósitos		8,1	(8,1)
2. Otros pasivos	11,1	11,7	(0,6)
Organismos internacionales	6,2	10,9	(4,7)
Cheques pagados		0,8	(0,8)
Otros	4,9		4,9
III. PATRIMONIO	1.415,1	0,0	1.415,1
Transferencias por utilidades o pérdidas	1.415,1		1.415,1
IV. ESTADO DE RESULTADOS	310,3	903,8	(593,5)
1. Intereses recibidos y otros		878,1	(878,1)
Reservas internacionales		730,5	(730,5)
TES de expansión monetaria		11,6	(11,6)
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		114,3	(114,3)
Inversión de la provisión de pensiones		5,3	(5,3)
Descuento restitución anticipada de depósitos		15,5	(15,5)
Otros		0,9	(0,9)
2. Intereses pagados	197,1		197,1
Encaje y remuneración DTN	191,9		191,9
Depósitos contracción monetaria	2,2		2,2
Otros	3,0		3,0
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,7	25,7	(25,0)
4. Gastos de personal y generales	112,5		112,5
Gastos de personal	49,4		49,4
Gastos de pensionados	45,5		45,5
Gastos generales	17,6		17,6
V. OTROS CONCEPTOS (NETO)		3,5	(3,5)
VII. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)	274.707,0	279.831,1	(5.124,1)
Concepto	31 Dic. 2007	31 Mar. 2008	Aumento (Disminución)
BASE MONETARIA	32.414,6	27.290,5	(5.124,1)
1. Depósitos en cuenta corriente	4.953,2	3.055,5	(1.897,7)
2. Moneda metálica en circulación	619,8	621,1	1,3
3. Billetes en circulación	26.841,6	23.613,9	(3.227,7)

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