



V  
*ESTADOS  
FINANCIEROS*

## ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS		41.462.673.061
Efectivo en caja	4.304.005	
Depósitos a la orden	10.356.149	
Inversiones	38.872.143.985	
Portafolio directo	21.274.804.502	
Portafolio en administración	17.597.339.483	
Oro		395.978.667
Fondo Monetario Internacional		1.324.758.841
Derechos especiales de giro	440.355.095	
Posición de reserva	884.403.746	
Fondo Latinoamericano de Reservas		714.181.693
Aporte	675.386.293	
Pesos andinos	38.795.400	
Convenios internacionales		140.949.721
CAJA Y METALES PRECIOSOS		170.655.217
Moneda metálica en caja		40.402.553
Metales preciosos		129.850.298
Moneda extranjera	118.285.511	
Moneda nacional	11.564.787	
Depósitos en bancos		402.366
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS		4.369.782.200
Operaciones Repo		4.369.782.200
Bancos	3.904.000.000	
Corporaciones financieras	405.000.000	
Compañías de financiamiento comercial	4.000.000	
Otras entidades financieras	56.782.200	
INVERSIONES		1.336.072.487
Inversiones negociables en títulos de deuda		1.339.243.805
TES por operaciones de expansión monetaria	1.279.140.489	
TES Ley 546	23.732.466	
Otros títulos	36.370.850	
Inversiones negociables en títulos participativos		75.771
Provisiones		(3.247.089)
CARTERA DE CRÉDITOS		399.123
Moneda nacional		1.488.588
Sector público Gobierno Nacional	1.488.588	
Provisión sobre cartera de créditos		(1.089.465)
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.533.518.882
Moneda extranjera		576.426.472
Moneda nacional		1.957.092.410
CUENTAS POR COBRAR		22.883.882
Intereses y comisiones moneda extranjera		895.117
Intereses y comisiones moneda nacional		9.730.287
Anticipos de contratos		9.527.929
Otras en moneda extranjera		1.984.869
Otras en moneda nacional		13.401.756
Provisiones		(12.656.076)
INVENTARIOS		166.300.861
Inventarios		166.518.415
Provisión para protección de inventarios		(217.554)
PROPIEDADES Y EQUIPO		390.547.181
Costo		581.210.164
Terrenos	19.194.833	
Construcciones en curso	7.028.847	
Edificios	247.804.835	
Maquinaria y equipo	239.988.866	
Muebles y enseres y equipo de oficina	15.632.259	
Equipo de sistemas	42.220.721	
Vehículos	8.858.203	
Moldes y matrices	480.747	
Importaciones en tránsito	853	
Depreciación acumulada		(189.693.766)
Edificios	(65.523.026)	
Maquinaria y equipo	(76.843.199)	
Muebles y enseres y equipo de oficina	(9.380.252)	
Equipo de sistemas	(30.388.041)	
Vehículos	(7.310.604)	
Moldes y matrices	(248.644)	
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(969.217)
OTROS ACTIVOS		1.577.842.989
Moneda extranjera		2.390.612
Moneda nacional		1.575.452.377
Derechos en fideicomisos	1.187.396.732	
Bienes de arte y cultura	235.548.388	
Cartera hipotecaria para vivienda	100.166.394	
Créditos a empleados y pensionados	7.380.902	
Gastos pagados por anticipado	14.483.953	
Cargos diferidos	16.534.541	
Activos fijos en almacén	9.270.455	
Bienes entregados en comodato	1.173.224	
Aportes permanentes	74.575	
Otros	5.473.676	
Provisiones	(2.050.463)	
VALORIZACIONES		875.245.165
De bienes inmuebles		409.056.875
De bienes de arte y cultura		466.188.290
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>52.905.921.048</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		46.077.946.007
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		8.912.189.779
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		358.748.088
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		365.817.135
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS		114.258.629.706

# PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

## PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		13.682.354
Gastos causados por pagar - reservas internacionales	10.384.642	
Otras exigibilidades que afectan reservas	3.153.538	
Depósitos por inversión extranjera de portafolio de capital	144.174	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		37.216.520.586
Billetes en circulación	24.526.195.528	
Depósitos en cuenta	4.927.009.827	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	12.474.319	
Sistema financiero	2.592.724	
Bancos	2.574.989	
Corporaciones financieras	12.144	
Resto del sistema financiero	5.591	
Moneda nacional		
Sector público	42.274.113	
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	42.252.136	
Resto del sector público	21.977	
Sistema financiero	4.869.204.123	
Bancos	4.476.642.644	
Corporaciones financieras	50.030.269	
Compañías de financiamiento comercial	232.210.352	
Resto del sistema financiero	110.320.858	
Sector privado	464.548	
Otros depósitos	7.763.315.231	
Moneda extranjera	362.860.863	
Depósitos especiales	91.007.617	
Exigibilidades por servicios bancarios	922	
Depósitos Resolución 18 de 2007 J.D.	271.852.324	
Moneda nacional	7.400.454.368	
Fondos en fideicomiso	391.682	
Depósitos especiales	2.265.391	
Depósitos remunerados-DTN	6.037.000.000	
Depósitos Decreto 1801 de 2007	98.371.656	
Depósitos de contracción monetaria	75.958.000	
Depósitos Resolución 2 de 2007 J.D.	1.184.108.007	
Exigibilidades por servicios bancarios	2.158.354	
Servicios bancarios de recaudo	201.278	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.043.015.707
Moneda extranjera	393.618.903	
Aportes	1.216.820	
DEG y pesos andinos asignados	392.402.083	
Moneda nacional	1.649.396.804	
Aportes	1.649.396.804	
CUENTAS POR PAGAR		48.688.918
Intereses y comisiones moneda extranjera	1.137.414	
Intereses y comisiones moneda nacional	25.487.334	
Otras en moneda extranjera	36.738	
Otras en moneda nacional	22.027.432	
OBLIGACIONES LABORALES		1.344.185.278
Cálculo actuarial - pensiones de jubilación	1.305.829.899	
Obligaciones laborales consolidadas	26.708.519	
Obligaciones laborales - provisiones	11.646.860	
PASIVO DIFERIDO		35.930.745
OTROS PASIVOS		17.244.731
Moneda extranjera	22.574	
Moneda nacional	17.222.157	

## TOTAL PASIVO

40.719.268.319

## PATRIMONIO

CAPITAL		12.711.445
RESERVAS		1.831.598.717
De resultados cambiarios	11.711.626	
Para fluctuaciones de monedas	1.799.320.374	
Para protección de activos	20.566.717	
SUPERÁVIT		7.747.371.048
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	6.157.184.990	
Superávit donado	166.741.243	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	94.731.45	
Valorización de bienes inmuebles	409.056.875	
Valorización de bienes de arte y cultura	466.188.290	
RESULTADOS		2.594.971.519
De ejercicios anteriores	1.985.004.587	
Del ejercicio en curso	609.966.932	
TOTAL PATRIMONIO		12.186.652.729
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		52.905.921.048
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		46.077.946.007
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		8.912.189.779
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		358.748.088
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		365.817.135
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		114.258.629.706

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

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

# BANCO DE LA REPÚBLICA

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1

## INGRESOS

(Miles de pesos)

			777.002.195
<b>OPERACIONALES</b>			
INTERESES Y RENDIMIENTOS		683.641.534	
Reservas internacionales	637.461.189		
Valoración de TES Ley 546	278.861		
Valoración otros títulos	80.354		
Valoración oro no monetario	11.394.855		
Cartera de créditos - Gobierno Nacional	3.786		
Operaciones de liquidez	33.878.613		
Otras operaciones	<u>543.876</u>		
COMISIONES		8.844.710	
Servicios bancarios	3.781.968		
Negocios fiduciarios	3.904.105		
Otras	<u>1.158.637</u>		
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		104.813	
Valor facial moneda metálica emitida	<u>104.813</u>		
DIFERENCIAS EN CAMBIO		81.830.087	
Depósitos Resolución 2 de 2007 J.D.	3.144.629		
Depósitos Resolución 18 de 2007 J.D.	6.384.979		
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	2.992.790		
Cuentas de depósito	67.985.179		
Otras - sobre activos	71.283		
Otras - sobre pasivos	<u>1.251.227</u>		
OTROS OPERACIONALES		2.581.051	
<b>NO OPERACIONALES</b>			1.775.280
Otros	<u>1.775.280</u>		
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>778.777.475</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

Y EL 31 DE ENERO DE 2008 (\*)

## EGRESOS

(Miles de pesos)

### OPERACIONALES

154.861.249

INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES		63.918.653
Cuentas de depósito - Encaje	10.585.561	
Depósitos remunerados - DTN	41.810.780	
Depósitos de contracción monetaria	964.443	
Gastos en la administración de reservas internacionales	1.410.994	
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	9.139.243	
Otras operaciones	7.632	

COMISIONES Y HONORARIOS		266.846
-------------------------	--	---------

COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS		7.089.711
Billetes	2.682.410	
Moneda metálica	3.992.931	
Distribución de especies monetarias	414.370	

DIFERENCIAS EN CAMBIO		42.143.027
Cuentas de depósito	107.696	
Aportes en organismos internacionales	37.175.346	
Otras - sobre pasivos	1.587	
Otras - sobre activos	4.858.398	

GASTOS DE PERSONAL		15.339.210
Salarios y prestaciones sociales	11.153.456	
Otros gastos de personal	4.185.754	

GASTOS DE PENSIONADOS		18.261.317
Provisión cálculo actuarial	4.467.406	
Mesadas pensionales	10.945.559	
Otros gastos de pensionados	2.848.352	

GASTOS GENERALES		2.901.539
------------------	--	-----------

IMPUESTOS		656.195
-----------	--	---------

SEGUROS		488.401
---------	--	---------

CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		606.579
-------------------------------	--	---------

GASTOS CULTURALES		155.759
-------------------	--	---------

PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		2.599.096
Provisiones	144.993	
Depreciaciones	1.483.817	
Amortizaciones	970.286	

OTROS OPERACIONALES		434.916
---------------------	--	---------

### NO OPERACIONALES

13.949.293

Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación		13.654.975
Otros		294.318

### TOTAL EGRESOS

168.810.542

### RESULTADO DEL EJERCICIO

609.966.933

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

# BANCO DE LA REPÚBLICA

## OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)

ENTRE EL 1 Y EL 31 DE ENERO DE 2008

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>90.936,1</b>	<b>91.441,1</b>	<b>(505,0)</b>
1. Reservas internacionales	509,1	7,0	502,1
2. Metales preciosos	6,3	0,4	5,9
3. Inversiones M/N - TES - Otros	0,0	17,3	(17,3)
TES de expansión monetaria		16,4	(16,4)
Otros títulos		0,9	(0,9)
4. Crédito interno	90.382,0	91.415,4	(1.033,4)
Operaciones de liquidez	90.382,0	91.415,4	(1.033,4)
5. Inversión de la provisión de pensiones	20,0	1,0	19,0
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	18,7		18,7
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>192,1</b>	<b>1.860,8</b>	<b>(1.668,7)</b>
1. Otros depósitos	185,2	1.853,3	(1.668,1)
Gobierno Nacional		1.521,5	(1.521,5)
Contracción monetaria	185,2		185,2
Otros depósitos		331,8	(331,8)
2. Otros pasivos	6,9	7,5	(0,6)
Organismos internacionales	1,0	6,7	(5,7)
Cheques pagados		0,8	(0,8)
Otros	5,9		5,9
<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>87,6</b>	<b>376,7</b>	<b>(289,1)</b>
1. Intereses recibidos		358,4	(358,4)
Reservas internacionales		309,8	(309,8)
TES de expansión monetaria		1,8	(1,8)
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		43,7	(43,7)
Inversión de la provisión de pensiones		0,9	(0,9)
Descuento restitución anticipada de depósitos		2,1	(2,1)
Otros		0,1	(0,1)
2. Intereses pagados	52,9		52,9
Encaje y remuneración DTN	51,7		51,7
Depósitos contracción monetaria	1,2		1,2
Otros			0,0
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,3	18,3	(18,0)
4. Gastos de personal y generales	34,4		34,4
Gastos de personal	15,3		15,3
Gastos de pensionados	13,8		13,8
Gastos generales	5,3		5,3
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	<b>1,8</b>		<b>1,8</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>91.217,6</b>	<b>93.678,6</b>	<b>(2.461,0)</b>
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2007</b>	<b>31 Ene. 2008</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>32.414,6</b>	<b>29.953,6</b>	<b>(2.461,0)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	4.953,2	4.811,4	(141,8)
2. Moneda metálica en circulación	619,8	616,0	(3,8)
3. Billetes en circulación	26.841,6	24.526,2	(2.315,4)

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