



V  
*ESTADOS  
FINANCIEROS*

**ACTIVO**

(Miles de pesos)

<b>RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS</b>			<b>52.639.674.656</b>
Efectivo en caja		3.854.769	
Depósitos a la orden		9.106.091	
Inversiones		49.742.702.493	
Portafolio directo	29.713.892.268		
Portafolio en administración	20.028.810.225		
Oro		433.129.758	
Fondo Monetario Internacional		1.477.838.391	
Derechos especiales de giro	505.494.600		
Posición de reserva	972.343.791		
Fondo Latinoamericano de Reservas		850.875.286	
Aporte	807.180.086		
Pesos andinos	43.695.200		
Convenios internacionales		122.167.867	
<b>CAJA Y METALES PRECIOSOS</b>			<b>291.322.376</b>
Moneda metálica en caja		70.875.010	
Metales preciosos		219.936.505	
Moneda extranjera	208.160.512		
Moneda nacional	11.775.993		
Depósitos en bancos		510.861	
<b>OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS</b>			<b>1.353.985.000</b>
Operaciones Repo		1.353.985.000	
Bancos	1.040.000.000		
Corporaciones financieras	235.000.000		
Compañías de financiamiento comercial	1.850.000		
Otras entidades financieras	77.135.000		
<b>INVERSIONES</b>			<b>191.388.311</b>
Inversiones negociables en títulos de deuda		194.634.684	
TES por operaciones de expansión monetaria	152.814.322		
TES Ley 546	17.565.499		
Otros títulos	24.254.863		
Inversiones negociables en títulos participativos		716	
Provisiones		(3.247.089)	
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>			<b>92.304</b>
Moneda nacional		5.555.821	
Sector público Gobierno Nacional	1.275.933		
Corporaciones financieras	724.986		
Otros créditos	3.554.902		
Provisión sobre cartera de créditos		(5.463.517)	
<b>APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>			<b>2.508.307.807</b>
Moneda extranjera		697.115.750	
Moneda nacional		1.811.192.057	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>33.867.120</b>
Intereses y comisiones moneda extranjera		4.980.296	
Intereses y comisiones moneda nacional		17.842.091	
Anticipos de contratos		5.474.896	
Otras en moneda extranjera		1.076.812	
Otras en moneda nacional		17.715.659	
Provisiones		(13.222.634)	
<b>INVENTARIOS</b>			<b>200.226.136</b>
Inventarios		200.434.855	
Provisión para protección de inventarios		(208.719)	
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>			<b>405.456.012</b>
Costo		612.075.309	
Terrenos	19.194.833		
Construcciones en curso	18.222.764		
Edificios	250.177.004		
Maquinaria y equipo	253.524.437		
Muebles y enseres y equipo de oficina	16.291.726		
Equipo de sistemas	43.802.554		
Vehículos	8.818.798		
Moldes y matrices	487.767		
Importaciones en tránsito	1.555.426		
Depreciación acumulada		(205.702.291)	
Edificios	(70.594.858)		
Maquinaria y equipo	(86.742.392)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(10.077.135)		
Equipo de sistemas	(30.448.028)		
Vehículos	(7.551.981)		
Moldes y matrices	(287.897)		
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(917.006)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>1.649.116.288</b>
Moneda extranjera		2.637.742	
Moneda nacional		1.646.478.546	
Derechos en fideicomisos	1.259.631.047		
Bienes de arte y cultura	239.490.973		
Cartera hipotecaria para vivienda	107.027.675		
Créditos a empleados y pensionados	5.882.297		
Gastos pagados por anticipado	10.673.928		
Cargos diferidos	15.213.236		
Activos fijos en almacén	4.534.705		
Bienes entregados en comodato	549.904		
Aportes permanentes	74.567		
Otros	5.518.315		
Provisiones	(2.118.101)		
<b>VALORIZACIONES</b>			<b>875.233.236</b>
De bienes inmuebles		409.044.946	
De bienes de arte y cultura		466.188.290	
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>60.148.669.246</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			<b>48.799.912.234</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA</b>			<b>3.275.473.813</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>			<b>9.946.886</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA</b>			<b>21.549.373</b>
<b>CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS</b>			<b>120.242.960.664</b>

# PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

## PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		25.652.775
Gastos causados por pagar - reservas internacionales	5.079.363	
Otras exigibilidades que afectan reservas	1.986.959	
Depósitos por inversión extranjera de portafolio de capital	18.586.453	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		40.058.640.581
Billetes en circulación	24.002.302.953	
Depósitos en cuenta	5.894.975.445	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	147.645.382	
Sistema financiero	3.454.722	
Bancos	3.294.360	
Corporaciones financieras	13.677	
Resto del sistema financiero	146.685	
Moneda nacional		
Sector público		54.791.944
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	54.748.366	
Resto del sector público	43.578	
Sistema financiero		5.686.558.592
Bancos	5.030.169.525	
Corporaciones financieras	15.937.008	
Compañías de financiamiento comercial	483.175.786	
Resto del sistema financiero	157.276.273	
Sector privado		2.524.805
Otros depósitos		10.161.362.183
Moneda extranjera		845.010.091
Depósitos especiales	202.799.396	
Exigibilidades por servicios bancarios	7.413	
Depósitos Resolución 18 de 2007 J.D.	642.203.283	
Moneda nacional		9.316.352.092
Fondos en fideicomiso	447.000	
Depósitos especiales	1.873.800	
Depósitos remunerados-DTN	7.004.000.000	
Depósitos Decreto 1801 de 2007	64.461.595	
Depósitos de contracción monetaria	2.124.176.600	
Depósitos Resolución 2 de 2007 J.D.	120.161.348	
Exigibilidades por servicios bancarios	1.032.677	
Servicios bancarios de recaudo	199.072	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		1.922.377.154
Moneda extranjera		433.833.010
Aportes	1.370.503	
DEG y pesos andinos asignados	432.462.507	
Moneda nacional		1.488.544.144
Aportes	1.488.544.144	
CUENTAS POR PAGAR		49.498.900
Intereses y comisiones moneda extranjera	1.207.207	
Intereses y comisiones moneda nacional	24.885.297	
Otras en moneda extranjera	402.759	
Otras en moneda nacional	23.003.637	
OBLIGACIONES LABORALES		1.397.188.786
Cálculo actuarial - pensiones de jubilación	1.305.829.899	
Obligaciones laborales consolidadas	17.208.831	
Obligaciones laborales - provisiones	74.150.056	
PASIVO DIFERIDO		65.952.018
OTROS PASIVOS		13.574.377
Moneda extranjera	33.900	
Moneda nacional	13.540.477	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>43.532.884.591</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
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	3.919.243	
SUPERÁVIT		13.843.530.682
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	12.245.299.444	
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	466.188.290	
RESULTADOS		366.050.081
Del ejercicio en curso	366.050.081	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>16.615.784.655</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>60.148.669.246</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		48.799.912.234
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		3.275.473.813
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		9.946.886
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		21.549.373
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		120.242.960.664

(\*) 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>1.618.297.649</b>
INTERESES Y RENDIMIENTOS		1.286.860.745	
Reservas internacionales	991.780.972		
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	13.813.402		
Valoración de TES Ley 546	2.486.992		
Valoración otros títulos	571.618		
Valoración oro no monetario	12.737.364		
Cartera de créditos - Gobierno Nacional	31.813		
Operaciones de liquidez	260.737.438		
Otras operaciones	<u>4.701.146</u>		
COMISIONES		84.165.565	
Servicios bancarios	39.180.030		
Negocios fiduciarios	36.003.669		
Otras	<u>8.981.866</u>		
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		31.611.505	
Valor facial moneda metálica emitida	<u>31.611.505</u>		
DIFERENCIAS EN CAMBIO		173.694.634	
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	86.395.991		
Cuentas de depósito	52.460.849		
Otras - sobre activos	31.123.594		
Otras - sobre pasivos	<u>3.714.200</u>		
OTROS OPERACIONALES		41.965.200	
<b>NO OPERACIONALES</b>			<b>71.248.119</b>
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	62.565.859		
Otros	<u>8.682.260</u>		
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>1.689.545.768</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008 (\*)

## EGRESOS

(Miles de pesos)

<b>OPERACIONALES</b>		<b>1.319.876.495</b>
INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES	710.303.023	
Cuentas de depósito - Encaje	89.718.976	
Depósitos remunerados - DTN	583.338.494	
Depósitos de contracción monetaria	28.422.161	
Gastos en la administración de reservas internacionales	<u>8.823.392</u>	
COMISIONES Y HONORARIOS	1.681.334	
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS	67.162.327	
Billetes	33.688.345	
Moneda metálica	28.610.863	
Distribución de especies monetarias	<u>4.863.119</u>	
DIFERENCIAS EN CAMBIO	139.203.929	
Cuentas de depósito	14.469.243	
Depósitos Resolución 2 de 2007 J.D.	5.482.383	
Depósitos Resolución 18 de 2007 J.D.	91.108.393	
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	5.124.195	
Otras - sobre pasivos	146.233	
Otras - sobre activos	<u>22.873.482</u>	
GASTOS DE PERSONAL	153.525.748	
Salarios y prestaciones sociales	102.911.462	
Otros gastos de personal	<u>50.614.286</u>	
GASTOS DE PENSIONADOS	172.707.408	
Provisión cálculo actuarial	40.725.275	
Mesadas pensionales	100.909.094	
Otros gastos de pensionados	<u>31.073.039</u>	
GASTOS GENERALES	32.008.726	
IMPUESTOS	5.263.003	
SEGUROS	4.502.568	
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	3.246.137	
GASTOS CULTURALES	5.872.957	
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	23.176.169	
Provisiones	252.892	
Depreciaciones	13.530.044	
Amortizaciones	<u>9.393.233</u>	
OTROS OPERACIONALES	<u>1.223.165</u>	
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>3.619.191</b>
Otros	<u>3.619.191</u>	
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>1.323.495.686</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>366.050.081</b>

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

# BANCO DE LA REPÚBLICA

## OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)

ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2008

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>681.771,0</b>	<b>680.078,8</b>	<b>1.692,2</b>
1. Reservas internacionales	6.458,6	94,2	6.364,4
2. Metales preciosos	71,5	1,1	70,4
3. Inversiones M/N - TES - Otros		860,6	(860,6)
TES de expansión monetaria		843,0	(843,0)
Otros títulos		17,6	(17,6)
4. Crédito interno	675.064,9	679.115,2	(4.050,3)
Otros créditos		0,9	(0,9)
Operaciones de liquidez	675.064,9	679.114,3	(4.049,4)
5. Inversión de la provisión de pensiones	39,0	7,7	31,3
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	137,0		137,0
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>800,0</b>	<b>4.897,2</b>	<b>(4.097,2)</b>
1. Otros depósitos	759,2	4.866,4	(4.107,2)
Gobierno Nacional		2.807,6	(2.807,6)
Contracción monetaria		2.058,8	(2.058,8)
Otros depósitos	759,2		759,2
2. Otros pasivos	40,8	30,8	10,0
Organismos internacionales	34,6	30,8	3,8
Cheques pagados	0,2		0,2
Otros	6,0		6,0
<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>1.053,8</b>	<b>2.212,5</b>	<b>(1.158,7)</b>
1. Intereses recibidos y otros		2.129,5	(2.129,5)
Reservas internacionales		1.490,7	(1.490,7)
TES de expansión monetaria		324,5	(324,5)
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		271,1	(271,1)
Inversión de la provisión de pensiones		11,9	(11,9)
Descuento restitución anticipada de depósitos		29,2	(29,2)
Otros		2,1	(2,1)
2. Intereses pagados	706,8	0,0	706,8
Encaje y remuneración DTN	674,5		674,5
Depósitos contracción monetaria	26,2		26,2
Otros	6,1		6,1
3. Comisiones recibidas y pagadas	3,2	83,0	(79,8)
4. Gastos de personal y generales	343,8		343,8
Gastos de personal	154,0		154,0
Gastos de pensionados	132,1		132,1
Gastos generales	57,7		57,7
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	<b>1,6</b>		<b>1,6</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>685.041,5</b>	<b>687.188,5</b>	<b>(2.147,0)</b>
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2007</b>	<b>30 Sep. 2008</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>32.414,6</b>	<b>30.267,6</b>	<b>(2.147,0)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	4.953,2	5.614,4	661,2
2. Moneda metálica en circulación	619,8	650,9	31,1
3. Billetes en circulación	26.841,6	24.002,3	(2.839,3)

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