



V  
*ESTADOS  
FINANCIEROS*

## ACTIVO

(Miles de pesos)

<b>RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS</b>		<b>37.105.221.852</b>
Efectivo en caja	4.855.924	
Depósitos a la orden	2.402.951	
Inversiones	34.499.651.652	
Portafolio directo	17.673.021.977	
Portafolio en administración	16.826.629.676	
Oro		
Fondo Monetario Internacional	322.929.122	
Derechos especiales de giro	1.404.756.293	
Posición de reserva	444.304.859	
Fondo Latinoamericano de Reservas	960.451.434	
Aporte	792.050.941	
Pesos andinos	746.947.541	
Convenios internacionales	45.103.400	
	<u>78.574.970</u>	
<b>CAJA Y METALES PRECIOSOS</b>		<b>144.342.707</b>
Moneda metálica en caja		60.151.808
Metales preciosos		84.005.692
Moneda extranjera	72.623.519	
Moneda nacional	11.382.174	
Depósitos en bancos		<u>185.206</u>
<b>OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS</b>		<b>6.384.941.800</b>
Operaciones Repo		6.384.941.800
Bancos	5.985.629.900	
Corporaciones financieras	162.280.000	
Compañías de financiamiento comercial	38.150.000	
Otras entidades financieras	198.881.900	
<b>INVERSIONES</b>		<b>2.290.725.068</b>
Inversiones negociables en títulos de deuda		2.293.950.172
TES por operaciones de expansión monetaria	2.223.068.027	
TES Ley 546	32.929.863	
Otros títulos	37.952.282	
Inversiones negociables en títulos participativos		53.889
Provisiones	(3.278.992)	
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>		<b>716.048</b>
Moneda nacional		1.807.571
Sector público Gobierno nacional	1.807.571	
Provisión sobre cartera de créditos	(1.091.523)	
<b>APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>		<b>2.810.042.206</b>
Moneda extranjera		654.590.781
Moneda nacional		<u>2.155.451.425</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>20.408.386</b>
Intereses y comisiones moneda extranjera		1.607.503
Intereses y comisiones moneda nacional		9.899.465
Anticipos de contratos		5.097.222
Otras en moneda extranjera		3.125.359
Otras en moneda nacional		11.836.374
Provisiones		<u>(11.157.537)</u>
<b>INVENTARIOS</b>		<b>99.053.071</b>
Inventarios		99.103.449
Provisión para protección de inventarios		<u>(50.378)</u>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		<b>395.086.063</b>
Costo		562.506.183
Terrenos	19.226.970	
Construcciones en curso	4.988.589	
Edificios	240.787.652	
Maquinaria y equipo	234.262.584	
Muebles y enseres y equipo de oficina	14.981.110	
Equipo de sistemas	39.388.700	
Vehículos	8.126.055	
Moldes y matrices	743.974	
Importaciones en tránsito	549	
Depreciación acumulada		<u>(166.097.438)</u>
Edificios	(58.335.916)	
Maquinaria y equipo	(64.648.633)	
Muebles y enseres y equipo de oficina	(8.338.125)	
Equipo de sistemas	(27.524.742)	
Vehículos	(6.906.027)	
Moldes y matrices	(343.995)	
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		<u>(1.322.683)</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>1.540.507.537</b>
Moneda extranjera		2.328.720
Moneda nacional		1.538.178.817
Derechos en fideicomisos	1.135.579.670	
Bienes de arte y cultura	227.727.728	
Cartera hipotecaria para vivienda	98.981.138	
Créditos a empleados y pensionados	8.448.497	
Gastos pagados por anticipado	37.775.628	
Cargos diferidos	17.224.799	
Activos fijos en almacén	10.428.667	
Bienes entregados en comodato	1.751.443	
Aportes permanentes	74.575	
Otros	2.081.061	
Provisiones	<u>(1.894.387)</u>	
<b>VALORIZACIONES</b>		<b>877.991.837</b>
De bienes inmuebles		386.081.196
De bienes de arte y cultura		<u>491.910.641</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>51.669.036.575</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>45.928.434.015</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA</b>		<b>16.311.696.679</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>5.960.981</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA</b>		<b>10.631.028</b>
<b>CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS</b>		<b>111.697.465.064</b>

# PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

## PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		15.395.290
Gastos causados por pagar - reservas internacionales	7.033.567	
Otras exigibilidades que afectan reservas	8.361.724	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		31.111.399.176
Billetes en circulación	21.475.092.128	
Depósitos en cuenta	3.630.956.540	
Moneda extranjera		
Gobierno nacional - Dirección del Tesoro Nacional	10.520.315	
Sistema financiero	2.983.710	
Bancos	2.963.406	
Corporaciones financieras	14.119	
Resto del sistema financiero	6.186	
Moneda nacional		
Sector público		35.010.070
Gobierno nacional - Dirección del Tesoro Nacional	35.001.495	
Resto del sector público	8.575	
Sistema financiero		3.582.434.507
Bancos	3.318.976.416	
Corporaciones financieras	54.424.202	
Compañías de financiamiento comercial	107.949.134	
Resto del sistema financiero	101.084.755	
Sector privado		7.937
Otros depósitos		6.005.350.508
Moneda extranjera		164.060.417
Fondos en fideicomiso	22.326	
Depósitos especiales	152.755.336	
Exigibilidades por servicios bancarios	11.282.755	
Moneda nacional		5.841.290.091
Fondos en fideicomiso	550.360	
Depósitos especiales	5.837.902.475	
Exigibilidades por servicios bancarios	2.779.978	
Servicios bancarios de recaudo	57.278	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.251.572.916
Moneda extranjera		430.530.517
Aportes	1.414.670	
DEG y pesos andinos asignados	429.115.846	
Moneda nacional		1.821.042.400
Aportes	1.821.042.400	
CUENTAS POR PAGAR		49.187.117
Intereses y comisiones moneda extranjera	1.485.542	
Intereses y comisiones moneda nacional	23.254.175	
Otras en moneda extranjera	35.789	
Otras en moneda nacional	24.411.611	
OBLIGACIONES LABORALES		1.287.906.378
Cálculo actuarial - pensiones de jubilación	1.251.293.063	
Obligaciones laborales consolidadas	24.633.967	
Obligaciones laborales - provisiones	11.979.347	
PASIVO DIFERIDO		36.152.635
OTROS PASIVOS		19.454.878
Moneda nacional	19.454.878	

## TOTAL PASIVO

**34.771.068.390**

## PATRIMONIO

CAPITAL		12.711.445
RESERVAS		1.397.679.768
De resultados cambiarios	12.251.149	
Para fluctuaciones de monedas	1.340.837.140	
Para protección de activos	44.591.478	
SUPERÁVIT		13.892.925.971
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	12.304.139.117	
Superávit donado	166.292.976	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	91.033.849	
Valorización de bienes inmuebles	386.081.196	
Valorización de bienes de arte y cultura	491.910.641	
RESULTADOS		1.594.651.001
De ejercicios anteriores	1.623.881.489	
Del ejercicio en curso	(29.230.488)	

## TOTAL PATRIMONIO

**16.897.968.185**

## TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

**51.669.036.575**

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		45.928.434.015
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		16.311.696.679
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		5.960.981
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		10.631.028
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		111.697.465.064

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

BANCO DE LA REPÚBLICA - BALANCE GENERAL - ENERO 31 DE 2007 (\*)

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

<b>INGRESOS</b>		(Miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>85.151.880</b>
INTERESES Y RENDIMIENTOS		67.156.670
Reservas internacionales	31.419.345	
Valoración de TES Ley 546	154.680	
Valoración otros títulos	421.986	
Valoración oro no monetario	1.185.092	
Cartera de créditos-Gobierno Nacional	4.597	
Operaciones de liquidez	33.402.728	
Otras operaciones	<u>568.243</u>	
COMISIONES		8.890.182
Servicios bancarios	3.225.596	
Negocios fiduciarios	4.373.346	
Otras	<u>1.291.240</u>	
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		139.287
Valor facial moneda metálica emitida	<u>139.287</u>	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		8.684.265
Aportes en organismos internacionales	8.007.156	
Otras - sobre activos	<u>677.109</u>	
OTROS OPERACIONALES		281.476
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>712.351</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>85.864.231</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

Y EL 31 DE ENERO DE 2007 (\*)

## EGRESOS

(Miles de pesos)

### OPERACIONALES

106.679.962

#### INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS

#### EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES

46.539.205

Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN 30.076.176

Gastos en la administración de reservas internacionales 2.053.037

Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria 14.409.992

#### COMISIONES Y HONORARIOS

264.550

#### COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS

6.981.563

Billetes 3.102.778

Moneda metálica 3.532.781

Distribución de especies monetarias 346.003

#### DIFERENCIAS EN CAMBIO

8.368.134

Cuentas de depósito 2.666.235

Obligaciones por aportes en organismos internacionales 868.780

Otras - sobre pasivos 577.845

Otras - sobre activos 4.255.274

#### GASTOS DE PERSONAL

15.493.005

Salarios y prestaciones sociales 10.894.991

Otros gastos de personal 4.598.014

#### GASTOS DE PENSIONADOS

21.174.392

Provisión cálculo actuarial 4.904.245

Mesadas pensionales 11.529.759

Otros gastos de pensionados 4.740.388

#### GASTOS GENERALES

2.920.298

#### IMPUESTOS

647.728

#### SEGUROS

591.267

#### CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES

575.665

#### GASTOS CULTURALES

300.500

#### PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

2.513.021

Provisiones 133.461

Depreciaciones 1.475.296

Amortizaciones 904.264

#### OTROS OPERACIONALES

310.635

### NO OPERACIONALES

8.414.757

Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación 7.778.555

Otros 636.202

### TOTAL EGRESOS

115.094.719

### RESULTADO DEL EJERCICIO

(29.230.488)

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

**BANCO DE LA REPÚBLICA**  
**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)**  
**DEL 1 AL 31 DE ENERO DE 2007**  
**(MILES DE MILLONES DE PESOS)**

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	71.536,4	69.453,7	2.082,7
1. Reservas internacionales	2.410,6	7,5	2.403,1
2. Metales preciosos	1,7	0,2	1,5
3. Inversiones M/N - TES - Otros		102,5	(102,5)
TES de expansión monetaria		101,7	(101,7)
Otros títulos		0,8	(0,8)
4. Crédito interno	69.091,0	69.342,3	(251,3)
Operaciones de liquidez	69.091,0	69.342,3	(251,3)
5. Inversión de la provisión de pensiones	15,3	1,2	14,1
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	17,8		17,8
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	9,1	3.339,5	(3.330,4)
1. Otros depósitos		3.329,3	(3.329,3)
Gobierno Nacional		3.319,8	(3.319,8)
Otros depósitos		9,5	(9,5)
2. Otros pasivos	9,1	10,2	(1,1)
Organismos internacionales	1,6	9,4	(7,8)
Cheques pagados		0,8	(0,8)
Otros	7,5		7,5
<b>III. PATRIMONIO</b>	0,0	0,0	0,0
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	67,0	310,0	(243,0)
1. Intereses recibidos		292,6	(292,6)
Reservas internacionales		181,1	(181,1)
TES de expansión monetaria		65,8	(65,8)
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		44,8	(44,8)
Inversión de la provisión de pensiones		0,7	(0,7)
Otros		0,2	(0,2)
2. Intereses pagados	29,9		29,9
Encaje y remuneración DTN	29,9		29,9
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,3	17,4	(17,1)
4. Gastos de personal y generales	36,8		36,8
Gastos de personal	15,5		15,5
Gastos de pensionados	16,3		16,3
Gastos generales	5,0		5,0
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	2,6		2,6
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	71.615,1	73.103,2	(1.488,1)
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2006</b>	<b>31 Ene. 2007</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>27.031,9</b>	<b>25.543,8</b>	<b>(1.488,1)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	2.569,0	3.534,1	965,1
2. Moneda metálica en circulación	537,9	534,6	(3,3)
3. Billetes en circulación	23.925,0	21.475,1	(2.449,9)

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