

BANCO DE LA REPUBLICA

BALANCE GENERAL

DICIEMBRE 31 DE 1.993

A C T I V O

DISPONIBILIDADES EN MONEDA EXTRANJERA

CAJA
 BANCOS DEL EXTERIOR - DEPOSITOS A LA ORDEN
 INVERSIONES
 ORO
 DERECHOS ESPECIALES DE GIRO
 PESOS ANDINOS
 POSICION DE RESERVA FONDO MONETARIO INTERNACIONAL
 FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS
 CONVENIOS INTERNACIONALES
 INTERESES Y RENDIM. POR RECIBIR DE LAS RESERVAS INTERNACION
 VALUACION NETA DE LAS RESERVAS INTERNACIONALES

10,395,647,999.51
 38,975,630,761.67
 5,860,593,394,044.34
 95,258,757,025.03
 127,094,943,769.24
 16,080,800,000.00
 88,290,334,639.24
 144,727,200,000.00
 38,135,490,016.95
 16,846,213.92
 -41,598,618,943.35

6,377,970,425,526.55

TOTAL DISPONIBILIDADES EN MONEDA EXTRANJERA

APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES MONEDA EXTRANJERA

191,535,857,380.04

CREDITOS EN MONEDA EXTRANJERA

153,484,924,447.32

9,107,408,590.81

SECTOR PUBLICO

RESTO DEL SECTOR PUBLICO

9,107,408,590.81

144,377,515,856.51

SISTEMA FINANCIERO

BANCOS

7,544,978,894.30

CORPORACIONES FINANCIERAS

118,275,957,770.77

RESTO DEL SISTEMA FINANCIERO

19,438,175,064.74

INTERESES POR RECIBIR

951,916,504.00

PROVISION CREDITOS

-1,833,512,377.30

4,136,918,241.37

OTROS ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

69,271,921,214.36

DISPONIBILIDADES EN MONEDA NACIONAL

17,046,703,991.76

MONEDA METALICA

946,960,675.39

BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS

51,278,256,547.21

METALES PRECIOSOS NO MONETARIOS

720,794,410,159.08

APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES MONEDA NACIONAL

98,573,096.86

ACTIVOS EN ADMINISTRACION

EXIGIBILIDADES EN MONEDA EXTRANJERA

A CORTO PLAZO

OBLIGACIONES CON ORG. INTERNACIONALES Y BANCOS DEL EXTERIOR

6,880,684,061.56

CONVENIOS INTERNACIONALES

14,067,921,993.56

APORTES POR PAGAR A ORGANISMOS INTERNACIONALES

1,131,284,280.00

TOTAL EXIGIBILIDADES EN MDA. EXT. QUE AFECTAN RESERVAS

22,079,890,335.12

OTRAS EXIGIBILIDADES EN MONEDA EXTRANJERA

878,418,641,925.39

SECTOR PUBLICO

31,123,190,975.64

GOBIERNO NACIONAL

31,081,518,064.85

RESTO DEL SECTOR PUBLICO

41,672,910.79

SISTEMA FINANCIERO

7,128,811,321.91

BANCOS

5,667,992,952.12

CORPORACIONES FINANCIERAS

782,670,377.88

RESTO DEL SISTEMA FINANCIERO

678,147,991.91

CERTIFICADOS DE CAMBIO

353,743,085,380.56✓

TITULOS CANJEABLES POR CERTIFICADOS DE CAMBIO

17,752,581,564.38

DERECHOS ESPECIALES DE GIRO-ASIGNADOS

126,418,322,368.00

PESOS ANDINOS ASIGNADOS

16,080,800,000.00

OTROS APORTES POR PAGAR A ORGANISMOS INTERNACIONALES

8,307,883,146.71

OTRAS OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

Y BANCOS DEL EXTERIOR

316,378,075,671.09✓

OTROS PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

1,485,891,497.10

ESPECIES MONETARIAS EN CIRCULACION

1,968,646,611,400.00

BILLETES EN CIRCULACION

1,968,646,611,400.00

EXIGIBILIDADES EN MONEDA NACIONAL

2,455,702,740,530.61

SECTOR PUBLICO

49,862,581,114.29

GOBIERNO NACIONAL

29,453,357,633.77

RESTO DEL SECTOR PUBLICO

20,409,223,480.52

SISTEMA FINANCIERO

2,370,667,864,717.81

BANCOS

1,998,431,049,228.88

CORPORACIONES FINANCIERAS

10,440,894,443.21

RESTO DEL SISTEMA FINANCIERO

361,795,921,045.72

OBLIGACIONES POR FINANCIACION DE LOS FONDOS
FINANCIEROS

17,039,518,488.16

DEPOSITOS CONSTITUIDOS RESOLUCIONES JUNTA MONETARIA

364,534,581.43

OTRAS EXIGIBILIDADES EN MONEDA NACIONAL

17,768,241,628.92

OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO

1,507,186,958,438.73

FONDOS ESPECIALES ADMINISTRADOS POR EL BANCO REPUBLICA

550,041.95

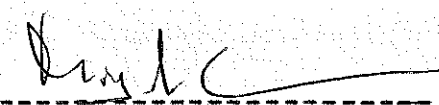
FONDO AGROPECUARIO DE GARANTIAS

550,041.95

TITULOS FINANCIACION DEUDA EXTERNA

33,841,042,291.98

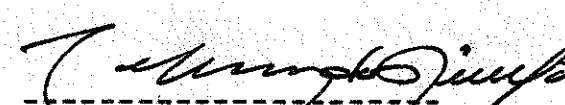
OBLIGACIONES POR TITULOS NOMINATIVOS		10,872,834,069.83
EXIGIBILIDADES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES MDA.NACIONAL		745,271,098,767.80
OTROS PASIVOS MONETARIOS		2,968,987,737.76
CUENTAS POR PAGAR		7,670,457,263.40
PROVISIONES POR PASIVOS LABORALES		129,223,319,767.34
OTROS PASIVOS NO MONETARIOS		79,171,540,865.12
PATRIMONIO		961,760,356,119.72
CAPITAL PAGADO		12,711,444,987.14
RESERVAS		272,487,272,590.46
RESERVA DE ESTABILIZACION MONETARIA Y CAMBIARIA	272,487,272,590.46	
SUPERAVIT		1,076,121,435,353.26
VALORIZACIONES	97,015,597,524.36	
LIQUIDACION CUENTA ESPECIAL DE CAMBIOS	453,468,192,570.09	
AJUSTE DE CAMBIO	525,637,645,258.81	
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-43,564,221,012.89
RESULTADOS DEL EJERCICIO		-355,995,575,798.25
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8,802,815,029,554.75
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		22,912,517,627.16
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		7,983,087,265,477.73
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		1,097,032,458,221.56
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		2,238,548,483,747.32



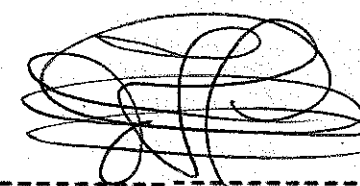
MIGUEL URRUTIA MONTOYA
GERENTE GENERAL



FERNANDO COPETE S.
GERENTE EJECUTIVO



RAFAEL PRIETO DURAN
AUDITOR GENERAL
T.P.1939



OSCAR JAIME HOYOS CUERVO
CONTADOR GENERAL (E)
T.P.5643

B A L A N C E G E N E R A L
DICIEMBRE 31 DE 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
1	A C T I V O			
5	DISPONIBILIDADES EN MONEDA EXTRANJERA			
10	CAJA		10,395,647,999.51	
100	BANCOS DEL EXTERIOR-DEPOSITOS A LA ORDEN		38,975,630,761.67	
199	INVERSIONES		5,860,593,394,044.34	
200	DEPOSITOS A TERMINO	2,214,268,235,961.39		
270	OTRAS	3,646,325,158,082.95		

400	ORO		95,258,757,025.03	
420	DERECHOS ESPECIALES DE GIRO		127,094,943,769.24	
430	PESOS ANDINOS		16,080,800,000.00	
440	POSICION DE RESERVA FONDO MONETARIO INTERNACIONAL		88,290,334,639.24	
441	APORTES	88,290,334,639.24		

460	FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS		144,727,200,000.00	
480	CONVENIOS INTERNACIONALES		38,135,490,016.95	
485	INTERESES Y REND.POR RECIBIR DE LAS RESERVAS INTERNAC		16,846,213.92	
487	VALUACION NETA DE LAS RESERVAS INTERNACIONALES		-41,598,618,943.35	

498	TOTAL DISPONIBILIDADES EN MONEDA EXTRANJERA			6,377,970,425,526.55
499	APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES MONEDA EXTRANJERA			191,535,857,380.04
500	ASOCIACION INTERNACIONAL DE FOMENTO		9,630,791,120.00	
520	BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO		65,795,730,393.87	
540	BANCO INTERNACIONAL DE RECONSTRUCCION Y FOMENTO		10,231,118,243.06	
560	BANCO DE DESARROLLO DEL CARIBE		14,760,384,623.11	
570	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO		79,841,172,000.00	
580	CORPORACION FINANCIERA INTERNACIONAL		5,728,785,000.00	
590	CORPORACION INTERAMERICANA DE INVERSIONES		5,547,876,000.00	

600	CREDITOS EN MONEDA EXTRANJERA			153,484,924,447.32
601	SECTOR PUBLICO		9,107,408,590.81	
650	RESTO DEL SECTOR PUBLICO	9,107,408,590.81		

651	UTILIZACION FIDEICOMISOS PRESTAMOS BID	9,107,408,590.81		

699	SISTEMA FINANCIERO		144,377,515,856.51	
700	BANCOS	7,544,978,894.30		
790	INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL	17,348,981,818.79		
800	CORPORACIONES FINANCIERAS	118,275,957,770.77		
880	BANCOLDEX	2,089,193,245.95		
890	INTERESES POR RECIBIR	951,916,504.00		

B A L A N C E G E N E R A L
DICIEMBRE 31 DE 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
899	PROVISION CREDITOS	-1,833,512,377.30		

900	OTROS ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA			4,136,918,241.37
1009	DISPONIBILIDADES EN MONEDA NACIONAL			69,271,921,214.36
1010	MONEDA METALICA		17,046,703,991.76	
1011	MONEDA DE COBRE-NIQUEL	16,959,061,741.76		
1013	MONEDAS DE PLATA	28,960,750.00		
1015	MONEDAS DE ORO	58,681,500.00		

1020	BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS		946,960,675.39	
1061	METALES PRECIOSOS NO MONETARIOS		51,278,256,547.21	

1099	APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES MONEDA NACIONAL			720,794,410,159.08
1100	FONDO MONETARIO INTERNACIONAL		608,600,165,191.95	
1120	ASOCIACION INTERNACIONAL DE FOMENTO.		1,505,834,788.61	
1140	BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO		95,223,431,504.08	
1160	BANCO INTERNACIONAL DE RECONSTRUCCION Y FOMENTO.		15,464,978,674.44	

1319	ACTIVOS EN ADMINISTRACION			98,573,096.86
1350	OTROS		98,573,096.86	

1400	CREDITOS EN MONEDA NACIONAL			930,126,125,143.83
1401	SECTOR PUBLICO		676,871,746,186.80	
1402	GOBIERNO NACIONAL	676,871,746,186.80		

1403	GARANTIAS TITULOS DE AHORRO NACIONAL "TAN"	180,323,526,548.19		
1404	FINANCIAC.GRANFINANCIERA RES.EJ.249/86	5,954,351,966.60		
1405	TES RECIBIDOS SUSTITUC.DEUDA GOBIERNO	490,593,867,672.01		
1499	SISTEMA FINANCIERO		252,042,699,440.81	
1500	BANCOS	93,289,638,742.54		
1600	CAJA DE CREDITO AGRARIO	902,964,122.13		
1610	INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL	1,694,472,264.19		
1620	BANCO CENTRAL HIPOTECARIO	7,616,085,306.27		
1630	CORPORACIONES FINANCIERAS	71,417,276,545.64		
1700	CORP. AHORRO Y VIVIENDA-FAVI	26,643,191,287.00		
1740	FINAGRO	37,327,431,512.00		
1750	BANCOLDEX	1,022,770.00		

B A L A N C E G E N E R A L
DICIEMBRE 31 DE 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
1760	FONDO DE GARANTIAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS	10,333,221,848.86		
1770	INTERESES POR RECIBIR	3,989,210,607.39		
1790	CAJA SOCIAL DE AHORROS	979,420,900.00		
1799	PROVISION PROTECCION CREDITOS MONEDA NACIONAL	-2,151,236,465.21		

2800	OTRAS ENTIDADES		1,211,679,516.22	
2804	COOPERATIVAS	1,069,870,887.69		
2809	OTROS	141,808,628.53		

2900	OTROS ACTIVOS MONETARIOS			59,524,567,783.96
2903	INTERESES PAGADOS POR ANTICIPADO		618,130,542.06	
2905	CUENTAS VARIAS		58,906,318,184.90	
2908	PLATA QUE GARANTIZA LOS CERTIFICADOS		119,057.00	

3999	CUENTAS POR COBRAR			7,530,381,682.91
4000	POR PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS Y PENSIONADOS		3,433,857,032.26	
4001	PRESTAMOS PARA VIVIENDA	1,413,110,432.47		
4002	PRESTAMOS PARA GASTOS MEDICOS Y EDUCACIONALES	1,105,683,751.02		
4003	PRESTAMOS PARA SEGURO HIPOTECARIO Y DE INCENDIO	823,632.17		
4004	PRESTAMOS POR FEBOR	267,246,571.27		
4005	ANTICIPOS PARA GASTOS DE VIAJE	28,203,996.80		
4006	ANTICIPOS DE SUELDOS	103,532,629.79		
4007	CUOTAS PARTES PENSIONALES	310,960,318.14		
4008	OTROS	204,295,700.60		

4009	POR ANTICPOS S/CONTRATOS PARA ADQUIS.REMODELAC.Y CONST		50,657,172.72	
4010	GOBIERNO NACIONAL-COMISIONES Y HONORARIOS T.A.N.		46,072,941.00	
4011	GOBIERNO NACIONAL-COMISIONES CERT Y FIDEICOMISO BONOS		612,598,366.32	
4012	GOBIERNO NACIONAL-COSTOS CAUSADOS POR ADMON.FIDUC.DE		1,295,706,674.12	
4013	GOBIERNO NACIONAL - OTROS		441,937,680.16	
4014	POR ANTICIPOS A LA CAJA DE PREVISION BCO.DE LA REPUB		57,500.00	
4015	A ENTIDADES ADSCRITAS AL BCO.DE LA REPUBLICA		51,970,497.97	
4016	A ENTIDADES OFICIALES		672,749,379.94	
4017	ANTICIPO Y RECLAMACIONES DE IMPUESTOS POR COBRAR		27,276,384.00	
4018	PROCESOS JUDICIALES		78,288,222.46	
4020	ANTICIPO PARA COMPRA O REPARAC. DE BIENES MUEBLES		319,069,568.02	
4022	ANTICIPOS HONORARIOS PROFESIONALES		8,539,200.00	
4024	OTROS ANTICIPOS		674,685,876.33	
4026	FONDOS FIJOS PARA CAJA MENOR		3,625,000.00	
4027	COMISION CONTRATOS DE FIDEICOMISO		655,282,729.10	

B A L A N C E G E N E R A L
DICIEMBRE 31 DE 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
4028	VARIOS		698,494,505.88	
4031	POR OPERACIONES CON TARJETAS DE CREDITO		3,178,570.07	
4099	PROVISION PROTECCION CUENTAS POR COBRAR MDA. NAL.		-1,543,665,617.44	

4100	INTERESES POR RECIBIR			933,331,113.28
4101	SOBRE PRESTAMOS AL SECTOR PUBLICO		519,133,233.21	
4103	SOBRE PRESTAMOS Y DESCUENTOS AL SECTOR FINANCIERO		414,067,659.00	
4105	SOBRE INVERSIONES		130,221.07	

4200	INVENTARIOS			22,452,204,351.68
4210	CASA DE MONEDA		7,458,858,424.21	
4220	IMPRESA DE BILLETES		5,601,164,077.27	
4225	PRODUCTOS TERMINADOS EN PODER DE TESORERIA		6,726,343,313.89	
4231	DEPARTAMENTO EDITORIAL		867,694,132.65	
4232	PRODUCTOS TERMINADOS	504,648,528.84		
4234	MATERIALES DIRECTOS	194,404,354.37		
4235	REPUESTOS Y SUMINISTROS	168,641,249.44		

4236	PUBLICACIONES Y ARTICULOS PARA LA VENTA		341,824,033.24	
4237	ARTICULOS PARA OBSEQUIO O CANJE		16,289,875.89	
4241	DE ARTICULOS PARA CONSUMO		1,435,326,441.22	
4258	PUBLICACIONES Y ARTIC. RECIB. EN PAGO PARA LA VENTA		4,704,053.31	

4259	IMPORTACIONES EN TRANSITO			188,958,064.45
4300	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			1,185,852,540.20
4301	SEGUROS		672,359,764.18	
4390	OTROS		513,492,776.02	

B A L A N C E G E N E R A L
DICIEMBRE 31 DE 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
4398	INVERSIONES			2,590,448,357.90
4399	ACCIONES		35,156,751.05	
4405	CEDULAS DEL BANCO CENTRAL HIPOTECARIO		2,887,500.00	
4407	OTRAS INVERSIONES CON RECURSOS DE:		2,552,004,106.85	
4412	RECURSOS DE LAS AGENCIAS DE COMPRA DE ORO	1,302,004,106.85		
4415	RECURSOS DISPONIBLES DEL BANCO	1,250,000,000.00		
4421	APORTES FONDO DE ESTABILIZACION		400,000.00	
4600	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			68,404,906,735.87
4601	TERRENOS		12,766,513,599.80	
4603	CONSTRUCCIONES EN CURSO		124,462,184.43	
4605	MAQUINARIA Y OTROS EQUIPOS EN MONTAJE		43,674,334.98	
4606	OTROS ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES		3,526,246,727.38	
4610	ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		77,479,051,891.83	
4611	EDIFICIOS	44,538,551,042.52		
4614	MAQUINARIA Y EQUIPO	16,323,155,457.77		
4615	MOLDES Y MATRICES	208,118,671.85		
4617	EQUIPO DE SISTEMAS	12,609,032,617.75		
4620	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	2,886,085,601.19		
4623	VEHICULOS	914,108,500.75		
4625	DEPRECIACION ACUMULADA		-25,535,042,002.55	
4700	BIENES DE ARTE Y CULTURA			5,224,968,044.22
4701	PIEZAS EN LOS MUSEOS DEL ORO Y DE ARTE RELIGIOSO		2,682,109,477.15	
4702	COLECCION DE PIEDRAS PRECIOSAS		7,108,252.48	
4703	OBRAS DE ARTE		575,938,170.83	

B A L A N C E G E N E R A L
D I C I E M B R E 31 D E 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
4704	MATERIAL BIBLIOGRAFICO		1,959,812,143.76	

4800	CARGOS DIFERIDOS			922,355,491.40
4900	ACTIVOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION			89,422,302,655.11
4901	PENSIONES DE JUBILACION Y CESANTIAS		89,422,302,655.11	

4950	VALORIZACIONES			97,015,597,524.36
4951	VALORIZACION DE INVERSIONES		172,354,844.12	
4952	VALORIZACION DE BIENES INMUEBLES		96,843,242,680.24	

4999	T O T A L A C T I V O			8,802,815,029,554.75

B A L A N C E G E N E R A L
DICIEMBRE 31 DE 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
9400	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
9410	ANTICIPOS SOBRE CREDITOS EXTERNOS MONEDA EXTRANJERA			160,808,000,000.00
9420	EFFECTOS AL COBRO MONEDA EXTRANJERA			95,514,881,643.35
9430	CREDITOS DEL EXTERIOR VIGENTES POR UTILIZAR MDA. EXT.			4,795,133.75
9440	REINTEGROS MONEDA EXTRANJERA			431,774,091,635.80
9460	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS MONEDA EXT.			355,349,873,421.34
9500	VALORES EN CUSTODIA EN OTROS ESTABLECIMIENTOS			450.00
9520	EFFECTOS AL COBRO MONEDA NACIONAL			43,106,673,537.82
9560	INTERESES VENCIDOS SOBRE CREDITOS MONEDA NACIONAL			14,900,067.45
9580	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - MONETARIAS			1,266,039,857.95
9590	MINERAL AURIFERO			9.00
9610	CREDITOS SOBRE EL EXTERIOR VIGENTES NO UTILIZADOS MDA.EXT			1,663,966,231.39
9620	VALORES REMESADOS MDA. NAL.			7,267,602,966.63
9640	MUSEOS			415,006.00
9650	COLECCIONES A CARGO DE BIBLIOTECAS MDA. NAL.			138,500,000.00
9660	VALORES DEPOSITADOS EN CUSTODIA MDA. NAL.			40,279,674.99
9670	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS - BANCO			82,438,586.09
9690	TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			1,097,032,458,221.56
9390	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA			22,912,517,627.16
9990	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA			7,983,087,265,477.73
9000	CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			
9011	DISPONIBLE			3,715,514,878.69
9020	INVERSIONES			230,654,388.57
9030	CARTERA DE CREDITOS			1,072,619,154,678.11
9100	CUENTAS POR COBRAR			1,161,983,159,801.95
9149	TOTAL CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			2,238,548,483,747.32

BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DE 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	PARCIALES	SUB TOTALES	TOTALES
5000	P A S I V O			
5001	EXIGIBILIDADES EN MDA EXT QUE AFECTAN RESERVAS			
5002	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INT. Y BCOS DEL EXT		6,880,684,061.56	
5004	CONVENIOS INTERNACIONALES		14,067,921,993.56	
5010	APORTES POR PAGAR A ORGANISMOS INTERNACIONALES		1,131,284,280.00	
5019	TOTAL EXIGIBILIDADES EN MDA. EXT. QUE AFECTAN RESERVAS			22,079,890,335.12 ✓
5098	OTRAS EXIGIBILIDADES EN MDA. EXTRANJERA			878,418,641,925.39
5099	SECTOR PUBLICO		31,123,190,975.64	
5100	GOBIERNO NACIONAL	31,081,518,064.85		
5101	DEPOSITOS	9,141,372,076.66		
5102	DEPOSITOS A LA ORDEN POR GARANTIAS Y OTROS	4,020,200.00		
5103	FIDEICOMISO PRESTAMO BID	9,107,408,590.72		
5104	RECURSOS PARA ATENDER DEUDA INTERNA Y EXTERNA	67,418,754.00		
5149	OTROS	12,761,298,443.47		
5150	RESTO DEL SECTOR PUBLICO	41,672,910.79		
5151	DEPOSITOS	41,672,910.79		
5199	SISTEMA FINANCIERO		7,128,811,321.91	
5200	DEPOSITOS EN CUENTA CORRIENTE	6,917,636,511.52		
5201	BANCOS	5,659,649,380.71		
5202	CAJA DE CREDITO AGRARIO	8,343,571.41		
5203	CORPORACIONES FINANCIERAS	782,670,377.88		
5204	INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL	405,681,139.88		
5206	BANCOLDEX	61,292,041.64		
5390	OTROS	211,174,810.39		
5400	CERTIFICADOS DE CAMBIO		353,743,085,380.56	
5430	TITULOS CANJEABLES POR CERTIFICADOS DE CAMBIO		17,752,581,564.38	
5460	DERECHOS ESPECIALES DE GIRO-ASIGNADOS		126,418,322,368.00	
5470	PESOS ANDINOS ASIGNADOS		16,080,800,000.00	
5480	OTROS APORTES POR PAGAR A ORGANISMOS INTERNACIONALES		8,307,883,146.71	
5500	OTRAS OBLIGAC. CON ORG INT. Y BCOS. EXT.		316,378,075,671.09	

B A L A N C E G E N E R A L
DICIEMBRE 31 DE 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
5501	BANCO INTERNACIONAL DE RECONSTRUCCION Y FOMENTO	86,964,731,194.12		
5502	BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO	146,195,736,124.30		
5549	OTROS	83,217,608,352.67		

5900	OTRAS		1,485,891,497.10	
5902	CUENTAS VARIAS	1,485,891,497.10		

6000	ESPECIES MONETARIAS EN CIRCULACION			1,968,646,611,400.00 ✓
6001	BILLETES EMITIDOS		2,419,985,885,379.00	
6002	MENOS BILLETES DEL BANCO EN CAJA		-451,339,273,979.00	

6098	EXIGIBILIDADES EN MONEDA NACIONAL			2,455,702,740,530.61
6099	SECTOR PUBLICO		49,862,581,114.29	
6100	GOBIERNO NACIONAL	29,453,357,633.77		

6101	DEPOSITOS TESORERIA	20,468,992,330.17		
6103	FIDEICOMISO DEUDA INTERNA	3,306,866,546.63		
6104	RECURSOS PARA ATENDER DEUDA EXTER.-SECTOR PUBLICO	58,894,462.77		
6105	DEPTO. NAL. DE PLANEACION GRUPO DE EST.ESPECIALES	811,697,314.56		
6107	FIDEICOMISOS FONDO DE TES CLASE B	3,648,458,107.50		
6108	RECURSOS PARA ATENDER DEUDA INTERNA Y EXTERNA	58,257,360.00		
6109	FONDO DE BESF	5,764,440.18		
6140	OTROS	1,094,427,071.96		

6150	RESTO DEL SECTOR PUBLICO	20,409,223,480.52		

6151	DEPOSITOS	20,105,271,209.52		
6153	DEPOSITOS A LA ORDEN POR GARANTIAS Y OTROS CONCEP	138,391,753.48		
6154	FIDEICOMISOS DEUDA INTERNA	3,644,998.12		
6159	OTROS	161,915,519.40		

6199	SISTEMA FINANCIERO		2,370,667,864,717.81	
6200	DEPOSITOS EN CUENTA CORRIENTE	2,027,725,683,164.72		

6201	BANCOS	1,836,595,536,828.18		
6203	CAJA DE CREDITO AGRARIO	160,841,451,048.48		
6204	INSTITUTO DE FOMENTO INDUSTRIAL	128,572,575.48		
6205	BANCO CENTRAL HIPOTECARIO	906,007,793.13		
6206	CORPORACIONES FINANCIERAS	10,440,894,443.21		
6207	CORPORACIONES DE AHORRO Y VIVIENDA	930,388,238.06		
6208	BANCOLDEX	344,006,382.41		

B A L A N C E G E N E R A L
DICIEMBRE 31 DE 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
6209	FONDO DE GARANTIAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS	36,432,831.14		
6210	COMPANIAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL	17,502,393,024.63		

6230	FONDOS CAPTADOS CORP.DE AHORRO Y VIVIENDA	342,845,513,674.00		

6231	TITULOS DE LAS CORP.DE AHORRO Y VIVIENDA	337,679,999,818.00		
6276	INTERESES Y CORRECCION MONETARIA POR PAGAR	5,165,513,856.00		

6290	OTROS	96,667,879.09		

6291	TITULOS DE CREDITO NOMINATIVOS RES. 28/84 J.M.	82,214,743.00		
6298	OTROS	14,453,136.09		

6299	OBLIGAC .POR FINANCIACION DE LOS FONDOS FINANCIEROS		17,039,518,488.16	
6370	FONDO FINANCIERO FORESTAL	178,418,013.78		

6371	BONOS FORESTALES	75,000.00		
6373	APORTES RECIBIDOS DEL FDO.FINANCIERO AGROPECUARIO	51,286,838.22		
6376	INTERESES POR PAGAR	63,000.00		
6380	RESULTADOS OPERACIONALES ACUMULADOS	126,993,175.56		

6440	FONDO DE CAPITALIZACION FINANCIERA	16,859,775,263.38		

6441	TITULOS DE CAPIT. FINANCIERA RES.15/90 J.M.	16,854,736,499.70		
6442	INTERESES POR PAGAR	5,038,763.68		

6480	CUPO DE FOMENTO COOPERATIVO	1,325,211.00		

6483	ABONOS DIFERIDOS	1,325,211.00		

6499	DEPOSITOS CONSTITUIDOS POR RESOLUCION JUNTA MONETARIA		364,534,581.43	
6501	PARA GIROS AL EXTERIOR	360,315,995.90		
6511	DE VIAJEROS	4,218,585.53		

6580	OTRAS		17,768,241,628.92	
6581	DEPOSITOS DE PARTICULARES	11,400,333,336.12		
6583	RESULTADOS DE LINEAS EXTERNAS PARA MICROEMPRESARIO	928,259,940.63		
6586	CHEQUES DEL GERENTE	4,884,541,959.28		
6587	INT.RECIB.ANTIC.PTAMOS.CON RECUR.LINEAS DE CREDITO	297,498,217.00		
6588	OTROS	257,608,175.89		

6600	OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO		1,507,186,958,438.73	

6601	TITULOS DE PARTICIPACION		1,506,958,537,434.09	
6604	TITULOS CANJEABLES POR CERTIFICADOS DE CAMBIO		228,421,004.64	

6610	FONDO AGROPECUARIO DE GARANTIAS			550,041.95

B A L A N C E G E N E R A L
DICIEMBRE 31 DE 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
6680	TITULOS FINANCIACION DEUDA EXTERNA			33,841,042,291.98
6683	TITULOS CANJEABLES FINANCIACION DEUDA EXTERNA PRIVADA		33,841,042,291.98	
6685	OBLIGACIONES POR TITULOS NOMINATIVOS			10,872,834,069.83
6686	TIT. CANJEABLES POR CERTIFICADOS DE CAMBIO - NOMINATI		10,477,595,345.18	
6688	TITULOS EN DIVISAS POR FINANCIACIONES		395,238,724.65	
6690	EXIGIBILIDADES CON ORGANISMOS INT MDA NAL			745,271,098,767.80
6700	FONDO MONETARIO INTERNACIONAL		608,599,737,923.41	
6720	ASOCIACION INTERNACIONAL DE FOMENTO		1,091,656,108.10	
6740	BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO		122,017,196,257.88	
6760	BANCO INTERNAL. DE RECONSTRUCCION Y FOMENTO		10,821,159,448.61	
6790	KREDITANSTALT FUR WIEDERAUFBAU		2,741,349,029.80	
6900	OTROS PASIVOS MONETARIOS			2,968,987,737.76
6905	SALDO CONSOLIDADO POR AMORTIZAR DEUDA EXT. PVDA.		2,926,101,341.52	
6909	CERTIFICADOS DE PLATA EN CIRCULACION		119,057.00	
6910	OTROS PASIVOS MONETARIOS-CUENTAS VARIAS		42,767,339.24	
8000	CHEQUES DEL BANCO PENDIENTES DE COBRO			1,765,755,065.03
8001	CHEQUES DEL GERENTE		843,946,509.12	
8002	CHEQUES PAGADOR DE EMPLEADOS Y SERVICIO MEDICO		921,808,555.91	
8100	CUENTAS POR PAGAR			7,670,457,263.40
8101	GIROS PENDIENTES DE COBRO Y OTRAS OBLIGACIONES		27,263,301.64	
8102	CUENTAS POR PAGAR POR CUOTAS PARTES PENSIONALES		307,909,355.32	
8105	DESCUENTOS A EMPLEADOS Y PENSIONADOS		836,954,251.80	
8106	FONDO DE EMPLEADOS DEL BANCO DE LA REPUBLICA	96,532,098.49		
8107	PARA PRESTAMOS DE VIVIENDA	4,450,949.18		
8108	CUOTAS SINDICALES	20,177,931.16		
8109	SEGURO GRUPO DEUDORES HIPOTECARIOS	2,817,302.02		
8110	APORTES SEGURO SOCIAL	671,870,457.29		
8114	OTROS	41,105,513.66		
8115	ADMON DE IMPUESTOS NACIONALES RETENCION EN LA FUENTE		300,452,512.69	

B A L A N C E G E N E R A L
DICIEMBRE 31 DE 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
8116	SALARIOS	171,225,156.55		
8117	HONORARIOS	55,628,331.00		
8118	SERVICIOS	25,738,978.14		
8119	ARRENDAMIENTOS DE BIENES MUEBLES	51,834.00		
8120	DECRETO 1512 DE 1.985 ART.5	16,661,110.00		
8121	OTRAS RETENCIONES	31,147,103.00		

8122	GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		1,905,379,513.79	
8123	IMPUESTO DE TIMBRE POR PAGAR		2,766,853.22	
8190	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		4,289,731,474.94	

8300	IMPUESTO A LAS VENTAS POR PAGAR			414,629,964.11
8500	PROVISIONES PARA PRESTACIONES SOCIALES			1,949,230,198.29
8503	VACACIONES		1,536,674,746.21	
8504	SEGURO DE VIDA		63,075,669.08	
8505	BONIFICACION POR RETIRO CON MAS DE 20 ANOS		349,479,783.00	

8530	PROVISION PARA PENSIONES DE JUBILACION			123,958,016,925.68
8531	OBLIGACIONES ACTUARIALES POR PENSIONES DE JUBILACION		153,134,566,484.00	
8532	MENOS PENSIONES DE JUBILACION POR AMORTIZAR		-29,176,549,558.32	

8540	OTRAS PROVISIONES			41,571,850.70
8543	PROVISION PARA PAGO ORDENES MEDICAS-EMPLEADOS Y FAMI		3,981,050.70	
8544	PROVISION PARA PAGO TIQUETES DE RESTAURANTE		37,590,800.00	

8550	CESANTIAS POR PAGAR			3,274,500,792.67
8800	INTERESES RECIBIDOS ANTICIPADAMENTE			76,822,247,878.51
8850	OTROS PASIVOS			168,907,957.47
8852	RECURSOS ASIGNADOS PARA PRESTAMOS DE VIVIENDA		25,634,381.53	
8853	PASIVOS DIFERIDOS		100,886,095.32	
8854	FONDO PARA PUBLICACIONES		42,387,480.62	

8899	PATRIMONIO			961,760,356,119.72
8900	CAPITAL			12,711,444,987.14

B A L A N C E G E N E R A L
DICIEMBRE 31 DE 1.993

CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
8910	RESERVAS		272,487,272,590.46	
8913	RESERVA DE ESTABILIZACION MONETARIA Y CAMBIARIA	272,487,272,590.46		
8940	SUPERAVIT	-----		
8941	VALORIZACIONES	97,015,597,524.36	1,076,121,435,353.26	
8944	LIQUIDACION CUENTA ESPECIAL DE CAMBIOS	453,468,192,570.09		
8949	AJUSTE DE CAMBIO	525,637,645,258.81		
8950	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-----	-43,564,221,012.89	
8960	RESULTADOS DEL EJERCICIO		-355,995,575,798.25	
8999	T O T A L P A S I V O Y P A T R I M O N I O		-----	8,802,815,029,554.75

BANCO DE LA REPUBLICA

BALANCE GENERAL COMPARATIVO
(Millones de pesos)

DICIEMBRE 31 DE 1993 DICIEMBRE 31 DE 1992

DICIEMBRE 31 DE 1993 DICIEMBRE 31 DE 1992

ACTIVO

DISPONIBILIDADES EN MONEDA EXTRANJERA	6,377,970.4	5,702,982.3
CAJA	10,395.6	11,421.4
BANCOS DEL EXTERIOR - DEPOSITOS A LA ORDEN	36,975.6	22,064.1
INVERSIONES	5,660,593.4	5,306,269.9
ORO	95,258.8	126,977.5
DERECHOS ESPECIALES DE GIRO	127,095.0	35,314.5
PESOS ANDINOS	16,080.8	14,759.6
POSICION DE RESERVA FONDO MONETARIO INTERNACIONAL	68,290.3	63,350.1
FONDO LATINOAMERICANO DE RESERVAS	144,727.2	126,004.0
CONVENIOS INTERNACIONALES	39,136.5	36,955.1
INTS. Y RENDIM. POR RECIBIR DE LAS RESERVAS INTERNAC.	16.6	0.0
VALUACION NETA DE LAS RESERVAS INTERNACIONALES	(41,598.6)	(40,133.9)
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES MONEDA EXTRANJERA	191,535.9	175,799.3
CREDITOS EN MONEDA EXTRANJERA	153,484.9	117,392.0
SECTOR PUBLICO	9,107.4	9,623.6
RESTO DEL SECTOR PUBLICO	9,107.4	9,623.6
SISTEMA FINANCIERO	144,377.5	107,768.4
BANCOS	7,545.0	5,365.1
CORPORACIONES FINANCIERAS	118,275.9	91,435.4
RESTO DEL SISTEMA FINANCIERO	19,436.2	11,949.3
INTERESES POR RECIBIR	951.9	0.0
PROVISION CREDITOS	(1,833.5)	(981.4)
OTROS ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA	4,136.9	43,479.2
DISPONIBILIDADES EN MONEDA NACIONAL	69,271.9	27,689.4
MONEDA METALICA	17,046.7	14,495.4
BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	947.0	0.0
METALES PRECIOSOS NO MONETARIOS	51,278.2	13,194.0
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES MONEDA NACIONAL	720,794.4	658,083.2
ACTIVOS EN ADMINISTRACION	98.6	60,319.6
CREDITOS EN MONEDA NACIONAL	930,126.1	1,001,227.9
SECTOR PUBLICO	676,871.7	715,954.6
GOBIERNO NACIONAL	676,871.7	715,954.6
SISTEMA FINANCIERO	252,042.7	237,761.9
BANCOS	101,808.7	102,412.0
CORPORACIONES FINANCIERAS	71,417.3	70,131.6
RESTO DEL SISTEMA FINANCIERO	80,967.9	65,218.3
PROVISION PROTECCION CREDITOS MDA NACIONAL	(2,151.2)	
PRESTAMOS CON RECURSOS DE FONDOS FINANCIEROS		46,325.1
OTRAS ENTIDADES	1,211.7	1,166.3

PASIVO Y PATRIMONIO

EXIGIBILIDADES EN MONEDA EXTRANJERA QUE AFECTAN RESERVAS A CORTO PLAZO	22,079.9	10,885.5
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES Y BANCOS DEL EXTERIOR	6,880.7	6,660.2
CONVENIOS INTERNACIONALES	14,067.9	3,187.0
APORTES POR PAGAR ORGANISMOS INTERNACIONALES	1,131.3	1,035.3
OTRAS EXIGIBILIDADES EN MONEDA EXTRANJERA	878,418.6	1,957,953.3
SECTOR PUBLICO	31,123.2	68,348.1
GOBIERNO NACIONAL	31,081.5	67,795.3
RESTO DEL SECTOR PUBLICO	41.7	552.8
SISTEMA FINANCIERO	7,128.8	35,775.1
BANCOS	5,668.0	10,304.0
CORPORACIONES FINANCIERAS	782.7	373.0
RESTO DEL SISTEMA FINANCIERO	678.1	25,098.1
CERTIFICADOS DE CAMBIO	353,743.1	1,222,338.4
TITULOS CANJEABLES POR CERTIFICADOS DE CAMBIO	17,752.6	59,793.5
DERECHOS ESPECIALES DE GIRO - ASIGNADOS	126,418.3	101,731.1
PESOS ANDINOS ASIGNADOS	16,080.8	14,759.6
OTROS APORTES POR PAGAR A ORGANISMOS INTERNACIONALES	8,307.8	7,625.3 *
OTRAS OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES Y BANCOS DEL EXTERIOR	316,378.1	446,534.2
OTROS PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA	1,485.9	1,048.0
ESPECIES MONETARIAS EN CIRCULACION	1,968,646.6	1,584,219.0
BILLETES EN CIRCULACION	1,968,646.6	1,584,219.0
EXIGIBILIDADES EN MONEDA NACIONAL	2,455,702.7	1,952,910.5
SECTOR PUBLICO	49,862.6	184,255.0
GOBIERNO NACIONAL	29,453.4	169,195.1
RESTO DEL SECTOR PUBLICO	20,409.2	15,059.9
SISTEMA FINANCIERO	2,370,667.9	1,682,050.5
BANCOS	1,998,431.0	1,373,047.8
CORPORACIONES FINANCIERAS	10,440.9	12,867.7
RESTO DEL SISTEMA FINANCIERO	361,796.0	296,335.0
OBLIGACIONES POR FINANCIACION DE LOS FONDOS FINANCIEROS	17,039.5	76,445.7
DEPOSITOS CONSTITUIDOS RESOL. JUNTA MONETARIA	364.5	376.3
OTRAS EXIGIBILIDADES EN MONEDA NACIONAL	17,768.2	9,783.0
OBLIGACIONES POR OPERACIONES DE MERCADO ABIERTO	1,507,187.0	943,817.9

OTROS ACTIVOS MONETARIOS	59,524.6	23,829.3
INVERSIONES	2,590.4	8,803.4
Costo		8,739.4
Ajuste por inflación		64.0
CUENTAS POR COBRAR	7,530.4	7,183.1
INTERESES POR RECIBIR	933.3	5,404.3
INVENTARIOS E IMPORTACIONES EN TRANSITO	22,641.2	2,562.2
Costo		2,330.1
Ajuste por inflación		232.1
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	66,404.9	37,050.5
COSTO HISTORICO	93,939.9	43,454.3
Ajuste por inflación al costo		10,613.4
DEPRECIACION ACUMULADA	(25,535.0)	(14,151.7)
Ajuste por inflación a la depreciación		(2,865.5)
BIENES DE ARTE Y CULTURA	5,225.0	3,913.9
Costo		3,251.9
Ajuste por inflación		662.0
ACTIVOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION	69,422.3	60,141.8
OTROS ACTIVOS NO MONETARIOS	2,108.2	446.2
VALORIZACIONES	97,015.6	95,491.9

TOTAL ACTIVO	8,802,815.0	8,021,799.5
	=====	=====

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,097,032.5	587,665.4
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA	22,912.5	18,376.2
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA	7,983,087.3	5,900,118.5
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS	2,238,548.5	1,336,261.5

FONDOS ESPECIALES ADMINIST. POR EL BANCO REPUBLICA	0.6	0.6	231,237.8
FONDO AGROPECUARIO DE GARANTIAS	0.0	530.7	
FONDO DE ESTABILIZACION OPERACIONES MERCADO ABIEF	0.0	2,394.2	
FONDO DE ESTABILIZACION CAMBIARIA	0.0	204,692.8	
FONDO DE INVERSIONES PUBLICAS	0.0	23,820.1	
TITULOS FINANCIACION DEUDA EXTERNA	33,841.0		13,946.1
OBLIGACIONES POR TITULOS NOMINATIVOS	10,872.8		2,513.4
EXIGIBILIDADES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES MDA.NACIONAL	745,271.1		680,460.0
OTROS PASIVOS MONETARIOS	2,969.0		25,029.1
AJUSTE DE CAMBIO			438,421.5
CUENTAS POR PAGAR	7,670.5		3,140.2
PROVISIONES POR PASIVOS LABORALES	129,223.3		64,271.6
OTROS PASIVOS NO MONETARIOS	79,171.5		1,306.1
PATRIMONIO	961,760.4		111,687.5
CAPITAL PAGADO	12,711.4	153.9	
CAPITAL AUTORIZADO		200.0	
MENOS CAPITAL POR SUSCRIBIR		(46.1)	
RESERVAS	272,487.3	40,807.7	
RESERVA LEGAL		510.0	
RESERVAS ESTATUTARIAS		40,297.7	
RESERVA DE ESTABILIZACION MONETARIA Y CAMBIARIA	272,487.3		
SUPERAVIT	1,076,121.4	107,467.5	
VALORIZACIONES	97,015.6	95,491.9	
REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		11,975.6	
LIQUIDACION CUENTA ESPECIAL DE CAMBIOS	453,468.2		
AJUSTE DE CAMBIO	525,637.6		
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(43,564.2)	6,822.6	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(355,995.5)	(43,564.2)	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,802,815.0	8,021,799.5	
	=====	=====	
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	1,097,032.5	587,665.4	
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	22,912.5	18,376.2	
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	7,983,087.3	5,900,118.5	
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO	2,238,548.5	1,336,261.5	

* Reclasificado para efectos comparativos.

MIGUEL URRUTIA MONTOYA
GERENTE GENERAL

FERNANDO COPETE SALDARRIAGA
GERENTE EJECUTIVO

RAFAEL PRIETO DUXAN
AUDITOR GENERAL
T.P. No. 1039 T

OSCAR JAIME HOYOS CUERVO
CONTADOR GENERAL (E)
T.P. No. 5643 T

Publicación autorizada por la Superintendencia Bancaria en comunicación 94006822-17 del 28 de Marzo de 1994

GASTOS Y COSTOS

OPERACIONALES

Intereses y Rendimientos	490,305.7	0.2
Comisiones y Honorarios	2,321.9	112.5
Gastos de Personal	116,260.8	50,111.9
Diferencial Cambiario	318,435.0	0.0
Impuestos y Gastos Legales	1,405.8	690.0
Provisiones, Amortizaciones y Depreciaciones	108,566.0	45,474.5
Diversos Operacionales	15,033.3	12,901.8
Costo de Bienes Realizables	2,952.8	398.0
TOTAL GASTOS Y COSTOS OPERACIONALES	1,053,301.3	109,686.9

NO OPERACIONALES

Pérdida en Venta de Activos	130.9	1.9
Diversos no Operacionales	52.4	189.8
TOTAL GASTOS Y COSTOS NO OPERACIONALES	183.3	191.7

TOTAL COSTOS Y GASTOS

1,053,484.6

109,878.6

Pérdida por Exposición a la Inflación

0.0

(2,540.6)

RESULTADO DEL EJERCICIO

(355,995.5)

(43,564.2)

Nota: Para efectos comparativos los distintos conceptos del año 1992 fueron reclasificados, puesto que la estructura era diferente.

MIGUEL URRUTIA MONTOYA
GERENTE GENERAL

FERNANDO COPETE SÁLDARRIAGA
GERENTE EJECUTIVO

RAFAEL PRIETO DURAN
AUDITOR GENERAL
T.P. No. 1939 T

OSCAR JAIME HOYOS CUERVO
CONTADOR GENERAL (E)
T.P. No. 5843 T

BANCO DE LA REPUBLICA
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS COMPARATIVO
 Millones de pesos

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL
 1º DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 1º DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

INGRESOS

OPERACIONALES

Intereses y Rendimientos	362,870.0	19,628.4
Comisiones y Honorarios	31,221.8	47,403.1
Diferencial Cambiario	155,292.4	0.0
Ventas de Bienes Realizables	8,906.9	304.8
Valuación de Cuentas en Moneda Extranjera	41,524.6	0.0
Diversos Operacionales	22,965.0	275.5
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	642,580.5	67,611.8

NO OPERACIONALES

Arrendamientos	497.8	348.8
Utilidad en Venta de Activos	48,929.4	38.7
Diversos no Operacionales	5,461.4	855.8
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	54,908.6	1,243.1

TOTAL INGRESOS

697,489.1

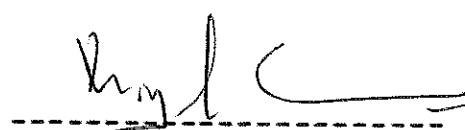
68,855.0

BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DE 1.993

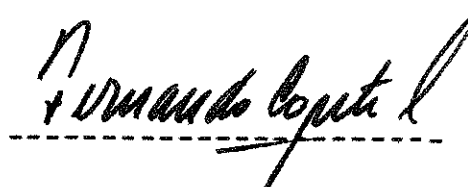
CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	PARCIALES	SUB TOTALES	TOTALES
9010	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			
9300	GARANTIAS OTORGADAS POR EL BANCO MONEDA EXTRANJERA			22,848,221,953.87
9320	GARANTIAS OTORGADAS POR EL BANCO MONEDA NACIONAL			64,295,673.29
9391	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS			22,912,517,627.16
9395	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
9700	VALORES RECIBIDOS EN CUSTODIA MONEDA EXTRANJERA			4,851,829,402.43
9710	VALORES RECIBIDOS EN GARANTIA MONEDA EXTRANJERA			830,445,444,642.11
9730	REEMBOLSOS ANTICIPADOS CARTAS DE CREDITO MDA.EXT.			6,005,820,029.31
9740	CHEQUES GIRADOS PENDIENTES DE ENTREGA			7,178,443.39
9750	DOCUMENTOS DE DEUDA PUBLICA SALDOS DE CAPITAL Y REND.POR			624,763,191,093.22
9790	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS MONEDA EXTRANJERA			529,141,326,984.57
9800	VALORES RECIBIDOS EN CUSTODIA MONEDA NACIONAL			1,476,719,864,932.26
9810	VALORES RECIBIDOS EN GARANTIA MONEDA NACIONAL			88,849,705,996.01
9820	BILLETES DEL BANCO SIN EMITIR			876,500,000,000.00
9840	DOCUMENTOS DE DEUDA PUBLICA MONEDA NACIONAL			2,417,707,629,009.90
9850	MINERAL AURIFERO EN PROCESO DE COMPRA MONEDA NACIONAL			302,456.55
9860	TITULOS VALORES EN CIRCULACION MONEDA NACIONAL			115,254,440,713.08
9870	VALORES RECIBIDOS EN ADMINISTRACION MONEDA NACIONAL			236,726,450,866.75
9880	CERTIFICADOS PARA PAGO DE IMPUESTOS MONEDA NACIONAL			472,258.87
9890	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS MONEDA NACIONAL			583,766,257,504.50
9900	VALORES RECIBIDOS EN CUSTODIA- MDA. NAL.			189,234,139,130.40
9910	VALORES RECIBIDOS EN CUSTODIA-MONEDA EXTRANJERA			2,412,120,000.00
9930	DEPOSITOS POR PAG. TRASPASADOS A ENTIDADES BANCARIAS			14,372,625.39
9940	BIENES RECIBIDOS EN COMODATO MONEDA NACIONAL			686,719,388.99
9991	TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			7,983,087,265,477.73
9691	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA			1,097,032,458,221.56

B A L A N C E G E N E R A L
DICIEMBRE 31 DE 1.993

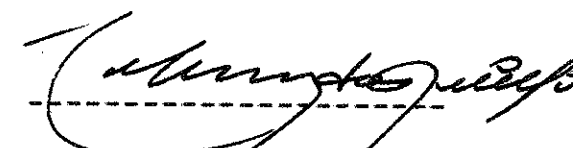
CODIGO	NOMBRE DE LAS CUENTAS	P A R C I A L E S	S U B T O T A L E S	T O T A L E S
9150	CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO			
9160	CREDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS			1,589,995,443,259.78
9180	CUENTAS POR PAGAR			175,071,496,404.50
9190	OTROS PASIVOS			174,631,491.98
9220	BIENES FIDEICOMITIDOS			362,740,030,370.68
9230	RESULTADOS DEL EJERCICIO			110,566,882,220.38
9299	TOTAL CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO			2,238,548,483,747.32



MIGUEL URRUTIA MONTOYA
GERENTE GENERAL



FERNANDO COPETE S.
GERENTE EJECUTIVO



RAFAEL PRIETO DURAN
AUDITOR GENERAL
T.P.1939



OSCAR JAIME HOYOS CUERVO
CONTADOR GENERAL (E)
T.F.5643



OFICINA PRINCIPAL

01

DEPARTAMENTO DE CONTADURIA

028

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DIC/1993

170101062

ORGANIZADO CRONOLOGICAMENTE POR ASUNTO

RODRIGO NICOLAS GUTIERREZ RIVEROS

BANCO DE LA REPUBLICA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 1993

ENTE CONTABLE

El Banco de la República ejerce las funciones de Banca Central y está organizado como persona jurídica de derecho público, con autonomía administrativa, patrimonial y técnica, sujeto a un régimen legal propio. Dentro de sus funciones básicas le corresponde regular la moneda, los cambios internacionales y el crédito; emitir la moneda legal, administrar las reservas internacionales, ser prestamista de última instancia y banquero de los establecimientos de crédito y servir como agente fiscal del Gobierno, de acuerdo con lo establecido en el artículo 371 de la Constitución Política de Colombia.

El Banco tiene su oficina principal en la ciudad de Santafé de Bogotá y opera a través de 28 sucursales en el país.

**NOTA 1: RESULTADOS DE LA APLICACION DEL NUEVO ESTATUTO ORGANICO DEL
BANCO DE LA REPUBLICA**

El nuevo régimen orgánico del Banco de la República se definió mediante la Ley 31 de 1992, expedida en diciembre 29 y publicada en el diario oficial el día 4 de enero de 1993 con el número 40707 y reglamentado mediante el decreto 2520 del 14 de diciembre de 1993, el cual contempla los nuevos estatutos del Banco.

En cumplimiento de lo previsto tanto en la citada Ley, como en los Estatutos del Banco indicados, se efectuaron importantes cambios en la estructura operativa y financiera de la entidad, entre los cuales se destacan las siguientes:

1.1 Cambios en las principales políticas financieras y contables del Banco

a) Unificación de Ingresos y Egresos del Banco

Las disposiciones legales indicadas, señalan que a partir de enero 3 de 1993, constituyen ingresos y egresos del

Banco los siguientes conceptos:

- . Los derivados de la compra, venta, inversión y manejo de las reservas internacionales y de la compra y venta de metales preciosos aleados al oro.
- . Todos los relacionados con las actividades que le son propias como banco central, incluidos los derivados de las operaciones de Mercado Abierto y la acuñación e impresión de especies monetarias. Asimismo, la diferencia entre el valor facial de la moneda metálica emitida y su costo de producción, se registra en el Estado de resultados.
- . Aquellos provenientes de sus actividades industrial y cultural.
- . Los gastos de personal, mantenimiento, servicios generales y demás gastos de funcionamiento e inversión para el cumplimiento de las actividades que el Banco desarrolla.
- . Los rendimientos que devenguen los Títulos de Tesorería emitidos por el Gobierno para sustituir la deuda pública interna de la Nación con el Banco de la República. Para tal efecto el servicio de dichos títulos será atendido oportunamente con recursos del Presupuesto Nacional y no contarán con la garantía del Banco de la República.
- . Los demás propios de su existencia como persona jurídica.

b) Generalización del principio de causación

A partir de la vigencia de la Ley orgánica, el Banco aplica para el registro de todos los ingresos y egresos el principio de "causación", modificando el procedimiento utilizado hasta esa fecha mediante el cual, las operaciones relacionadas con la Cuenta Especial de Cambios se registraban bajo el sistema de caja.

c) Establecimiento de Centros de costos o Áreas de responsabilidad

La Ley 31 de 1992 y el decreto 2520 de 1993 señalan que el Banco de la República debe identificar financiera y contablemente los ingresos y egresos que correspondan a sus principales actividades, las cuales quedaron definidas así:

1. Operación monetaria
2. Operación crediticia
3. Operación cambiaria
4. Operación de compra y venta de metales preciosos
5. Actividad cultural
6. Actividad industrial
7. Actividad bancaria

d) Valuación de cuentas en moneda extranjera

Por disposición legal se determinó que las Reservas Internacionales se deben contabilizar a la tasa de mercado.

El ajuste de cambio y el diferencial cambiario resultantes de tal valuación, según lo definido en el artículo 62, numeral 4, del decreto 2520 de 1993, se registran afectando respectivamente, el superávit y los Resultados del período.

En cuanto a las otras cuentas en moneda extranjera, se modifica el procedimiento contable indicado en lo referente a la diferencia diaria entre las tasas de mercado, por cuanto ésta afecta el estado de resultados del período.

Las operaciones en moneda extranjera que afectan las cuentas del Estado de Resultados y registradas en moneda extranjera, se convierten a moneda nacional diariamente aplicándoles la tasa representativa de mercado.

e) Supresión del ajuste al costo histórico por efecto de la Inflación.

De acuerdo con la Ley 31 de 1992, artículo 27 literal c numeral 8, y el decreto 2520 de 1993, artículo 62, numeral 5, a partir de la vigencia de Ley, el Banco de la República no está sujeto en materia del reajuste al costo histórico, pero aplica el sistema de valuación a tasas de mercado sobre las cuentas en moneda extranjera.

f) Conformación del Patrimonio y de las Reservas

En cuanto al patrimonio del Banco, las disposiciones legales establecen lo siguiente:

- Capital Contable

Respecto de la titularidad de las acciones del Banco, la Ley 31 de 1992, en su artículo 62 dispuso: "Los titulares de las acciones en que está representado el capital suscrito y pagado del Banco de la República, cederán éstas al Banco por su valor en libros. Para estos efectos, declárase de utilidad pública e interés social, la adquisición de las mismas".

- Reservas

La Ley definió la constitución de la Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria con los recursos del Fondo de Estabilización Cambiaria, del Fondo de Inversiones Públicas y del Fondo de Estabilización para Operaciones de Mercado Abierto.

Esta reserva se debe incrementar con las utilidades de cada ejercicio, de acuerdo con lo que disponga la Junta Directiva y tiene por objeto absorber eventuales pérdidas del Banco, antes de recurrir a las apropiaciones pertinentes establecidas en la ley anual del Presupuesto.

El remanente de las utilidades del Banco, una vez apropiadas las reservas son de la Nación; de otra parte, las pérdidas del ejercicio son cubiertas por la Nación cuando no alcanzan a ser cubiertas con la Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria.

Además, los estatutos, decreto 2520, artículo 61, determinan que el Banco tendrá como Otras Reservas, las siguientes:

- Reserva para Adquisición de Acciones
- Reserva de Resultados Cambiarios
- Reserva para Fluctuaciones de Monedas
- Reserva para Protección de Activos

1.2 Cesión y Liquidación de Fondos

La Ley orgánica del Banco establece la liquidación de algunos de los Fondos administrados por la entidad, así:

a) Fondos Financieros Industriales

El artículo 61 determinó que dentro de los treinta días siguientes a la vigencia de dicha ley, el Banco de la República debía ceder al Instituto de Fomento Industrial IFI, los Fondos Financieros industriales que el Banco

administraba.

Como consecuencia, el Banco de la República cedió el Fondo Financiero Industrial y Comercial FFIC, el Fondo de Inversiones Privadas FIP y el Fondo de Capitalización Empresarial FCE, cuyo balance y estado de resultados integrados al 31 de enero de 1993, indicaban activos por \$53.191,2 millones, pasivos por \$17.480,8 millones y un patrimonio de \$35.710,4 millones, en el cual se incorporaban unos resultados operacionales de \$589,5 millones.

b) Fondo de Ahorro y Vivienda FAVI

El artículo 27, literal c numeral 1, de la Ley del Banco, señaló que constituirán ingresos y egresos del Banco todos los relacionados con las operaciones del FAVI, por lo tanto, a partir del 4 de enero de 1993, las cuentas que conformaban el FAVI, hacen parte de los activos, pasivos y resultados del Banco.

c) Fondo de Estabilización para Operaciones de Mercado Abierto FEOMA

El artículo 60 de la Ley orgánica ordenó que los recursos del Fondo Estabilización para Operaciones de Mercado Abierto se destinaran a formar parte de la Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria.

En cumplimiento de lo anterior, en junio 18 de 1993, se trasladó a la cuenta de Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria, la suma de \$1.603.2 millones correspondiente a las utilidades por distribuir del FEOMA acumuladas a mayo 31 de 1993.

1.3 Liquidación de la Cuenta Especial de Cambios CEC

En desarrollo de lo ordenado por el artículo 60 de la Ley 31 de 1992, se procedió a la liquidación de la Cuenta Especial de Cambios CEC. Para el efecto, el Gobierno expidió el Decreto Reglamentario 234 de febrero 3 de 1993, en el cual señaló el régimen que debería aplicar el Banco de la República.

La liquidación de la CEC arrojó como resultado una pérdida de \$4.151.6 millones, una vez se efectuaron los ajustes que resultaron necesarios. Conviene recordar que el saldo negativo de la liquidación fue asumido inicialmente por los

Fondos de Estabilización Cambiaria y de Inversiones Públicas, los que posteriormente fueron incorporados a la Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria.

De otra parte, como consecuencia de la liquidación de la CEC se afectó favorablemente la estructura financiera del Banco, al incrementar su patrimonio en \$453.468.2 millones, por efecto de la causación del diferencial cambiario, del ajuste de cambio y de las valorizaciones de las cuentas en moneda extranjera.

1.4 Procedimiento contable de los "Bonos Cupón Cero" - deuda de Nicaragua

A la fecha de liquidación de la Cuenta Especial de Cambios, en la contabilidad del Banco estaban registrados los bonos recibidos en dación de pago de la deuda de Nicaragua, por un valor nominal de US\$55,3 millones, con un descuento por amortizar de US\$8,1 millones, para un monto neto de US\$47,2 millones. Igualmente figuraban causados unos ingresos diferidos sobre tal deuda por US\$22,4 millones.

Al aplicar el decreto 234 de 1993, mediante el cual se reglamentó la liquidación de la CEC, se constituyó con cargo a ésta una provisión por US\$44.0 millones y se causó a su favor los ingresos diferidos por US\$22,4 millones, con lo cual los "Bonos Cupón Cero" quedaron registrados por un valor neto de US\$3,2 millones.

A partir de enero de 1993, mensualmente el Banco ha venido amortizando el descuento afectando su estado de resultados, mediante la aplicación de una tabla calculada teniendo en cuenta su valor presente y una tasa de descuento invariable que amortiza la totalidad del descuento hasta la fecha de maduración de los bonos, septiembre del año 2.030; esta amortización ascendió en el año a US\$274.239,00 y el saldo a diciembre 31 de 1993, quedó reflejado así:

(US\$ millones)

Bonos recibidos en dación de pago deuda de Nicaragua	55.3
Descuento por amortizar sobre bonos recibidos en dación de pago deuda de Nicaragua	51.8
Valor neto	3.5

1.5 Canje acciones Banco Central Hipotecario B.C.H. por Casa de Moneda y Agencias de Compra de Oro

Igualmente, la Ley 31 de 1992 en el artículo 56, determinó que la Casa de Moneda y las Agencias de Compra de Oro debían pasar a ser propiedad del Banco a cambio de las acciones que éste poseía en el Banco Central Hipotecario B.C.H.

El contrato mediante el cual se legalizó esta operación se celebró en noviembre 30 de 1993.

NOTA 2: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

2.1 Política de contabilidad básica

El Banco de la República se rige por las normas e instrucciones establecidas por la Superintendencia Bancaria y el período contable es de un año.

2.2 Reconocimiento de ingresos y egresos

Para el registro de los ingresos y egresos la contabilidad del Banco utiliza el sistema de causación.

2.3 Operaciones entre oficinas

El movimiento contable entre la Oficina Principal y las diferentes sucursales se hace a través de las cuentas activas de "Sucursales Moneda Nacional" y "Sucursales Moneda Extranjera" y las cuentas pasivas de "Oficina Principal Moneda Nacional" y "Oficina Principal Moneda Extranjera" las cuales, al finalizar el período presentan saldos iguales, como resultado de haberse correspondido en su totalidad las operaciones.

2.4 Inversión en valores

Las inversiones en valores se contabilizan por el método de costo o valor de mercado el más bajo, pero con respecto a las inversiones de las reservas internacionales su valuación se efectúa a precios de mercado. Cuando se presenta diferencia entre el valor nominal y el costo de adquisición se controlan a través de subcuentas complementarias valuativas de la inversión denominadas "descuentos por amortizar" o "prima por amortizar".

La Entidad invierte en bancos del exterior la parte disponible de sus reservas internacionales. Cuenta además, con otras inversiones de capital en moneda nacional.

2.5 Transacciones en moneda extranjera

Las reservas internacionales conformadas por las especies extranjeras en caja, inversiones en bancos del exterior, oro y otros y las demás cuentas en moneda extranjera, se contabilizan por el equivalente en dólares y para efectos de su conversión a pesos colombianos se toma la tasa de cambio representativa del mercado a que se refieren las Resoluciones Externas de la Junta Directiva del Banco de la República Nos. 15 y 21 de 1991 y cuyo cálculo se efectúa de acuerdo con lo establecido en la Circular Externa No. 008 de febrero 2 de 1993 y Carta Circular No. 16 de marzo 2 de 1993 de la Superintendencia Bancaria.

Por su parte, los certificados de cambio constituidos en moneda extranjera, se presentan en los estados financieros a la tasa de liquidación, la cual es utilizada para efectos de la redención de los mismos, teniendo en cuenta un descuento el cual depende del período de maduración de cada título.

2.6 Créditos

Los créditos en moneda extranjera corresponden a los recursos recibidos de los Organismos Internacionales y son otorgados al Sistema Financiero. Los créditos en moneda nacional, son redescontados a través del Sistema Financiero, de acuerdo con las disposiciones legales y resoluciones vigentes de la Junta Monetaria y de la Junta Directiva del Banco.

De acuerdo con lo dispuesto en la Constitución Política de Colombia, el Banco no puede establecer cupos de crédito ni otorgar garantías a favor de particulares salvo cuando se trate de intermediación de crédito externo para su colocación por medio de los establecimientos de crédito, o de apoyos transitorios de liquidez para los mismos. Las operaciones de financiamiento a favor del Estado requieren la aprobación unánime de la Junta Directiva, a menos que se trate de operaciones de mercado abierto.

De conformidad con los parámetros establecidos en las Resoluciones 2053, 3056 y 3535 de 1989 de la Superintendencia Bancaria, y en particular el concepto emitido por esa Entidad, el Banco clasifica sus créditos como cartera de consumo.

2.7 Propiedad planta y equipo

Se contabilizan por su costo de adquisición ó construcción, y salvo los terrenos y las construcciones en curso, se deprecian gradualmente. La entidad posee activos fijos de carácter permanente para el desarrollo del giro normal de sus operaciones. Toda venta y retiro de tales activos se descarga por el respectivo valor neto en libros ajustado y la diferencia entre éste y el precio de venta se lleva a los resultados del ejercicio.

Los desembolsos por concepto de mejoras cuyo objeto es aumentar la eficiencia o incrementar la vida útil de los activos se capitalizan, a partir de la puesta en marcha del activo.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento que se requieren para el normal funcionamiento del activo fijo y que no constituyen una mejora o adición que incremente su vida útil, se cargan a resultados a medida que se causan.

La depreciación se calcula sobre la base del costo, por el método de línea recta. La vida útil estimada para los activos, es la siguiente:

Edificios	20 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de sistemas	5 años
Vehículos	5 años

Las mejoras que incrementan la vida útil de los activos modifican la base de depreciación y por lo tanto, la nueva cuota mensual se calcula utilizando el número de meses pendientes por depreciar del activo inicial. Si el desembolso se capitaliza en un activo que está totalmente depreciado, o modifica el número de meses pendientes por depreciar, la depreciación se efectúa dentro de un periodo determinado según la nueva vida útil.

Todos los activos fijos del Banco se encuentran debidamente amparados por seguros.

2.8 Inventarios

Los inventarios se contabilizan al costo y los consumos se valorizan de acuerdo con los siguientes métodos:

UEPS: Utilizado para los inventarios del Departamento Editorial y Casa de Moneda.

PROMEDIO: Utilizado para los inventarios de productos de consumo interno y Agencias de compra de Oro.

En las plantas industriales de la Casa de Moneda, la determinación del costo de producción de los bienes elaborados se efectúa bajo un sistema de procesos continuos valorados al costo estándar y ajustados al histórico al cierre mensual.

2.9 Gastos pagados por anticipado y cargos diferidos

Los gastos pagados por anticipado que incluyen principalmente seguros, impuesto predial y mantenimiento sobre bienes raíces, se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causan los costos o gastos.

Los cargos diferidos están conformados básicamente por el valor de los programas de uso general para microcomputadores y por los pagos efectuados a los empleados por bonificaciones al acogerse a la Ley 50 de 1990, que se amortizan de acuerdo con las disposiciones señaladas por la Superintendencia Bancaria, en un lapso máximo de 3 años.

2.10 Provisiones por pasivos laborales

El cálculo de los pasivos por concepto de provisiones es efectuado para cada trabajador, reflejando al cierre del periodo contable la obligación laboral, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los acuerdos laborales existentes.

Para registrar las pensiones de jubilación, el Banco sigue el método de cálculo actuarial preparado con procedimientos de reconocido valor técnico, los cuales son aprobados por la Superintendencia Bancaria. La provisión que para este efecto constituye el Banco, cumple con lo establecido en la Circular Externa No. 063 de diciembre 14 de 1990 de la Superintendencia Bancaria.

2.11 Ajuste de cambio - Moneda Extranjera

Los saldos en moneda extranjera se rexpresan por su equivalencia en pesos a la tasa de cambio promedio representativa del mercado, de acuerdo con lo establecido en la Circular Externa No.008 de febrero 2 de 1993 y Carta Circular No.16 de marzo 2 de 1993 de la Superintendencia Bancaria.

A diciembre 31 de 1993, esta tasa fue de \$804.04 por dólar; al cierre del año de 1992 fue de 737.98.

2.12 Intereses recibidos anticipadamente

Los intereses recibidos por anticipado por concepto de algunas líneas de crédito al Sector Financiero, lo mismo que los intereses recibidos sobre inversiones, se amortizan durante el período en que se causan.

NOTA 3: COMENTARIOS A LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 Restricción de Fondos

El Banco de la República no posee fondos cuyo retiro o uso estén sujetos a restricciones.

3.2 Disponibilidades

La composición comparativa de las disponibilidades del Banco es la siguiente:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	-----	-----
	(Millones de \$)	
En moneda extranjera	6.377.970.4	5.702.982.3
En moneda nacional	69.271.9	27.689.4
	-----	-----
	6.447.242.3	5.730.671.7
	=====	=====

a) En Moneda Extranjera

Las disponibilidades en moneda extranjera están constituidas por las Reservas Internacionales.

En efecto, las reservas internacionales brutas liquidadas a la tasa promedio representativa de mercado vigente en diciembre 31 de 1993, alcanzan \$6.377.970.4 millones (72.5% del total), las cuales equivalen a US\$7.932.4 millones, cuando al término del año de 1992, ascendían a \$5.702.982.3 millones (71.1%), equivalentes a US\$7.727.9 millones. Ello significa un crecimiento de \$674.988.1 millones (11,8%), consecuencia del aumento de US\$204.5 millones (\$164.426,2 millones) de las reservas internacionales y de la variación en la tasa representativa de mercado .

La composición discriminada de las Reservas es:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	-----	-----
	(millones de \$)	
Caja y Bancos	49.371.2	33.485.5
Inversiones	5.860.593.4	5.306.269.9
Oro	95.258.8	126.977.5
Otras Reservas	414.328.8	276.383.3
Rendimientos causados	16.8	0.0
Valuación neta de las		
Reservas Internacionales	(41.598.6)	(40.133.9)
	-----	-----
Reservas Internac.Brutas	6.377.970.4	5.702.982.3
	=====	=====

Las Otras Reservas tienen la siguiente composición:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	-----	-----
	(millones de \$)	
Derechos Especiales de giro	127.094.9	35.314.5
Pesos Andinos	16.080.8	14.759.6
Posición de Reserva Fondo		
Monetario Internacional	88.290.3	63.350.1
Fondo Internacional de		
Reservas	144.727.2	126.003.9

Convenios Internacionales	38.135.5	36.955.1
	-----	-----
	414.328.5	276.383.2
	=====	=====

En la composición de estos activos internacionales, es notorio el crecimiento de las inversiones y la liquidación parcial de los inventarios de oro.

b) Moneda Nacional

Las disponibilidades en moneda nacional están constituidas principalmente por la moneda metálica y los metales preciosos no clasificados como reservas.

La composición comparativa es la siguiente:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	-----	-----
(millones de \$)		
Moneda metálica	17.046.7	14.495.4
Metales preciosos no monetarios	51.278.2	13.194.0
Bancos y Otras entidades financieras	947.0	0.0
	-----	-----
	69.271.9	27.689.4
	=====	=====

3.3 Aportes en Organismos Internacionales

Los Aportes en Organismos Internacionales a diciembre 31 de 1993 ascienden a \$912.330.3, de los cuales en moneda extranjera corresponden US\$238,2 millones, que representan el 10.4% del total de los activos.

Dicho saldo es superior en \$78.447.9 millones (9,4%) al registrado al cierre contable de 1992, cuando se situó en \$833.882.4 millones (10.4% del total) . La variación se origina en el ajuste de cambio ocasionado en movimientos de la TRM, todo lo cual se refleja en los saldos de los diferentes aportes a las entidades multilaterales de crédito según el siguiente detalle:

	Dic.31/93	Dic.31/92

	(millones de \$)	
1. Moneda Extranjera	<u>191.535.9</u>	<u>175.799.3</u>
Asociación Internacional de Fomento	9.630.8	8.839.5
BID	65.795.7	60.390.0
BIRF	10.231.1	9.390.5
Banco de Desarrollo del Caribe	14.760.4	13.547.7
CAF	79.841.2	73.281.4
C.F.I.	5.728.8	5.258.1
Corporación Interamericana de Inversiones	5.547.9	5.092.1
2. Moneda Nacional	<u>720.794.4</u>	<u>658.083.2</u>
F.M.I.	608.600.2	552.252.0
Asociación Internacional de Fomento	1.505.8	3.323.6
BID	95.223.4	87.042.6
BIRF	15.465.0	15.465.0
	-----	-----
TOTALES (1+2)	<u>912.330.3</u>	<u>833.882.5</u>
	=====	=====

El mayor valor de los aportes en moneda extranjera, genera un ingreso al Estado de Resultados por efecto de la variación en la TRM aplicada a los mismos, en tanto que los aportes en moneda corriente, no tienen implicaciones de tipo monetario, pues su contrapartida se registra en cuentas pasivas a favor de los mismos organismos.

3.4 Créditos

Los créditos otorgados por el Banco de acuerdo con los sectores es el siguiente:

	Dic.31/93	Dic.31/92

	(millones de \$)	
Créditos en moneda extranjera	<u>153.484.9</u>	<u>117.392.0</u>
Sector Público	9.107.4	9.623.6
Sistema Financiero	146.211.0	108.749.8
-Provisión créditos	(1.833.5)	(981.4)
Créditos en moneda nacional	<u>930.126.1</u>	<u>1.001.227.9</u>
Sector Público	676.871.7	715.954.6
Sistema Financiero	254.193.9	237.761.9
Otros	1.211.7	1.186.3
-Provisión créditos	(2.151.2)	0.0
Préstamos con recursos fondos Financieros	0.0	46.325.1
Total créditos	<u><u>1.083.611.0</u></u>	<u><u>1.118.619.9</u></u>

La composición de los créditos al sistema financiero en moneda extranjera es como sigue:

	Dic.31/93	Dic.31/92

	(millones de \$)	
Bancos	7.545.0	5.365.1
IFI	17.349.0	9.429.2
Corporaciones Financieras	118.275.9	91.435.4
Bancoldex	2.089.2	2.520.1
Provisiones	(1.833.5)	(981.4)
Otros	951.9	0.0
	<u><u>144.377.5</u></u>	<u><u>107.768.4</u></u>

Por su parte los créditos al Sistema Financiero con recursos internos tiene la siguiente composición:

	Dic.31/93	Dic.31/92

	(millones de \$)	
<u>Sistema Financiero</u>		
Bancos	93.289.6	91.857.5
Caja Agraria	903.0	2.503.0
IFI	1.694.5	328.2
B.C.H.	7.616.1	8.051.5
Corporaciones Financieras	71.417.3	70.131.6
Corp. de Ahorro y vivienda	26.643.2	0.0
Bancoldex	1.0	9.2
Fondo Garantías Inst. Finan.	10.333.2	22.222.3
FINAGRO	37.327.4	39.993.7
Caja social de Ahorros	979.4	1.109.5
Otros	3.989.2	1.555.4
Provisión protec.créditos	(2.151.2)	0.0
	-----	-----
	252.042.7	237.761.9
	-----	-----

Los créditos durante el año perdieron importancia relativa al reducir su participación dentro del total de activos del 13.9% al 12.2%. Así, el monto total cayó de \$1.118.619.9 a \$1.083.611.0 millones con una reducción de \$35.008.9 millones, como consecuencia principalmente de:

a) El traslado al Instituto de Fomento Industrial de los Fondos administrados por el Banco, cuyos saldos de cartera en el momento de la operación eran los siguientes:

CARTERA TRASLADADA AL IFI

(Millones de \$)

Fondo de Inversiones Privadas	22.378.4
Fondo Financiero Industrial	16.607.3
Fondo de Capitalización Empresarial	6.347.8
	=====
	45.333.5
	=====

b) Los pagos efectuados por el Gobierno Nacional por \$38.657.5 millones sobre la deuda consolidada, \$425.4 millones sobre otras obligaciones (Garantía TAN, pagarés Granfinanciera, etc).

c) El efecto contrario del crédito en moneda extranjera, el cual se otorga con recursos provenientes de Organismos Internacionales (BIRF, BID, KFW), cuyo incremento de \$36.1 millones, corresponde a la variación de la TRM y a una demanda canalizada especialmente por las Corporaciones Financieras incluido el IFI.

3.5 Provisiones

La composición comparativa de las provisiones para protección de cuentas en moneda nacional y moneda extranjera es como sigue:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	----- (millones de \$)	
Por depósitos en entidades intervenidas	3.463.1	3.178.6
Por convenios pendientes de pago	38.135.5	36.955.3
Por créditos a Bancos en moneda extranjera	1.729.2	800.2
Por créditos a Corporac. Financ.moneda extranjera	104.3	181.2
Por créditos en moneda nacional	2.151.2	0.0
Por cuentas por cobrar moneda nacional	1.543.7	0.0
	----- 47.127.0 =====	----- 41.115.3 =====

3.6 Otros Activos

Se consideran en este grupo de activos las siguientes cuentas:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	----- (millones de \$)	
<u>En moneda extranjera</u>	<u>4.136.9</u>	<u>43.479.2</u>
Ints.vencidos por cobrar		
Banco Central de Honduras	0.0	3.836.8
Ints. vencidos por cobrar		
Banco Central de Cuba	0.0	4.553.2
Bono Deuda de Nicaragua	2.833.1	34.857.2
Valor pendiente reintegro		
del BIRF	1.295.8	0.0
Otros	8.0	232.0
 <u>En moneda nacional</u>	 <u>355.494.5</u>	 <u>295.146.2</u>
Activos en Administración	98.6	50.319.6
Inversiones	2.590.4	8.803.4
Cuentas por cobrar	7.530.4	7.183.1
Intereses por Recibir	933.3	5.404.3
Inventarios e Importaciones		
en tránsito	22.641.2	2.562.2
Propiedad planta y equipo	68.404.9	37.050.5
Bienes de Arte y Cultura	5.225.0	3.913.9
Activos entregados en		
administración	89.422.3	60.141.8
Valorizaciones	97.015.6	95.491.8
Otros (monetarios y no		
monetarios	61.632.8	24.275.5
 Total Otros Activos	 <u>359.631.4</u> =====	 <u>338.625.4</u> =====

Los otros activos en moneda extranjera están conformados básicamente por el Bono recibido en dación de pago deuda de Nicaragua y el valor pendiente de reintegro por parte del BIRF; en moneda nacional los rendimientos y diferencias por recibir de la resolución 33/84 J.M. valen \$58.905.6 millones.

De otra parte, el aumento de \$60.348.3 millones en Otros Activos en moneda nacional, se origina por los siguientes factores:

a) La adquisición de la Casa de Moneda (Planta de Ibagué e Imprenta de Billetes) y las Agencias de Compra de Oro, tiene un efecto neto de \$45.940.2 millones, de los cuales \$31.961.7 millones se reflejan en propiedad planta y equipo y \$13.978.5 millones en inventarios. Estos últimos corresponden al papel, tintas y metales utilizados en los procesos de producción. Esta cifra es contrarrestada por la cancelación de los anticipos hechos a las dependencias incorporadas al Banco, rubro que de \$50.319.6 millones se reduce a \$98.6 millones.

b) El traslado a la Caja de Previsión Social del Banco de \$29.280.5 millones correspondientes al pasivo actuarial del Banco, de la Casa de Moneda y de las Agencias de Compra de Oro.

c) El efecto neto del movimiento en otras cuentas que presentan un incremento de \$35.263.8 millones.

El análisis de las principales cuentas componentes de estos activos, es el siguiente:

Inversiones

El Banco de la República posee acciones en Acerías Paz del Río y en los diferentes Clubes Sociales del país, las cuales se discriminan así:

- Acerías Paz del Río

Número de acciones :	616.742 Ordinarias
Valor nominal :	\$15.00 cada una

El costo de adquisición reflejado en libros al 31 de diciembre de 1993 es de \$10.0 millones.

El porcentaje de participación de la inversión del Banco de la República en el capital de Acerías Paz del Río es de 0.15%.

Estas acciones fueron suscritas por el Banco como inversión sustitutiva de los impuestos para fomento siderúrgico, según lo previsto en los Decretos Legislativos: 4051/49, 2187/51, 270/53, 702/54 y 285/55; Ley 81/60, Decretos Leyes 1419/60, 1392/61, y 926/62, por la compra que de ellas hizo a la Nación según la autorización impartida por el artículo 10. del Decreto Legislativo 2792/55 y por pago de dividendos en acciones.

- Acciones en Clubes Sociales

Su saldo a diciembre 31 de 1993 se situó en \$25.1 millones y representa el valor que ha implicado para el Banco adquirir las acciones y derechos en los Clubes y Corporaciones Sociales en las ciudades en donde se encuentran ubicadas las diferentes sucursales del Banco.

- Banco Central Hipotecario

En cumplimiento de lo previsto en la nueva Ley Orgánica del Banco de la República, artículo 56, la inversión que éste poseía en acciones del Banco Central Hipotecario, fue cedida al Gobierno como contraprestación de los activos, pasivos, ingresos y egresos de las Agencias de Compra de Oro y Casa de Moneda incorporados en los estados financieros del Banco.

Propiedad, Planta y Equipo

La composición de los activos fijos es la siguiente:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	-----	-----
	(Millones de \$)	
<u>No depreciables</u>		
Terrenos	12.766.5	716.1
Construcciones en Curso	124.5	- 0
Maquinaria y otros equipos		
en montaje	43.7	80.1
Otros activos fijos no depreciables	3.526.2	752.6
 <u>Depreciables</u>		
Edificios	44.538.6	31.615.9
Maquinaria y equipo	16.323.2	7.342.1
Equipo de sistemas	12.609.0	10.493.6
Muebles y enseres	2.886.1	2.300.0
Vehículos	914.1	767.2
Moldes y Matrices	208.1	
Menos: depreciación acumulada	(25.535.0)	(17.017.2)
	-----	-----
Total propiedad planta y equipo	68.404.9	37.050.5
	=====	=====

Los equipos de sistemas ubicados en las Agencias de compras de Oro, hasta 1992 se depreciaban con base en una vida útil estimada de 10 años; en este período se ajustó la depreciación correspondiente a una vida útil de 5 años.

Bienes de Arte y Cultura

Al finalizar los años de 1993 y 1992 este rubro estaba representado en:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	----- (Millones de \$)	
Piezas en los Museos del Oro		
y de Arte Religioso	2.682.1	2.256.8
Colección de Piedras Preciosas	7.1	7.1
Obras de Arte	575.9	279.6
Material Documental	1.959.8	1.370.4
	-----	-----
TOTAL BIENES DE ARTE Y CULTURA	5.225.0	3.913.9
	=====	=====

Activos entregados en Administración

El saldo de \$89.422.3 millones corresponde a las sumas entregadas a la Caja de Previsión Social del Banco de la República para atender el pago de las pensiones de jubilación y cesantías, tanto de los empleados pensionados del Banco como los de Oficina de Cambios, Antigua Oficina de Registro de Cambios, Proexpo, la Imprenta de Billetes, Casa de Moneda-Ibagué y Agencias de Compra de Oro.

3.7 Exigibilidades en Moneda Extranjera a corto plazo

La variación registrada en este rubro del pasivo, entre diciembre 31 de 1992 y diciembre 31 de 1993, al pasar de \$10.885.5 a \$22.079.9 millones es producto, entre otros, del incremento en las exigibilidades que afectan Reservas Internacionales (\$11.194.4 millones), debido al crecimiento del saldo a favor de los países con los cuales Colombia tiene suscritos convenios internacionales de pago.

Los equipos de sistemas ubicados en las Agencias de compras de Oro, hasta 1992 se depreciaban con base en una vida útil estimada de 10 años; en este período se ajustó la depreciación correspondiente a una vida útil de 5 años.

Bienes de Arte y Cultura

Al finalizar los años de 1993 y 1992 este rubro estaba representado en:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	-----	-----
	(Millones de \$)	
Piezas en los Museos del Oro y de Arte Religioso	2.682.1	2.256.8
Colección de Piedras Preciosas	7.1	7.1
Obras de Arte	575.9	279.6
Material Documental	1.959.8	1.370.4
	-----	-----
TOTAL BIENES DE ARTE Y CULTURA	5.225.0	3.913.9
	=====	=====

Activos entregados en Administración

El saldo de \$89.422.3 millones corresponde a las sumas entregadas a la Caja de Previsión Social del Banco de la República para atender el pago de las pensiones de jubilación y cesantías, tanto de los empleados pensionados del Banco como los de Oficina de Cambios, Antigua Oficina de Registro de Cambios, Proexpo, la Imprenta de Billetes, Casa de Moneda-Ibagué y Agencias de Compra de Oro.

3.7 Exigibilidades en Moneda Extranjera a corto plazo

La variación registrada en este rubro del pasivo, entre diciembre 31 de 1992 y diciembre 31 de 1993, al pasar de \$10.885.5 a \$22.079.9 millones es producto, entre otros, del incremento en las exigibilidades que afectan Reservas Internacionales (\$11.194.4 millones), debido al crecimiento del saldo a favor de los países con los cuales Colombia tiene suscritos convenios internacionales de pago.

3.8 Otras Exigibilidades en Moneda Extranjera

Las obligaciones en moneda extranjera están conformadas principalmente por los Certificados de Cambio y Títulos Canjeables por Certificados de Cambio, los cuales se utilizan como Instrumentos de Contracción Monetaria; durante 1993, en desarrollo de políticas monetarias, estos títulos muestran una tendencia decreciente al pasar de \$1.282.131.9 a \$371.495.7 millones, cuyo efecto expansionista es contrarrestado por la colocación de Títulos de Participación.

Dentro de estas exigibilidades también se destacan las obligaciones en moneda extranjera con Organismos Internacionales, las cuales a diciembre 31 1993, ascienden a \$467.185.0 millones, equivalentes al 5.96% del total del pasivo.

La composición de estas Obligaciones es la siguiente:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	-----	-----
	(millones de \$)	
Derechos Especiales de Giro-Asignados	126.418.3	101.731.1
Pesos andinos Asignados	16.080.8	14.759.6
Otras obligaciones con Organismos Internacionales y Bancos del Exterior	324.685.9	454.159.5
	-----	-----
	467.185.0	570.650.2
	=====	=====

Dentro de la política de eliminar toda fuente de desequilibrio en el Estado de Resultados, la Junta adoptó la decisión de pagar anticipadamente obligaciones para financiar el crédito, para lo cual utilizó los recursos no colocados y los recibidos de la liquidación de la Cuenta Especial de Cambios.

3.9 Especies Monetarias en Circulación

Billetes en Circulación

El mayor valor de los billetes en circulación cuyo efecto es de \$384.427.6 millones, al pasar de \$1.584.219.0 millones a \$1.968.646.6 millones, es producto de la mayor liquidez requerida en el período.

3.10 Exigibilidades en Moneda Nacional

Las exigibilidades en moneda nacional aumentaron durante el período en \$502.792.2 millones, dentro del cual fue significativo las relacionadas con el sector financiero, las cuales crecieron \$688.617.4 millones de un año a otro.

Las correspondientes al sector público actuaron en dirección opuesta al caer en \$134.392.4 millones, de \$184.255.0 a \$49.862.6 millones.

Los intereses recibidos anticipadamente sobre préstamos otorgados con Recursos de Líneas de Crédito Externo, incluidos en estas exigibilidades, al cierre del período valían \$297.5 millones.

3.11 Obligaciones por Operaciones de Mercado Abierto

Las Obligaciones por Operaciones de Mercado Abierto están constituidas básicamente por los Títulos de Participación, cuyo monto a diciembre 31 de 1993, asciende a \$1.507.187.0 millones, presentándose un aumento de \$563.369.1 millones con respecto al cierre del año anterior.

Dentro de este monto están considerados los rendimientos por pagar por títulos, cuyo valor al cierre anual es de \$162.716.9 millones.

3.12 Fondos Especiales Administrados por el Banco

La composición discriminada es la siguiente:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	----- (millones de \$)	
Fondo Agropecuario de Garantías	0.6	530.7
Fondo de Estab. Operaciones de Mercado Abierto	0.0	2.394.2
Fondo de Estabilización Cambiaria	0.0	204.692.8
Fondo de Inversiones Públicas	0.0	23.620.1
	<u>0.6</u>	<u>231.237.8</u>

Este rubro muestra una disminución del 99.9% (\$231.237.2 millones) ocasionada por la liquidación de los Fondos de Estabilización Cambiaria FEC y de Inversiones Públicas FIP que se alimentaban con recursos de la Cuenta Especial de Cambios. A raíz de la liquidación de ésta, los saldos se incorporaron a la Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria y por consiguiente, entraron a formar parte del patrimonio del Banco.

3.13 Exigibilidades con Organismos Internacionales Moneda Nacional

El mayor valor de las Obligaciones por Aportes a Organismos Internacionales, generó una variación en el pasivo de \$64.811.1 millones. Estas deudas pasaron de \$680.460.0 millones a \$745.271.1 millones, sin que ello haya significado la realización de nuevas suscripciones.

Las Obligaciones con Organismos Internacionales en Moneda Nacional por entidades, muestran el siguiente comportamiento:

	Dic.31/93	Dic.31/92

	(millones de \$)	
F.M.I.	608.599.7	552.251.5
Asoc. Internacional de Fomento	1.091.7	2.968.7
Bco. Internl. de Desarrollo	122.017.2	111.620.7
Bco. Intenal. de Reconstr. y Fto.	10.821.2	11.400.9
Kreditanstalt Fur Wiederaufbau	2.741.3	2.218.2
	-----	-----
	745.271.1	680.460.0
	=====	=====

La variación se origina básicamente en el mayor valor de la TRM.

3.14 Otros Pasivos

Se consideran en este grupo las siguientes obligaciones:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	-----	-----
	(millones de \$)	
Títulos Financiación Deuda Externa	33.841.0	13.946.1
Oblig. por Títulos Nominativos	10.872.8	2.513.4
Cuentas por pagar	7.670.5	3.140.2
Provisiones para pasivos laborales	129.223.3	64.271.6
Otros (monetarios y no monet.)	82.140.5	26.335.2
	-----	-----
	263.748.1	110.206.5
	=====	=====

Como otros pasivos no monetarios están registrados los intereses recibidos por anticipado, principalmente sobre los TES Clase "A", por sustitución de la deuda interna del Gobierno Nacional, cuyo monto a diciembre 31 de 1993 es de \$76.813.9 millones.

El rubro de Otros pasivos muestra un crecimiento de \$153.541.6 millones ocasionado principalmente por los siguientes factores:

a) El registro de los intereses recibidos anticipadamente sobre los Títulos de Tesorería TES clase "A" en sustitución de la deuda interna de la Nación, cuyo saldo es de \$76.813.9 millones.

b) El incremento de la provisión para pensiones de jubilación en \$64.884.7 millones.

La descomposición de algunas de las cuentas agrupadas como otros pasivos es la siguiente:

Cuentas por pagar

	Dic.31/93	Dic.31/92
	-----	-----
	(Millones de \$)	
Giros pendientes de cobro	3.2	1.2
Cuotas partes pensionales	307.9	208.2
Cheques anulados y otras obligaciones en proceso de prescripción	24.0	21.1
Auxilio beneficencia y civismo		4.9
Descuentos a empleados y pensionados	165.1	65.7
Aportes al seguro social	671.9	279.1
Administración de Impuestos Nacionales- retención en la fuente	300.4	313.4
Gastos acumulados por pagar	1.905.4	2.015.1
Cheques en poder del público con más de 7 meses de girados	5.2	2.9
Impuesto de Timbre por pagar	2.8	
Cuentas por pagar varias	4.284.6	228.6
	-----	-----
Total cuentas por pagar	7.670.5	3.140.2
	=====	=====

Provisiones por pasivos laborales

Este rubro incluye los pasivos consolidados por cesantías, vacaciones y otros conceptos necesarios para atender el pago de los pasivos laborales del Banco y de sus entidades adscritas y administradas.

El detalle es el siguiente:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	----- (Millones de \$)	
Vacaciones consolidadas por pagar	1.536.6	1.537.1
Cesantías consolidadas por pagar	3.274.5	3.907.0
Provisión para seguro de vida	63.1	70.2
Provisión para pago de bonificación por retiro con más de 20 años	349.5	1.294.4
Provisión para pensiones de jubilación *	123.958.0	57.458.9
Otras provisiones	41.6	4.0
Total provisiones por pasivos laborales	<u>129.223.3</u> =====	<u>64.271.6</u> =====

El valor registrado como pasivo por pensiones de jubilación, incluye el valor del cálculo actuarial a diciembre 31 de 1993, aprobado por la Superintendencia Bancaria mediante oficio No.93055969-2 del 22 de diciembre de 1993.

El detalle de pensiones de jubilación a diciembre 31 de 1993 en millones de pesos es el siguiente:

	Obligac.Act. por pens.de jubilación (1)	Pensiones de jubilac.por amortizar (2)	Provisión para pensiones de jubilación (1-2)
Banco:			
Banco	125.498.5	29.176.5	96.322.0
Agencias de compra de Oro	909.3	0.0	909.3
Imprenta de Bi- lletes	972.4	0.0	972.4
Casa de Moneda- Ibagué	3.531.0	0.0	3.531.0

28

Proexpo	12.450.0	0.0	12.450.0
Oficina de Registro de Cambios	3.152.7	0.0	3.152.7
Oficina de Cambios	6.620.6	0.0	6.620.6
T O T A L	153.134.5	29.176.5	123.958.0

Anualmente la Junta Directiva autoriza la suma presupuestada para este concepto, la cual es distribuida en doceavas partes y mensualmente se realiza el cargo proporcional a pérdidas y ganancias.

Además, la Caja de Previsión Social del Banco de la República, encargada de atender las obligaciones por pensiones de jubilación, registra a noviembre 30 de 1993, fecha del último balance, un patrimonio por valor de \$14.951.4 millones. anteriores.

La provisión realizada por el Banco, cumple con lo dispuesto en la Circular Externa de la Superintendencia Bancaria No.063 de diciembre 14 de 1990. El análisis de acuerdo con lo estipulado en la citada norma es el siguiente, en millones de pesos:

1. Porcentaje del cálculo actuarial calculado con cifras a diciembre de 1989:

$$\frac{\text{Provisión+Patrimonio Capres}}{\text{Cálculo actuarial}} = \frac{15.704 + 14.186}{37.332} = 80.07 \%$$

2. Porcentaje del cálculo actuarial no provisionado a diciembre 31 de 1989:

$$100 \% - 80.07 \% = 19.93 \%$$

3. Porcentaje adicional a provisionar durante 11 años:

$$\frac{19.93 \%}{11} = 1.81 \%$$

4. Porcentaje del cálculo actuarial a provisionar durante 1993:

Porcentaje provisionado 1989:	80.07 %
Incremento por el año 1990:	1.81 %
Incremento por el año 1991:	1.81 %
Incremento por el año 1992:	1.81 %
Incremento por el año 1993:	1.81 %

	87.31 %

5. Provisión mínima requerida para el año 1993:

Cálculo actuarial Dic.31/93	X	87.31 %	
\$125.498.5	X	87.31%	= \$109.572.7

La provisión registrada en libros a diciembre 31 de 1993 y el Patrimonio de Capres a noviembre 30 de 1993 suman \$111.273.4 millones, los cuales cubren los \$109.572.7 millones calculados de acuerdo con los requerimientos de la Circular Externa No.063 de diciembre 14 de 1990 de la Superintendencia Bancaria.

Otros (monetarios y no monetarios)

Dentro de este grupo de pasivos se destacan:

1. Intereses recibidos anticipadamente

A diciembre 31 de 1993 figuran intereses recibidos anticipadamente del Gobierno Nacional sobre los TES Clase "A" y créditos al sector financiero por \$76.822.2 millones. El detalle y movimiento de los mismos durante el año es el siguiente:

30

(Millones de Pesos)

	Saldo 31/12/92	Cargos*	Abonos	Saldo 31/12/93
Crédito educativo- Res.29/82 J.M.	8.5	59.7	59.0	7.8
Res.8/66 y 26/71 J.M. Banco Ganadero	0.1	0.5	0.4	0.0
Res.42/75 J.M. Bancoldex	0.0	23.1	23.6	0.5
De la reserva general de cartera	9.8	46.5	36.7	0.0
Sobre TES clase "A" sustit.deuda interna de la nación	0.0	34.690.9	111.504.8	76.813.9
TOTAL	18.4	34.820.7	111.624.5	76.822.2

* Los cargos corresponden a la causación, los cuales afectan los ingresos en el estado de resultados.

2. Otras obligaciones

Dentro de este concepto se tienen las siguientes cuentas:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	<u>-----</u>	
	(Millones de \$)	
Cheques del Banco Pendientes de Pago	1.765.8	1.064.0
Impuesto a las Ventas por Pagar	414.6	3.1
Otros	3.137.9	25.249.7
	<u>5.318.3</u>	<u>26.316.8</u>

3.15 Patrimonio

La composición del patrimonio del Banco es la siguiente:

	Dic.31/93	Dic.31/92
	----- (Millones de \$)	
1. Capital pagado	12.711.4	153.9
2. Reservas	272.487.3	40.807.7
Reserva Legal	0.0	510.0
Reservas Estatutarias	0.0	40.297.7
Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria	272.487.3	0.0
Reserva para readquisición de acciones	153.9	0.0
Acciones readquiridas	(153.9)	0.0
3. Superávit	1.076.121.4	107.467.5
Valorizaciones	97.015.6	95.491.9
Revalorización del Patrimonio	0.0	11.975.6
Liquidación CEC	453.468.2	0.0
Ajuste de Cambio	525.637.6	0.0
4. Resultados	(399.559.7)	(36.741.6)
De Ejercicios Anteriores	(43.564.2)	6.822.6
Del Ejercicio en Curso	(355.995.5)	(43.564.2)
TOTAL PATRIMONIO	961.760.4	111.687.5

Capital Pagado

El capital del Banco se incrementó en \$12.557.5 millones producto del traslado que recibió de la Reserva Legal (\$582.0 millones) y del Superávit por Revalorización del Patrimonio (\$11.975.6 millones), como consecuencia de la aplicación de los Estatutos expedidos mediante el Decreto 2520 del 14 de diciembre de 1993.

Reservas

Se determinó la creación de la Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria (\$272.487.3 millones), cuyos primeros recursos se tomaron de los antiguos fondos constituidos con utilidades de la Cuenta Especial de Cambios.

En cumplimiento de lo establecido en los nuevos estatutos del Banco, el saldo vigente a diciembre 31 de 1993 de la Reserva General de Cartera se trasladó a la Reserva para Protección de Activos, pero considerando que la Reserva General de Cartera amparaba parte de las deudas, depósitos y demás créditos vencidos, se determinó cancelar el valor registrado en la Reserva para Protección de Activos afectando los resultados operacionales del Banco como una recuperación de gastos de períodos anteriores y constituyendo a su vez la provisión para protección de deudas vencidas.

Superávit

- Por Valorizaciones

De acuerdo con lo establecido en la Circular Externa No.44 de 1988 de la Superintendencia Bancaria y el Decreto 2160 de 1986, el Banco efectúa la valorización de sus activos. El detalle es el siguiente:

a) Superávit por Valorización de Inversiones

- Acciones en Acerías Paz del Río

Esta inversión se valorizó con base en el valor intrínseco (\$117.33) certificado por el Revisor Fiscal, a septiembre 30 de 1993. El costo de adquisición de la inversión es de \$10.0 millones, su valorización de \$62.3 millones, la participación en el capital de Acerías Paz del Río del 0.15% y el número de acciones adquiridas es de 616.742. La valorización para el presente año fue de \$1.5 millones, con respecto a la de 1992. Sin embargo, el saldo a diciembre/93 refleja una disminución frente al del año anterior, ocasionado por el incremento del costo de adquisición, equivalente al ajuste por inflación efectuado en el año de 1992.

- Acciones en Clubes Sociales

Para 1993, estas acciones fueron valorizadas con base en los valores intrínsecos certificados por los Revisores

Fiscales de los clubes sociales.

El costo de adquisición de la inversión es de \$25.1 millones y su valorización de \$110.0 millones.

b) Por valorización de bienes inmuebles

La valorización de los bienes inmuebles, se efectuó para el año de 1993, de acuerdo con la metodología aprobada por la Superintendencia Bancaria. Según el cálculo del avalúo efectuado por el Departamento de Construcciones y Edificios para el año de 1993, la valorización neta de los bienes inmuebles fue de \$96.843.2 millones.

- Por liquidación de la Cuenta Especial de Cambios

En desarrollo de lo dispuesto en el Decreto 234 de 1993, mediante el cual se reglamentó la liquidación de la Cuenta Especial de Cambios, los valores causados a enero 3 de 1993 por ajuste de cambio, diferencial cambiario y valorización de las reservas internacionales se registraron como un superávit patrimonial del Banco.

- Por ajuste de cambio

Como resultado de las previsiones de la Ley 31 de 1992, las diferencias de cambio de los activos internacionales de reserva representan la generación de este superávit.

Resultados

Los resultados del estado de operaciones durante el período de 1993, enseña erogaciones superiores a sus ingresos en \$355.995,5 millones, producto principalmente de los costos de la actividad monetaria.

3.16 Cuentas Fiduciarias

De acuerdo con las normas contables estipuladas en el Plan Unico de Cuentas, el Banco lleva sus registros en cuentas fiduciarias para las operaciones que desarrolla en virtud de contratos fiduciarios. A diciembre 31 de 1993 se registran en este grupo las operaciones provenientes de la administración de la cartera de Bancoldex, de la cartera y de los títulos de Finagro, la emisión, colocación, inversión y costos de los Bonos Especiales de Saneamiento Fiscal - BESF y de los Títulos de Tesorería - TES.

El balance fiduciario a diciembre 31 de 1993, en millones de pesos, es el siguiente:

ACTIVO FIDUCIARIO	<u>2.238.548.4</u>
Disponible	3.715.5
Inversiones	230.6
Cartera de créditos	1.072.619.1
Cuentas por cobrar	1.161.983.2
PASIVO Y PATRIMONIO FIDUCIARIO	<u>2.238.548.4</u>
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	1.589.995.4
Cuentas por pagar	175.071.5
Otros pasivos	174.6
Bienes fideicomitidos	362.740.0
Ingresos	421.811.2
Gastos y Costos	(311.244.3)
CUENTAS FIDUCIARIAS DE ORDEN DEUDORAS	37.377.4
CUENTAS FIDUCIARIAS DE ORDEN ACREEDORAS	2.145.632.3

3.17 Cuentas Contingentes

En estas cuentas se registran las operaciones con las cuales el Banco adquiere una obligación, cuyo cumplimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores futuros imprevisibles.

El detalle es el siguiente:

(Millones de Pesos)

Garantías otorgadas por el Banco en moneda extranjera (1)	22.848.2
Garantías otorgadas por el Banco moneda nacional (2)	64.3
Total cuentas contingentes	<u>22.912.5</u>

- (1) Las garantías otorgadas por el Banco en moneda extranjera las conforman las constituidas a favor de terceros para respaldar el cumplimiento de un contrato o convenio.
- (2) Las garantías otorgadas por el Banco en moneda nacional reúnen el valor de las obligaciones accesorias en moneda nacional mediante las cuales el Banco de la República está respaldando ante otros organismos por las obligaciones de terceros en el caso de que éstos las incumplan.

3.18 Cuentas de Orden

Se registran en estas cuentas las operaciones con terceros que no afectan la situación financiera del Banco. Adicionalmente se incluyen las cuentas utilizadas para efectos de control interno o información gerencial.

Se clasifican en cuentas de orden deudoras y cuentas de orden acreedoras y su detalle es el siguiente:

<u>Cuentas de Orden Deudoras</u>	(Millones de Pesos)
Anticipos sobre créditos externos en mda. extranjera	160.808.0
Efectos al cobro mda. extranjera	95.514.9
Créditos del exterior vigentes por utilizar mda. extranjera	4.8
Reintegros mda. ext.	431.774.1
Otras cuentas de orden deudoras mda. extranjera	355.349.9
Valores en custodia en otros establecimientos	0.0
Efectos al cobro mda. nacional	43.106.7
Intereses vencidos sobre créditos en mda. nacional	14.9
Otras cuentas de orden deudoras- monetarias	1.266.0
Créditos sobre el exterior vigentes no utilizados mda. extranjera	1.664.0

36

Valores remesados mda. nacional	7.267.6
Museos	0.4
Colecciones a cargo de bibliotecas mda. nacional	138.5
Valores depositados en custodia mda. nal.	40.3
Otras cuentas de orden deudoras-Banco	82.4
	1.097.032.5
Total Cuentas de Orden Deudoras	

Cuentas de Orden Acreedoras

(Millones de Pesos)

Valores recibidos en custodia mda. extranjera	4.851.8
Valores recibidos en garantía mda. extranjera	830.445.4
Reembolsos anticipados cartas de crédito mda. extranjera	6.005.8
Cheques girados pendientes de entrega	7.2
Documentos de deuda pública mda. extranjera	624.763.2
Otras cuentas de orden acreedoras mda. extranjera	529.141.3
Valores recibidos en custodia mda.nacional	1.476.719.9
Valores recibidos en garantía mda.nacional	88.849.7
Billetes del Banco sin emitir	876.500.0
Documentos de deuda pública mda. nacional	2.417.707.6
Mineral Aurífero en proceso de compra M/N	0.3
Títulos valores en circulación mda.nacional	115.254.4
Valores recibidos en administración mda.nacional	236.726.5
Certificados para pago de impuestos mda.nacional	0.5

37

Otras cuentas de orden acreedoras mda.nacional	583.766.3
Valores recibidos en custodia mda. nacional	189.234.1
Valores recibidos en custodia mda. extranjera	2.412.1
Depósitos por pagar traspasados a entidades bancarias	14.4
Bienes recibidos en comodato mda. nacional	686.7
Total Cuentas de Orden Acreedoras	<u>7.983.087.3</u>

3.19 Resultados Operacionales

Los Resultados Operacionales del Banco en diciembre 31 de 1993 señalan ingresos totales por \$697.489.1 millones frente a gastos de \$1.053.484.8 millones, lo cual genera una pérdida en el período de \$355.995.5 millones.

Los ingresos evolucionan de \$68.855.0 millones de 1992 a \$697.489.1 millones, producto de las disposiciones de la Ley 31 de 1992 y del decreto 2520 de 1994, que comenzaron a aplicarse a partir del 4 de enero de 1993, mediante la cual se definió que la totalidad de intereses y rendimientos obtenidos sobre las reservas internacionales forman parte de los ingresos del Banco, cuyo monto ascendió a \$382.670.0 millones (54.9% del total de ingresos). Igualmente se destaca los originados por diferencial cambiario realizado en moneda de origen-dólar que junto con el ajuste favorable de la diferencia en cambio peso-dólar sobre cuentas que no constituyen reservas internacionales, las cuales suman \$155.292.4 millones (22.3%).

Como resultado de la valuación de las inversiones de las reservas internacionales a precios de mercado, se presentaron ingresos por \$41.524.6 millones (5.9%).

Las ventas de propiedades plantas y equipos y de la inversión que el Banco tenía en el BCH, originó ingresos adicionales por \$48.929.4 millones; la transferencia de las acciones del BCH se realizó dando cumplimiento a lo dispuesto en la Ley 31 de 1992 recibiendo las plantas industriales de la Casa de Moneda y las Agencias de Compra de Oro y representó una utilidad de \$46.443.0 millones.

Los gastos y costos del período pasan de \$109.878.6 millones a \$1.053.484.6 millones, también como consecuencia de la misma razón señalada para los ingresos, pues el Banco a partir de 1993 atiende el pago de intereses y rendimientos sobre las operaciones de mercado abierto y de las obligaciones con los organismos internacionales, los cuales sumaron en el año \$490.305.7 millones (46.5% del total de egresos).

El diferencial cambiario con \$318.435.0 millones y las provisiones sobre activos en moneda extranjera con \$100.789.1 millones que anteriormente eran atendidas con cargo a otras cuentas, también constituyen nuevos egresos del Banco.

Los gastos administrativos, que en su conjunto ascienden a \$135.885.1 millones (\$116.280.8 millones de personal y \$19.604.3 de funcionamiento), se distribuyeron entre las actividades definidas por la Ley orgánica del Banco.



OSCAR JAIME HOYOS CUERVO
Contador General (E)
T.P. No.5643 T

Santafé de Bogotá, 14 de marzo de 1994

OJHC/map.