

BANCO DE LA REPUBLICA
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
(Millones de Pesos)

	Diciembre 31 de 2000	Diciembre 31 de 1999		Diciembre 31 de 2000	Diciembre 31 de 1999
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS	19.689.208,9	15.170.527,6	PASIVO		
Caja	62.389,3	168.863,4	EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS	4.268,9	4.303,3
Bancos	3.248,1	1.814,3	Cuentas por pagar en operaciones de reservas internacionales		3,5
Inversiones Negociables - Renta fija (NOTA 4)	10.708.701,0	7.924.137,4	Gastos Causados por Pagar - Reservas Internacionales	1.706,1	2.009,8
Portafolio en Administración (NOTA 4)	6.362.287,7	5.103.650,0	Otras exigibilidades que afectan reservas	2.562,8	2.290,0
Cuentas por cobrar en operaciones de reservas internacionales	600.578,5	305.438,6			
Oro	195.451,5	178.624,1	DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	10.736.592,5	9.698.272,3
Derechos Especiales de Giro	296.608,2	245.702,0	Billetes en circulación (NOTA 13)	8.698.575,9	7.457.633,5
Pesos Andinos	43.724,2	37.442,4	Depósitos en cuenta corriente	1.960.475,4	2.097.890,8
Posición de Reserva Fondo Monetario Internacional	814.090,0	733.536,0	Moneda Extranjera	45.391,2	50.921,8
Fondo Latinoamericano de Reservas	580.985,3	468.030,0	Gobierno Nacional	29.037,5	24.225,8
Convenios Internacionales	21.145,1	3.289,4	Sistema Financiero	16.353,7	26.696,0
			Bancos	16.146,6	26.396,9
			Corporaciones Financieras	59,8	296,4
			Corporaciones de Ahorro y Vivienda	145,0	-
			Resto del Sistema Financiero	2,3	0,7
CAJA Y METALES PRECIOSOS	199.739,9	221.711,2	Moneda Nacional	1.915.084,2	2.046.969,0
Moneda Metálica en Caja	182.285,3	211.895,8	Gobierno Nacional	253.688,2	83.408,3
Metales Preciosos	14.759,8	9.403,9	Resto del Sector Público	591,9	255,0
Depósitos en Bancos	2.694,8	411,5	Sistema Financiero	1.660.803,0	1.963.305,5
			Bancos	1.362.818,2	1.648.663,5
			Corporaciones Financieras	72.437,5	81.231,4
			Corporaciones de Ahorro y Vivienda	152.981,1	143.279,5
			Compañías de Financiamiento Comercial	56.674,1	52.207,0
			Resto del Sistema Financiero	15.892,1	37.924,1
OPERACIONES DE LIQUIDEZ-REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS (NOTA 5)	1.728.958,3	2.892.331,1	Sector privado	1,1	0,2
Operaciones Repo	1.699.999,9	2.480.731,1	Otros depósitos	77.541,2	142.748,0
Bancos	1.511.709,9	2.058.786,7	Moneda Extranjera	19.057,2	5.222,6
Corporaciones de Ahorro y Vivienda	16.000,0	213.737,8	Moneda Nacional	58.484,0	137.525,4
Corporaciones Financieras	182.100,0	143.361,6			
Compañías de Financiamiento Comercial	10.190,0	23.845,0	COMPROMISOS DE REVENTA DE INVERSIONES NEGOCIADAS	20.855,2	46.100,0 *
Otras Entidades Financieras	-	41.000,0	Operaciones Repo de Contracción Monetaria		46.100,0
Apoys Transitorios	28.958,4	411.600,0			
Bancos	8.538,7	410.000,0	TITULOS DE REGULACION MONETARIA Y CAMBIARIA	7.801,3	101.258,2
Corporaciones Financieras	-	1.600,0	Moneda Extranjera	791,5	678,3
Compañías de Financiamiento Comercial	20.419,7	-	Certificados de Cambio	791,5	678,3
			Moneda Nacional	7.009,8	100.579,9
			Depósitos Res. Ext. 5/97 J.D.	6.871,7	100.261,4
			Otros Títulos	138,1	318,5
INVERSIONES MONEDA NACIONAL (NOTA 6)	3.248.650,6	2.395.481,8	OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES (NOTA 14)	2.061.356,8	1.997.918,5
Inversiones Negociables- Renta Fija	3.257.048,6	2.407.155,6	Moneda Extranjera	582.820,3	553.912,9
Inversiones No Negociables- Renta Variable	3,9	3,7 *	Aportes	6.027,5	5.161,6
Provisiones	(8.401,9)	(11.677,5)	Líneas de Crédito Externas	207.575,1	218.022,9
			Deps y Pesos Andinos Asignados	369.217,7	330.728,4
			Moneda Nacional	1.478.536,5	1.444.005,6
CARTERA DE CREDITOS (NOTAS 7 y 8)	323.931,7	379.813,8	Aportes	1.478.536,5	1.444.005,6
Moneda Extranjera	104.293,1	69.083,0			
Bancos	3.007,6	16.537,2	Cuentas por pagar (NOTA 15)	31.432,2	38.724,1
Corporaciones Financieras	101.285,5	52.595,6	Intereses y comisiones moneda extranjera	2.763,3	2.855,3
Otras Entidades	3.317,0	126,6	Intereses y comisiones moneda nacional	14.878,4	20.233,9
Provisión Créditos	(3.317,0)	(176,4)	Otras	13.790,5	15.634,9
Moneda Nacional	219.638,6	310.730,8			
Sector Público Gobierno Nacional	3.721,5	4.040,5			
Bancos	3.027,4	8.248,9			
Corporaciones Financieras	52.802,6	13.582,5			
Otros Créditos	232.574,8	387.958,5			
Provisión Créditos	(72.487,7)	(103.099,6)			
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES (NOTA 9)	2.268.611,3	2.059.569,8			
Moneda Extranjera	574.806,8	468.374,0			
Moneda Nacional	1.693.804,5	1.591.195,8			
Cuentas por cobrar (NOTAS 8 y 10)	64.308,4	55.793,0			
Intereses y comisiones Moneda Extranjera	4.506,1	2.077,7			
Intereses y comisiones Moneda Nacional	21.637,5	34.895,0			
Anticipos de contratos	33.870,8	20.214,8 *			
Otras	9.806,3	7.613,9 *			
Provisiones	(5.512,3)	(9.008,4)			

	Diciembre 31 de 2000		Diciembre 31 de 1999			Diciembre 31 de 2000		Diciembre 31 de 1999	
ACTIVO					PASIVO Y PATRIMONIO				
INVENTARIOS (NOTA 11)		47.200,0		35.404,0	OBLIGACIONES LABORALES (NOTA 16)		939.836,8		860.413,8
Inventarios	47.279,5		35.433,4		Cálculo Actuarial- Pensiones de Jubilación	919.199,9		804.258,7	
Provisión para Protección de Inventarios	(79,5)		(29,4)		Obligaciones laborales consolidadas	20.468,4		19.558,6	
					Obligaciones laborales - provisiones	168,5		36.596,5	
PROPIEDADES Y EQUIPO		140.013,9		129.081,2	PASIVO DIFERIDO		414,6		447,4
Costo	226.226,2		203.441,9						
Terrenos	18.802,4		17.198,7						
Construcciones en Curso	25.756,7		10.053,6		OTROS PASIVOS (NOTA 17)		18.935,2		22.972,3
Edificios	62.954,6		59.734,8		Moneda Extranjera	1,6		452,3	
Maquinaria y Equipo	64.674,3		63.052,4		Moneda Nacional	18.933,6		22.520,0	
Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	8.336,0		7.423,3						
Equipo de Sistemas	37.919,1		37.987,3						
Vehículos	7.181,6		6.538,5						
Moldes y Matrices	278,6		167,7						
Importaciones en Tránsito	322,9		1.285,6						
					TOTAL PASIVO		13.821.493,5		12.770.409,9
Depreciación Acumulada	(85.580,7)		(74.357,6)						
Edificios	(28.066,2)		(25.179,0)		PATRIMONIO				
Maquinaria y Equipo	(27.573,5)		(22.825,8)						
Muebles y Enseres y Equipo de Oficina	(3.563,2)		(3.167,3)		CAPITAL		12.711,4		12.711,4
Equipo de Sistemas	(21.944,2)		(19.932,0)						
Vehículos	(4.371,6)		(3.193,6)		RESERVAS ESTATUTARIAS		345.887,1		360.052,4
Moldes y Matrices	(62,0)		(59,9)		Reserva para Readquisición de Acciones	153,9		153,9	
					Acciones Propias Readquiridas	(153,9)		(153,9)	
Provisión para Protección de Propiedades y Equipo	(631,6)		(3,1)		De Resultados Cambiarios	62.293,9		43.960,7	
					Para Fluctuaciones de Monedas	100.290,5		316.091,7	
					Para protección de activos	183.302,7		-	
OTROS ACTIVOS (NOTA 12)		1.159.541,2		868.981,9	SUPERAVIT		13.533.215,0		10.878.580,6
Moneda Extranjera	13.160,3		9.441,6		Liquidación Cuenta Especial de Cambios	453.468,2		453.468,2	
Convenios reestructurados	48.301,3		42.503,4		Ajuste de Cambio	12.619.682,0		10.088.216,0	
Compensaciones de pago vencidas	65.377,9		57.921,0		Superávit donado	159.602,9		285,4	
Recursos Cesión Gobierno Nacional	4.387,5		4.613,2		Superávit por Inversión Neta en Activos Actividad Cultural	21.404,5		15.757,9	
Depósitos en garantía- Fondo Monetario Internacional	8.772,8		4.828,4						
Otros	-		538,1		Valorizaciones	279.057,4		320.853,1	
Provisiones	(113.679,2)		(100.962,5)		De Bienes Inmuebles	279.057,4		320.853,1	
Moneda Nacional	1.146.380,9		859.540,2		RESULTADOS		1.435.914,6		507.794,1
Derechos en Fideicomisos	804.793,0		683.785,1		Del Ejercicio en Curso	1.435.914,6		507.794,1	
Bienes de Arte y Cultura	188.618,9		22.607,9						
Cartera Hipotecaria para Vivienda	112.042,2		116.735,6		TOTAL PATRIMONIO (NOTA 18)		15.327.728,1		11.759.138,5
Créditos a empleados y pensionados	5.627,3		4.933,0						
Gastos Pagados por Anticipado	20.877,3		17.838,8		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		29.149.221,6		24.529.548,4
Cargos Diferidos	8.675,4		10.077,8						
Activos fijos en almacén	5.568,0		4.234,4						
Bienes entregados en comodato	75,9		96,5						
Aportes Permanentes	70,7		66,8						
Otros	1.144,4		432,1						
Provisiones	(1.112,2)		(1.267,8)						
VALORIZACIONES		279.057,4		320.853,1					
De Bienes Inmuebles	279.057,4		320.853,1						
TOTAL ACTIVO		29.149.221,6		24.529.548,4					
Cuentas Fiduciarias Activas (NOTA 19)	42.075.138,3		28.663.603,1		Cuentas Fiduciarias Pasivas y de Patrimonio (NOTA 19)	42.075.138,3		28.663.603,1	
Cuentas de Orden Deudoras (NOTA 19)	36.001.113,8		10.849.103,2		Cuentas de Orden Deudoras por Contra (NOTA 19)	36.001.113,8		10.849.103,2	
Cuentas Contingentes Deudoras	715.260,3		152.661,2		Cuentas Contingentes Deudoras por Contra	715.260,3		152.661,2	
Cuentas Contingentes Acreedoras por Contra (NOTA 19)	221.757,2		141.881,2		Cuentas Contingentes Acreedoras (NOTA 19)	221.757,2		141.881,2	
Cuentas de Orden Acreedoras por Contra (NOTA 19)	6.124.529,1		6.933.094,3		Cuentas de Orden Acreedoras (NOTA 19)	6.124.529,1		6.933.094,3	

* Rubros reclasificados para efectos comparativos

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

MIGUEL URRUTIA MONTOYA
GERENTE GENERAL

LUIS JOSE ORJUELA RODRIGUEZ
AUDITOR GENERAL
T.P. 2137 T
(Ver Dictamen)

JAIRO CONTRERAS ARCINIEGAS
CONTADOR GENERAL
T.P. 5730 T

BANCO DE LA REPUBLICA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO

Por el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre
(Millones de Pesos)

INGRESOS	2 0 0 0	1 9 9 9
OPERACIONALES	2.055.821,0	1.199.447,7
INTERESES Y RENDIMIENTOS	1.733.905,6	878.035,0
Reservas Internacionales (NOTA 20)	1.086.087,1	187.119,7
Valoración de TES clase "A" a precios de mercado	46.405,9	166.794,3
Valoración de TES Ley 548	2.284,6	-
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	310.997,5	189.268,7
Valoración Bonos de Capitalización Banca Pública	48.219,1	-
Valoración otros títulos	1.503,4	-
Valoración oro no monetario	-	514,3
Cartera de Créditos-Líneas de Crédito Externas	21.672,7	14.123,4
Cartera de Créditos-Gobierno Nacional	117,5	127,2
Operaciones de Liquidez- Repos y Apoyos Transitorios de Liquidez	147.342,3	201.537,5
Cartera de Créditos - Otros	64.403,9	111.978,0 *
Otras Operaciones	4.871,6	6.571,9 *
COMISIONES	77.276,5	58.282,7
Manejo de Divisas	10.994,2	7.525,6
Servicios Bancarios	18.177,3	15.079,5 *
Negocios Fiduciarios	47.180,2	35.138,8 *
Otras	914,8	538,8 *
DIFERENCIAS EN CAMBIO	169.980,6	163.171,0
Líneas de Crédito Externas	32.224,3	24.199,7
Aportes en Organismos Internacionales	134.639,5	138.072,9
Otras	3.116,8	898,4 *
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS	2.840,9	7.359,2
Valor Facial Moneda Metálica Emitida	58,6	191,1
Costo recuperado moneda metálica destruida	2.300,2	1.194,3
Utilidad en Venta de Plata y Platino	482,1	5.973,8
OTROS OPERACIONALES (NOTA 21)	71.817,4	92.599,8
Redención anticipada depósitos Res. Ext. 5/97 J.D.	22.491,6	73.234,0
Cartera recibida en apoyos transitorios de liquidez Res. 25/95 J.D.	-	8.060,9
Otros	49.325,8	11.304,9
NO OPERACIONALES (NOTA 22)	168.826,0	196.300,3
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	133.869,4	177.465,9
Otros	34.956,6	18.834,4
TOTAL INGRESOS	2.224.647,0	1.395.748,0

EGRESOS

OPERACIONALES

2 0 0 0

1 9 9 9

776.048,4

882.344,9

INTERESES Y RENDIMIENTOS

Remuneración cuentas de depósito- Encaje y DTN
Pérdida en contratos forward de compra de títulos- TES
Líneas de Crédito Externas
Operaciones Repo de Contracción Monetaria
Otras operaciones

219.122,6
125.534,1
10.029,8
11.547,7
71.375,2
635,8

243.721,8
194.937,9
-
13.026,4
32.622,3
3.235,2

COMISIONES Y HONORARIOS

Administración de cartera
Otros

17.756,1
12.728,1
5.028,0

20.095,4
19.525,8
569,6

DIFERENCIAS EN CAMBIO

Cuentas de depósito
Líneas de Crédito Externas
Títulos de Regulación Monetaria y Cambiaria
Obligaciones por Aportes en Organismos Internacionales
Otros Pasivos

77.362,7
7.553,6
34.728,7
4.015,0
27.066,1
3.969,3

95.916,8
8.876,7
45.575,8
6.907,7
29.747,5
4.809,1

COSTO DE EMISION DE ESPECIES MONETARIAS

Billetes
Moneda Metálica
Valor facial moneda metálica destruida

17.715,0
15.462,5
19,4
2.233,1

28.666,6
25.586,5
63,1
2.917,0

GASTOS DE PERSONAL

Salarios y Prestaciones Sociales
Otros Gastos de Personal

160.615,8
98.612,7
52.003,1

142.474,7
92.684,9
49.789,8

GASTOS DE PENSIONADOS

186.384,7

233.490,2

GASTOS GENERALES

54.908,0

51.309,5

GASTOS CULTURALES

6.023,1

4.434,0

PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Provisiones
Depreciaciones
Amortizaciones

31.663,9
7.914,3
15.350,7
8.398,9

49.310,7
31.145,5
13.134,0
5.031,2

OTROS OPERACIONALES (NOTA 23)

14.496,5

13.025,2

NO OPERACIONALES (NOTA 24)

12.684,0

6.609,0

TOTAL EGRESOS

788.732,4

887.953,9

RESULTADO DEL EJERCICIO

1.435.914,6

507.794,1

* Rubros reclasificados para efectos comparativos
Véanse las notas que acompañan los estados financieros

MIGUEL URRUTIA MONTOYA
GERENTE GENERAL

LUIS JOSE ORJUELA RODRIGUEZ
AUDITOR GENERAL
T.P. 2137 T
(Ver Dictamen)

JAIRO CONTRERAS ARCINIEGAS
CONTADOR GENERAL
T.P. 6733 T



Departamento de Contaduría

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A
DICIEMBRE 31 DE 2000 - 1999**

Bogotá, D.C., enero de 2001



BANCO DE LA REPÚBLICA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2000 -1999

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

El Banco de la República es una persona jurídica de derecho público, que funciona como organismo estatal de rango constitucional, con régimen legal propio, de naturaleza propia y especial, con autonomía administrativa, patrimonial y técnica.

Ejerce las funciones de banca central y vela a nombre del Estado por el mantenimiento de la capacidad adquisitiva de la moneda conforme a lo establecido en la Constitución Política y en la Ley 31 de diciembre 29 de 1992, reglamentada mediante el Decreto 2520 de diciembre 14 de 1993 (Estatutos).

El Banco tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. y realiza sus funciones en el país a través de 28 sucursales, la Imprenta de Billetes, la Fábrica de Moneda y 3 Agencias de Compra de Oro.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

a. Sistema Contable.

El Banco de la República maneja la contabilidad, en su contexto general, de acuerdo con el Decreto 2520 de diciembre 14 de 1993 Estatutos del Banco, con las disposiciones emitidas por la Superintendencia Bancaria y con el Decreto 2649 de diciembre 31 de 1993, que le son aplicables. Su período contable es de un año y utiliza el sistema de contabilidad de causación o por acumulación para reconocer los hechos económicos.

b. Valuación de Cuentas en Moneda Extranjera.

A partir de la promulgación de la Ley del Banco, se adoptó el sistema de valoración a precios de mercado o Mark to Market para los activos de reserva, con el objeto de reflejar oportunamente su valor de mercado, todo ello de acuerdo con lo establecido en el numeral 4. del Artículo 62 de los Estatutos.

Sobre la valoración, conviene distinguir los cambios en las cotizaciones de las distintas monedas que conforman los activos de reserva y las variaciones de los precios de algunas inversiones o títulos valores. Así, las fluctuaciones de las cotizaciones de las diferentes divisas frente al dólar de los Estados Unidos de América, que es la unidad de referencia, en nuestro caso se denominan diferencial cambiario y afectan los resultados operacionales del Banco. Las variaciones en los precios del mercado verbigracia de oro, bonos del tesoro, etc., originan las valorizaciones o

desvalorizaciones; estas variaciones de precio también afectan el estado de resultados del Banco. Luego, se tienen las variaciones del peso con respecto al dólar de los Estados Unidos de América o ajuste de cambio. Las variaciones por este concepto se registran en el Superávit Patrimonial.

El ajuste de cambio ocasionado por los demás activos y pasivos en moneda extranjera, se registra en los resultados del periodo.

A diciembre 31 de 2000 la tasa representativa del mercado para reexpresión de cuentas en moneda extranjera fue de \$2.186.21 por dólar ¹; al cierre del año 1999 ascendía a \$1.872.12 por dólar.

Los tipos de cambio con respecto al dólar de las monedas de origen en que están invertidos los principales activos de reserva son los siguientes:

<u>MONEDA</u>	(Unidad de Moneda por US\$)	
	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic. 31/99</u>
Yen Japonés	114.2000	102.3800
Deg	0.7675	0.7294
Euro	1.0651	0.9980

c. Ingresos y Egresos del Banco

De acuerdo con el numeral 1. del Artículo 62 de los Estatutos, constituirán Ingresos y Egresos del Banco, los siguientes:

-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. La diferencia entre el valor facial de la moneda metálica emitida y su costo de producción, quedará registrada en el estado de resultados del Banco.

-Aquellos provenientes de sus actividades industrial y cultural.

-Los gastos de personal, mantenimiento, servicios generales y demás 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

¹ Corresponde a la definida en la Circular Externa No.084 de diciembre de 2000 de la Superintendencia Bancaria, es decir, el promedio de la TRM de todos los días hábiles del mes:

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.

d. Cuentas de Patrimonio

De acuerdo con los Estatutos del Banco, el patrimonio está conformado por su Capital, la Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria, la Reserva para Readquisición de Acciones, la Reserva de Resultados Cambiarios, la Reserva para Fluctuaciones de Monedas y la Reserva para Protección de Activos. Igualmente, forman parte del patrimonio del Banco, el Superávit generado por la liquidación de la Cuenta Especial de Cambios, el Superávit por Ajuste de Cambio, el Superávit por Valorizaciones, Superávit Donado y las cuentas de resultados.

El Capital inicial está constituido por el valor equivalente de las acciones cedidas al Banco por el Gobierno Nacional, Bancos y particulares en desarrollo del artículo 62 de la Ley 31 de 1992. Adicionalmente, el saldo de la cuenta revalorización del patrimonio vigente al 31 de diciembre de 1992, se destinó a incrementar el capital.

La Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria, se incrementa en las cuantías necesarias de acuerdo con las previsiones de pérdidas que para los siguientes dos ejercicios arrojen los presupuestos del Banco, este incremento se hará siempre y cuando el Banco obtenga utilidades. Esta reserva tiene por objeto absorber eventuales pérdidas del Banco, antes de recurrir a las apropiaciones pertinentes establecidas en el Presupuesto General de la Nación.

La Reserva para Readquisición de Acciones, se constituyó con parte de los recursos de la extinta Reserva para Readquisición de Activos por un valor equivalente a la cesión de acciones al Banco de la República que efectuó el Gobierno Nacional, los Bancos y particulares.

Reserva de Resultados Cambiarios. A partir del 1o. de enero de 1994, las diferencias de valor en las operaciones diarias de compra y venta de divisas en el mercado cambiario respecto del precio de mercado de cada día, constituyen ingreso o egreso del Banco según el caso, pero ingresarán al final de cada período a la Reserva de Resultados Cambiarios, cuando fueren positivas. Esta reserva podrá destinarse a enjugar pérdidas que registre el Banco en sus operaciones diarias de compra y venta de divisas.

La Reserva para Fluctuaciones de Monedas, estará constituida por la parte de las utilidades de cada ejercicio que correspondan al mayor valor neto de los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco originado en las variaciones cambiarias ocurridas entre el dólar de los Estados Unidos y las demás monedas en que estén denominados, siempre que se hayan producido utilidades en el respectivo ejercicio. Cuando las fluctuaciones de las monedas generen al final del ejercicio un resultado neto negativo, este podrá enjugarse contra esta reserva.

La Reserva para Protección de Activos, estará constituida por la parte de las utilidades de cada ejercicio que determine la Junta Directiva con el objeto de precaver riesgos eventuales y contingentes de pérdida de activos, determinables de manera específica y que, de acuerdo con las normas contables, no deban ser provisionados.

El Superávit por liquidación de la Cuenta Especial de Cambios, se constituyó en desarrollo de lo dispuesto en el Decreto 234 de 1993, mediante el cual se reglamentó la liquidación de la Cuenta Especial de Cambios, por los valores causados a enero 3 de 1993 por concepto de ajuste de cambio, diferencial cambiario y valorización de las reservas internacionales.

El Superávit por Ajuste de Cambio, registra la diferencia en cambio de las reservas internacionales, ocasionada por la devaluación del peso con respecto al dólar de los Estados Unidos de América. Igualmente el ajuste de cambio por revaluación se aplica a este superávit.

El Superávit donado, registra las donaciones recibidas por el Banco de terceros, por concepto de bienes culturales (obras de arte y material bibliográfico, entre otros).

Utilidades, pérdidas y transferencia a cargo del Gobierno Nacional, el remanente de las utilidades del Banco de la República, una vez apropiadas las reservas, es de la Nación. Las pérdidas del ejercicio son cubiertas por el Presupuesto General de la Nación, siempre y cuando no alcancen a ser cubiertas con la Reserva de Estabilización Monetaria y Cambiaria. Las utilidades del Banco de la República no podrán distribuirse o trasladarse a la Nación si no se han enjugado totalmente las pérdidas de ejercicios anteriores.

Anualmente se proyecta el resultado neto de la operación del Banco de la República, el cual es incorporado en la Ley anual del presupuesto. Para este efecto, las utilidades que se proyecte recibir del Banco de la República se incorporan al presupuesto de rentas; así mismo, se hacen las apropiaciones necesarias en caso de que se prevea déficit en el Banco y hasta la concurrencia del mismo y de las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

El pago de utilidades o de pérdidas, según corresponda, se efectúa en efectivo dentro del primer trimestre de cada año, de conformidad con lo previsto en el literal e. artículo 27 de la Ley 31 de 1992.

e. Ajuste al Costo Histórico por Efecto de la Inflación

De acuerdo con la Ley 31 de 1992, artículo 27 literal c. numeral 8. y con los Estatutos, el Banco de la República no está sujeto en materia del reajuste al costo histórico; no obstante, aplica el sistema de valoración a precios de mercado sobre los activos de reserva e inversiones en moneda nacional. Así mismo, las cuentas denominadas en moneda extranjera se ajustan a las tasas de cambio vigentes a la fecha del cierre contable.

f. Límite al Crecimiento de Activos no Monetarios

El numeral 6. del Artículo 62 de los Estatutos del Banco dispone que los Activos no Monetarios no podrán exceder de la suma del patrimonio, incluido el superávit por la liquidación de la Cuenta Especial de Cambios, deduciendo el superávit por ajuste de cambio, y los pasivos no monetarios.

g. Centros de Costos o Áreas de Responsabilidad

La Ley 31 de 1992 y los Estatutos, señalan que el Banco de la República debe identificar financiera y contablemente los ingresos y egresos que correspondan a sus principales actividades, estableciendo centros de costos o áreas de responsabilidad, las cuales quedaron definidas así: Operación Monetaria; Operación Crediticia; Operación Cambiaria; Operación de Compra y Venta de Metales Preciosos; Actividad Cultural; Actividad Industrial, y Actividad Bancaria.

Para tal efecto, los ingresos, costos y gastos directos están claramente identificados con la actividad respectiva y se registran contablemente a cada una de éstas de acuerdo con un código definido.

Los costos y gastos que no están directamente identificados con las actividades antes descritas, (gastos generales y de personal), se asignan contablemente a las mismas utilizando bases de distribución fundamentadas en el álgebra matricial que proporciona una formulación clara y concisa para la obtención de unos resultados por actividad coherentes, procedimiento que constituye además una herramienta fundamental para el control administrativo de los costos y gastos del Banco.

h. Inversiones en Moneda Nacional

Las inversiones en moneda nacional se registran a precio de mercado. El Banco efectúa un seguimiento a los valores que conforman las inversiones y las evalúa en la forma que establece el capítulo I Evaluación de Inversiones de la Circular Externa 100 emitida por la Superintendencia Bancaria.

i. Cartera de Créditos

Según 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 del Banco, a menos que se trate de operaciones de mercado abierto.

El Banco clasifica su cartera de créditos de conformidad con los parámetros establecidos en la Circular Externa 100 emitida por la Superintendencia Bancaria, y con la comunicación No.90064777-1 de octubre 3 de 1990 de esta misma Entidad.

j. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o mercado, el más bajo, de acuerdo con los siguientes métodos:

UEPS: Utilizado para los inventarios de la Fábrica de Moneda y la Imprenta de Billetes.

PROMEDIO: Utilizado para los inventarios de productos de consumo interno.

La Fábrica de Moneda y la Imprenta de Billetes, determinan el costo de producción de las especies monetarias producidas bajo el sistema de procesos continuos, valorados al costo estándar y ajustados al costo real.

El Banco constituye a su vez provisiones que afectan los resultados del ejercicio, para aquellos inventarios obsoletos o deteriorados.

k. Propiedades y Equipos

El Banco posee propiedades y equipos de carácter permanente que son utilizados para el desarrollo normal de sus operaciones. Las adiciones se registran contablemente por el costo de adquisición o construcción y los retiros se descargan por el respectivo valor neto en libros; la diferencia entre este último y el precio de venta se registra en cuentas de resultados.

Los desembolsos por concepto de mejoras cuyo objeto es aumentar la vida útil del activo se capitalizan y modifican la base de depreciación; y los gastos por reparaciones y mantenimiento requeridos para el normal funcionamiento del activo se registran en cuentas de resultados.

La depreciación se calcula con base en el costo del activo utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada de acuerdo con la clase de activo es la siguiente:

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

Las propiedades y equipos del Banco se encuentran debidamente amparados mediante pólizas de seguros.

Para efectos de reflejar en los estados financieros el valor de mercado de sus bienes inmuebles, el Banco adoptó a partir del año 2000 una nueva metodología para la actualización de los valores de los terrenos y construcciones del Banco a nivel nacional. Esta metodología incluyó inicialmente la determinación de valores base según la clase de activos que posee el Banco; posteriormente, se aplican índices específicos para la actualización del valor del terreno y valores de reposición para las construcciones, observando las fórmulas estadísticas recomendadas para la realización de avalúos como son las contenidas en la Resolución No. 762 del 23 de octubre de 1998 del Instituto Geográfico Agustín Codazzi.

La actualización de estos valores se realiza anualmente, con base en los índices del período octubre del año anterior a septiembre del año en estudio.

De otra parte, con el valor neto en libros de los activos obsoletos y deteriorados se constituyen provisiones que afectan los resultados del ejercicio.

l. Gastos Pagados por Anticipado y Cargos Diferidos

Los gastos pagados por anticipado se amortizan contra los costos de producción o gastos en el estado de resultados según sea el caso durante el período en que se reciben los servicios o se causan los gastos. Los cargos diferidos se amortizan mensualmente a partir de la fecha en que contribuyan a la generación de ingresos o a obtener los beneficios esperados.

m. Provisiones por Pasivos Laborales

Anualmente se consolidan los pasivos laborales por concepto de cesantías, intereses sobre cesantías, vacaciones y demás conceptos a que haya lugar, de acuerdo con las disposiciones legales y convención colectiva vigentes.

Para el registro de las pensiones de jubilación, utiliza el método de cálculo actuarial preparado con procedimientos de reconocido valor técnico, aprobados por la Superintendencia Bancaria, según lo establecido en la Circular Externa No.063 de diciembre 14 de 1990.

n. Contingencias

El Banco evalúa constantemente los diferentes procesos judiciales que cursan en su contra, así como las contingencias probables, eventuales y remotas; creando para las primeras las provisiones correspondientes contra el estado de resultados.

NOTA 3. PRINCIPALES HECHOS ECONÓMICOS

a. Nuevas Operaciones Forward sobre títulos de renta fija

En desarrollo de lo establecido en la Resolución Externa No. 24 de diciembre 14 de 1998 de la Junta Directiva, relativo a las operaciones que puede efectuar el Banco para regular la liquidez de la economía, a partir del mes de septiembre de 2000, el Banco de la República realizó ocho subastas de compra definitiva de TES a futuro, consideradas como operaciones forward por un monto total de \$400.000 millones. A diciembre 31 de 2000 todas las operaciones se habían cumplido.

b. Registro de los Billetes Emitidos

En desarrollo del procedimiento sobre emisión de billetes aprobado por el Consejo de Administración en sesión del 13 de marzo de 2000, la totalidad de las piezas producidas son emitidas, dado que la producción corresponde al margen de emisión aprobado. Adicionalmente, el costo de producción de los billetes emitidos se reconoce en el estado de resultados del Banco en el momento en que efectivamente se colocan en circulación. Anteriormente el costo se registraba al momento en que se efectuaba la emisión, es decir sin que se hubieran puesto en circulación.

NOTA 4. RESERVAS INTERNACIONALES

Las reservas internacionales brutas constituyen las disponibilidades en moneda extranjera del Banco de la República, las cuales no presentan ningún tipo de restricción. Dentro de ellas, el rubro más importante es el portafolio de las inversiones el cual está conformado como sigue:

INVERSIONES DE LAS RESERVAS INTERNACIONALES

	(Millones de Pesos)	
	Diciembre 31/00	Diciembre 31/99
1. Portafolio Directo	<u>10.708.701.0</u>	<u>7.924.137.4</u>
Depósitos a Término	2.295.770.2	1.816.673.6
- Dólar americano	1.572.961.1	1.421.348.0
- Yen japonés	302.072.5	85.833.4
- Euro	420.736.6	309.492.2
Otras Inversiones	8.983.546.0	6.440.606.3
- Notas del Tesoro- dólar americano	6.322.173.6	3.906.903.2
- Fixbis -- dólar americano	331.120.9	564.046.0
- Acuerdos de recompra-dólar americano	384.900.3	1.109.979.9
- Papel eurocomercial dólar americano	498.428.7	0.0
- Eurobonos - Dólar Americano	6.097.1	0.0
- Bonos Refcorp- Dólar Americano	22.741.9	13.743.8
- Bonos Euro	1.205.927.9	712.434.0
- Bonos Gobierno Japonés- Yen japonés	212.155.6	127.913.2
- Bonos-dólar americano	0.0	5.586.2
Cuentas por pagar en compra de inversiones	(570.431.7)	(336.749.4)
-Dólar Americano	(417.811.6)	(205.189.9)
- Yen Japonés	(34.212.9)	(11.176.5)
- Euro	(118.407.2)	(120.383.0)
Contratos forward	(183.5)	3.606.9

2. Portafolio en Administración	<u>6.362.287.7</u>	<u>5.103.650.0</u>
<u>J.P. Morgan Investment</u>	<u>2.615.659.7</u>	<u>2.092.486.8</u>
- Dólar americano	2.197.141.0	1.714.839.6
- Marco alemán	0.0	20.385.9
- Yen japonés	20.655.3	63.524.8
- Euro	403.564.4	290.093.0
- Otras monedas	(5.701.0)	3.643.5
<u>Barclays de Zoete W.</u>	<u>2.584.479.2</u>	<u>2.078.040.9</u>
- Dólar americano	2.180.470.1	1.665.127.5
- Yen japonés	55.904.8	101.742.1
- Euro	348.104.3	269.003.2
- Otras monedas	0.0	42.168.1
<u>Goldman Sachs</u>	<u>1.162.148.8</u>	<u>933.122.3</u>
- Dólar Americano	934.113.5	750.320.5
- Yen japonés	20.611.2	43.119.3
- Euro	207.424.1	139.682.5

- A partir del mes de mayo de 1994, el Banco de la República contrató con los Bancos J.P. Morgan Investment y Barclays de Zoete Wedd en Londres, la administración sobre una porción de los recursos de las reservas internacionales, con el fin de mejorar el rendimiento y obtener tecnología en el manejo de las mismas. En el mes de octubre de 1999 contrató un nuevo portafolio en administración con Goldman Sachs de Nueva York.
- En desarrollo de estos contratos, cada banco administra las inversiones, observando ciertos parámetros fijados por el Comité de Reservas de la Junta Directiva del Banco de la República. Así mismo se contrató con el Chase Manhattan Bank la custodia correspondiente a este portafolio.
- Las políticas de control del riesgo de solvencia, de mercado y cambiario, son fijadas por el Comité de Reservas de la Junta Directiva del Banco. En consecuencia, las reservas se colocan en bancos comerciales con una calificación de mínimo A+ y en gobiernos soberanos y organismos internacionales con calificación de mínimo AA, según agencias evaluadoras de riesgo.
- Las operaciones de cobertura en el Banco, realizadas con el fin de neutralizar el riesgo cambiario sobre el portafolio de inversiones de las reservas internacionales colocado en monedas diferentes al dólar americano, están compuestas por contratos forward de compra-venta de divisas.
- En octubre de 2000 el Banco inició el funcionamiento de una nueva aplicación para el manejo de las Reservas Internacionales. La metodología de cálculo implantada respecto a la valoración diaria de las operaciones de compra y venta de divisas a plazos (contratos forward) y el cálculo de la causación de intereses por depósitos a término, fue aprobada por la Superintendencia Bancaria según carta número 1999063122-1 de fecha diciembre 2 de 1999.

La situación de los contratos forward correspondientes al portafolio directo al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>Millones de pesos</u>		<u>Variación</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>Valor</u>	<u>%</u>
<u>Dólares Americanos</u>	<u>74.553.2</u>	<u>(74.458.9)</u>	<u>149.012.1</u>	<u>200.1</u>
Derechos	103.075.0	48.651.2	54.423.8	111.9
Obligaciones	(28.521.8)	(123.110.1)	94.588.3	76.8
 <u>Yen Japonés</u>	 <u>27.616.2</u>	 <u>113.472.7</u>	 <u>(85.856.5)</u>	 <u>(75.7)</u>
Derechos	28.309.8	113.801.9	(85.492.1)	(75.1)
Obligaciones	(693.6)	(329.2)	(364.4)	(110.7)
 <u>Euros</u>	 <u>(102.352.9)</u>	 <u>(36.925.9)</u>	 <u>(65.427.0)</u>	 <u>(177.2)</u>
Derechos	0.0	8.497.7	(8.497.7)	(100.0)
Obligaciones	(102.352.9)	(45.423.6)	(56.929.3)	(125.3)
 <u>Franco Suizos</u>	 <u>0.0</u>	 <u>1.519.0</u>	 <u>(1.519.0)</u>	 <u>(100.0)</u>
Derechos	0.0	3.039.9	(3.039.9)	(100.0)
Obligaciones	0.0	(1.520.9)	1.520.9	100.0

Los contratos vigentes al 31 de diciembre de 2000 vencen dentro del primer semestre de 2001.

Los rendimientos generados por las operaciones forward correspondientes al portafolio directo fueron los siguientes:

	<u>(Millones de Pesos)</u>			
	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>Variación</u>	
Utilidad	3.221.2	36.993.9	(33.772.7)	(91.3%)
Pérdida	(8.350.9)	(5.995.3)	(2.355.6)	(39.3%)
Resultado Neto	<u>(5.129.7)</u>	<u>30.998.6</u>	<u>(36.128.3)</u>	<u>(116.6%)</u>

NOTA 5 OPERACIONES DE LIQUIDEZ-REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS.

Las operaciones de liquidez otorgadas a los establecimientos de crédito están conformadas de una parte por las operaciones repo sobre inversiones de acuerdo con la Resolución Externa No. 24 de 1998 de la Junta Directiva del Banco de la República, las cuales se otorgaron a una tasa de interés efectiva anual promedio ponderado de 14.01% para los saldos vigentes al 31 de diciembre de 2000. De otra parte, se encuentran los apoyos transitorios de liquidez otorgados según Resolución Externa No. 18 de 1999 de la Junta Directiva del Banco de la República, a una tasa de interés efectiva anual promedio de 18% sobre los saldos vigentes al 31 de diciembre de 2000.

(Millones de Pesos).

	<u>Dic 31/00</u>	<u>Dic 31/99</u>
1. <u>Operaciones Repo</u>	<u>1.699.999.9</u>	<u>2.480.731.1</u>
Bancos	1.511.709.9	2.058.786.7
Corporaciones de Ahorro y Vivienda	16.000.0	213.737.8
Corporaciones Financieras	162.100.0	143.361.6
Compañías de Financiamiento Comercial	10.190.0	23.845.0
Comisionistas de Bolsa	0	41.000.0
2. <u>Apoyos Transitorios</u>	<u>28.958.4</u>	<u>411.600.0</u>
Bancos	8.538.7	410.000.0
Corporaciones Financieras	0	1.600.0
Compañías de Financiamiento Comercial	20.419.7	0
TOTAL	<u>1.728.958.3</u>	<u>2.892.331.1</u>

NOTA 6 INVERSIONES EN MONEDA NACIONAL

Las inversiones en moneda nacional están conformadas por el valor de mercado de los Títulos de Tesorería Clase A recibidos del Gobierno Nacional en sustitución de la deuda interna consolidada y por los Títulos de Tesorería Clase B, adquiridos en operaciones de expansión monetaria. Adicionalmente, este rubro incluye otras inversiones recibidas de entidades en liquidación.

Su detalle es el siguiente:

(Millones de Pesos)		
	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic. 31/99</u>
<u>INVERSIONES NEGOCIABLES RENTA FIJA</u>		
- Emitidos por la Nación	3.257.048.6	2.407.155.6
TES Clase A – Recibidos Gobierno Nacional	2.752.426.3	2.384.647.4
TES Clase B – operaciones expansión monetaria	308.791.6	379.178.9
TES Ley 546	2.398.012.0	2.005.468.5
	45.622.7	0.0
- Emitidos por Entidades Públicas del orden Nacional	496.180.7	10.795.0
Bonos Fogafin deudores hipotecarios	11.909.2	10.795.0
Bonos Fogafin Capitalización Banca Pública	484.271.5	0.0
- Emitidos por Establecimientos de Crédito	8.441.6	11.713.2
Certificados de Depósito a Término	43.6	37.6
Bonos Cía. De Financiamiento Comercial del Pacifico	4.959.0	4.959.0
Titularizaciones de Cartera - Banco Selfin S.A. en Liquidación	3.439.0	6.716.6
<u>INVERSIONES NO NEGOCIABLES RENTA VARIABLE</u>	3.9	3.7
Acciones Acerías Paz del Río S.A.	0.5	0.5
Acciones Caja Agraria en Liquidación	0.7	0.7
Acciones IFI	2.7	2.5
<u>PROVISION INVERSIONES</u>	(8.401.9)	(11.677.5)
Negociables de Renta Fija	(8.398.0)	(11.675.6)
No Negociables Renta Variable	(3.9)	(1.9)
TOTAL	3.248.650.6	2.395.481.8

Los Títulos de Tesorería (TES), están valorados a tasas de mercado efectivas anuales según el plazo, de acuerdo con la metodología de curva de rentabilidad estimada de los títulos de Tesorería TES a tasa fija (CETES).

Los TES indexados al IPC tasa variable están valorados así:

RANGO (Días al vencimiento)	TASA EFECTIVA ANUAL
0-180	7.500%
731-1095	5.958%
1.096-1825	6.903%
2.556-9.999	7.404%

Los Bonos de Capitalización Banca Pública Fogafin corresponde a la compra realizada en el mes de marzo de 2000 por un monto de \$498.800 millones, operación aprobada por la Junta Directiva del Banco de la República en su sesión del 3 de marzo de 2000. Estos títulos tienen opción de venta a Fogafin mediante el contrato interadministrativo 00510000, suscrito entre las dos entidades, cuyos plazos se pactaron para diciembre 27 de 2000, marzo 30 y septiembre 28 de 2001, ejerciendo la primera en noviembre 7 de 2000.

Todas las inversiones en moneda nacional se encuentran calificadas dentro de la categoría "A" Inversión Normal con excepción de las siguientes:

(Millones de Pesos)

<u>INVERSIONES NEGOCIABLES RENTA FIJA</u>	<u>Valor Inversión</u>	<u>Valor provisión</u>
Emitidos por establecimientos de crédito	8.398.0	8.398.0
Bonos Cía. De Financiamiento Comercial del Pacífico en Liquidación	4.959.0	4.959.0
Titularizaciones de cartera patrimonio autónomo cartera comercial Banco Selfin S.A. en Liquidación	3.439.0	3.439.0
 <u>INVERSIONES NO NEGOCIABLES RENTA VARIABLE</u>		
Acciones en Acerías Paz del Río S.A.	0.5	0.5
Acciones en la Caja Agraria en Liquidación	0.7	0.7
Acciones en el IFI	2.7	2.7
TOTAL	8.401.9	8.401.9

NOTA 7. CARTERA DE CRÉDITOS

Los créditos otorgados por el Banco presentan el siguiente detalle:

	(Millones de Pesos)	
	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic. 31/99</u>
- Gobierno Nacional	3.721.5	4.040.5
- Crédito Líneas Externas	161.974.1	84.945.9
- Cupos Especiales JM	1.466.0	6.043.8
- Otros Créditos	232.574.8	388.059.6
- Provisiones	(75.804.7)	(103.276.0)
TOTAL	323.931.7	379.813.8

-La cartera otorgada de líneas externas, se origina en los recursos provenientes de organismos internacionales (BIRF, BID, EXIMBANK del Japón y KFW); créditos que se encuentran en período de amortización.

-Los Cupos Especiales corresponden principalmente a los concedidos con base en disposiciones de la extinta Junta Monetaria y que están en proceso de recuperación.

-Los Otros Créditos están conformados por los pagarés que fueron descontados por el Banco de la República en virtud de los apoyos transitorios de liquidez otorgados de acuerdo con las resoluciones 25 de 1995 y de 1998 de la Junta Directiva y que por el estado de intervención o liquidación de las entidades que tuvieron el citado apoyo se contabilizaron definitivamente como propiedad del Banco. Al cierre contable de 2000 se encuentran formalizados contratos de administración de la mencionada cartera con el Banco Selfin en liquidación y con Granahorrar. Con las demás entidades (Compañía Financiamiento Comercial Pacífico en Liquidación, Leasing Patrimonio en Liquidación y Corporación Financiera del Pacífico en Liquidación) está en curso la firma de los respectivos contratos.

-La recuperación de los créditos, incluidos los intereses, con recursos de las líneas de crédito externo y los cupos especiales J.M. en moneda nacional y extranjera a largo plazo a cargo de los diferentes intermediarios financieros para los próximos cinco años, es la siguiente:

	(Millones de Pesos)				
	2.001	2.002	2.003	2.004	2.005
Crédito líneas externas	15.663.6	11.140.4	7.752.3	3.916.5	2.390.7
Cupos especiales J.M:	<u>999.3</u>	<u>237.5</u>	<u>237.4</u>	<u>237.3</u>	<u>237.1</u>
Total	<u>16.662.9</u>	<u>11.377.9</u>	<u>7.989.7</u>	<u>4.153.8</u>	<u>2.627.8</u>

Dado que los otros créditos corresponden a la cartera hipotecaria recibida de Granahorrar en el año de 1998 y a entidades financieras en liquidación; la recuperación de esta cartera se estima será principalmente a largo plazo.

NOTA 8. CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y DE CUENTAS POR COBRAR

De acuerdo con lo establecido en el capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Bancaria, el Banco clasificó los créditos según su vencimiento y constituyó las respectivas provisiones. A continuación se relaciona la clasificación de los créditos y de las cuentas por cobrar de acuerdo con las categorías y su correspondiente provisión a diciembre 31 de 2000:

	(Millones de Pesos)	
	Capital	Provisión
CARTERA DE CRÉDITOS	<u>399.736.4</u>	<u>75.804.7</u>
CREDITOS EN MONEDA EXTRANJERA		
Categoría "A"	<u>107.610.1</u>	<u>3.317.0</u>
Categoría "E"	104.293.1	0.0
	3.317.0	3.317.0
CREDITOS EN MONEDA NACIONAL	<u>59.551.5</u>	<u>0.0</u>
Categoría "A"	59.551.5	0.0

OTROS CRÉDITOS EN MONEDA NACIONAL	<u>232.574.8</u>	<u>72.487.7</u>
Categoría "A"	188.230.5	0.0
Categoría "B"	26.708.1	615.1
Categoría "C"	4.503.6	457.4
Categoría "D"	649.2	16.1
Categoría "E"	12.483.4	71.399.1
CUENTAS POR COBRAR	<u>43.677.1</u>	<u>4.973.8</u>
ANTICIPOS DE CONTRATOS	<u>33.870.8</u>	<u>2.0</u>
Categoría "A"	33.868.8	0.0
Categoría "B"	2.0	2.0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>9.806.3</u>	<u>4.971.8</u>
Categoría "A"	4.808.3	0.0
Categoría "B"	5.2	0.0
Categoría "C"	4.0	0.8
Categoría "D"	35.5	17.7
Categoría "E"	4.953.3	4.953.3
INTERESES Y COMISIONES	Intereses	Provisión
<u>Moneda Extranjera</u>	<u>26.143.6</u>	<u>538.5</u>
Categoría "A"	4.506.1	285.1
Categoría "B"	4.221.0	0.0
Categoría "C"	0.0	0.0
Categoría "E"	285.1	285.1
<u>Moneda Nacional</u>	<u>21.637.5</u>	<u>253.4</u>
<u>Moneda Nacional</u>	<u>19.324.9</u>	<u>4.9</u>
Categoría "A"	19.305.1	0.0
Categoría "B"	15.0	0.1
Categoría "C"	0.0	0.0
Categoría "D"	0.0	0.0
Categoría "E"	4.8	4.8
<u>Otros créditos en moneda nacional</u>	<u>2.312.6</u>	<u>248.5</u>
Categoría "A"	1.388.9	0.0
Categoría "B"	682.0	6.8
Categoría "C"	100.8	100.8
Categoría "D"	10.6	10.6
Categoría "E"	130.3	130.3

NOTA 9. APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES

Los aportes en los diferentes organismos multilaterales de crédito que se relacionan a continuación corresponden a la suscripción de cuotas ordenadas hasta diciembre de 1992, de acuerdo con los convenios constitutivos con cada organismo.

	(Millones de Pesos)	
	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic. 31/99</u>
Moneda Extranjera	<u>574.806.8</u>	<u>468.374.0</u>
Corporación Andina de Fomento	230.437.5	185.901.5
Banco Interamericano de Desarrollo	204.105.4	175.601.7
Banco de Desarrollo del Caribe	40.134.0	34.367.9
Banco Internacional Reconstrucción y Fomento	32.027.7	23.822.1
Asociación Internacional de Fomento	37.440.7	22.424.3
Corporación Interamericana de Inversiones	15.084.8	12.917.6
Corporación Financiera Internacional	15.576.7	13.338.9
Moneda Nacional	<u>1.693.804.5</u>	<u>1.591.195.8</u>
Fondo Monetario Internacional	1.289.976.9	1.276.699.0
Banco Interamericano de Desarrollo	351.973.4	269.625.3
Banco Internacional Reconstrucción y Fomento	50.348.4	43.365.7
Asociación Internacional de Fomento	1.505.8	1.505.8
TOTAL	<u>2.268.611.3</u>	<u>2.059.569.8</u>

El incremento por valor de \$209.041.5 millones presentado durante el año 2000, corresponde básicamente al comportamiento de la Tasa Representativa del Mercado (TRM) y la valuación del peso frente al DEG. Adicionalmente, esta variación incluye \$52.082.8 millones originados por el efecto de los ajustes sobre los aportes correspondientes a vigencias anteriores.

NOTA 10 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar contienen aquellos valores causados pendientes de recaudo al cierre del ejercicio económico y otros conceptos a cargo de terceros; su detalle es como sigue:

(Millones de Pesos)

	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic. 31/99</u>
<u>Intereses y comisiones por recibir</u>	<u>26.143.6</u>	<u>36.972.7</u>
Moneda extranjera	4.506.1	2.077.7
Moneda nacional	21.637.5	34.895.0
<u>Anticipos de contratos</u>	<u>33.870.8</u>	<u>20.214.8</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>	<u>9.806.3</u>	<u>7.613.9</u>
Arrendamientos	89.2	92.0
Venta de bienes y servicios	51.4	8.7
Adelantos al personal	571.1	716.5
Cuotas partes pensionales	867.0	597.2
Reclamos a compañías aseguradoras	3.0	149.5
Granahorrar- valores a reintegrar por reliquidación cartera hipotecaria	2.242.2	0.0
Reclamación impuestos	25.8	0.0
Giros pendientes de liberar	1.706.2	0.0
Por estudios en el exterior	311.9	225.6
Instituto de Seguros Sociales	1.8	10.0
Procesos judiciales	38.7	23.4
A entidades oficiales	3.654.8	4.846.1
Por exportaciones-Fábrica de moneda	108.3	763.3
Otras menores	<u>134.9</u>	<u>181.6</u>
<u>Provisiones</u>	<u>(5.512.3)</u>	<u>(9.008.4)</u>
TOTALES	<u>64.308.4</u>	<u>55.793.0</u>

NOTA 11. INVENTARIOS

Dentro de este rubro se detallan los siguientes conceptos:

	(Millones de Pesos)	
	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic. 31/99</u>
Elementos para producción de billetes	26.773.8	16.689.5
Elementos para producción de moneda metálica	11.609.3	8.047.6
Bienes realizables	2.194.9	2.125.6
Repuestos	4.116.6	4.357.9
Importaciones en tránsito	1.571.2	3.718.9
Otros inventarios	1.013.7	493.9
Provisiones	(79.5)	(29.4)
TOTAL	<u>47.200.0</u>	<u>35.404.0</u>

NOTA 12. OTROS ACTIVOS

Los otros activos en moneda extranjera a diciembre 31 de 2000 por \$13.160.3 millones, corresponden básicamente a la cesión parcial al Gobierno Nacional por valor de \$4.387.5 millones para apoyo institucional originado en desembolsos de la línea BIRF 3321, y a la comisión de compromiso del FMI por valor de \$8.772.8 millones, por utilización del cupo de crédito correspondiente al año 2001 otorgado a Colombia.

Dentro de otros activos en moneda nacional, se encuentran los derechos en fideicomisos por valor de \$804.793 millones compuestos básicamente por los recursos del pasivo actuarial de pensiones entregado en fideicomiso de inversiones a las fiduciarias Skandia S.A., Helm Trust S.A. y Fiducolombia.

Los gastos pagados por anticipado en cuantía de \$20.877.3 millones, incluyen básicamente \$2.098.6 millones por concepto de primas de seguros, que se amortizan en la vigencia de las pólizas; \$14.226.4 millones por la nómina de empleados y pensionados del mes de enero del 2001 valor que se traslada a los resultados en dicho mes; y \$4.430.2 millones por los auxilios educacionales otorgados a los familiares de los empleados y pensionados, los cuales se amortizan durante el calendario escolar.

Los cargos diferidos por valor de \$8.675.4 millones, se originan principalmente en estudios y proyectos por \$1.291.2 millones y por los contratos por desarrollo de software por \$6.863.4 millones, los cuales se amortizan en 3 años a partir del mes en que la aplicación entre en producción.

Los préstamos hipotecarios de vivienda para empleados y pensionados están garantizados en su mayoría con hipoteca de primer o segundo grado a favor del Banco, de acuerdo con la línea de crédito establecida. A continuación se relaciona la calificación de estos préstamos de acuerdo con lo establecido en el capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995, expedida por la Superintendencia Bancaria.

Préstamos de Vivienda	Capital	Provisión
Categoría "A"	110.423.3	0.0
Categoría "B"	608.7	6.1
Categoría "C"	129.9	26.0
Categoría "D"	178.1	89.0
Categoría "E"	702.2	702.2
TOTAL	<u>112.042.2</u>	<u>823.3</u>

NOTA 13. BILLETES EN CIRCULACIÓN

Este rubro corresponde a los billetes en poder del público. Su saldo se determina de la siguiente forma:

(Millones de Pesos)

	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic. 31/99</u>
Billetes Emitidos	13.423.208.8	10.186.040.1
Billetes en Caja	<u>(4.724.632.9)</u>	<u>(2.728.406.6)</u>
Billetes en Circulación	<u>8.698.575.9</u>	<u>7.457.633.5</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

Las obligaciones con organismos internacionales se discriminan de la siguiente manera:

(Millones de Pesos)

En moneda extranjera	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic. 31/99</u>
Aportes	<u>6.027.5</u>	<u>5.161.6</u>
-Banco de Desarrollo de Caribe	6.027.5	5.161.6
<u>Líneas de Crédito Externas</u>	<u>207.575.1</u>	<u>218.022.9</u>
-Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	207.575.1	218.022.9
<u>DEGS y Pesos Andinos</u>	<u>369.217.7</u>	<u>330.728.4</u>
-DEGS Asignados	325.493.5	293.286.0
-Pesos Andinos Asignados	43.724.2	37.442.4

En Moneda Nacional

<u>Aportes</u>	<u>1.478.536.5</u>	<u>1.444.005.6</u>
-Fondo Monetario Internacional	1.289.984.3	1.276.706.5
-Banco Interamericano de Desarrollo	156.165.4	136.644.7
-Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento	31.379.7	29.647.3
-Asociación Internacional de Fomento	1.007.1	1.007.1
Total Obligaciones	<u>2.061.356.8</u>	<u>1.997.918.5</u>

La obligación sobre aportes al Banco de Desarrollo del Caribe, adquirida con anterioridad a la Ley 31 de 1992 es atendida por el Banco de la República en el momento en que lo haga exigible el organismo internacional. Sobre esta obligación no se tiene pactados plazos de vencimiento ni tasas de interés. Por su parte, la obligación con el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento sobre líneas de crédito externas, tiene una tasa efectiva anual de 5.21% y con un plazo que vence en mayo 15 del año 2.008.

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR

Los principales conceptos que componen las cuentas por pagar al 31 de diciembre, son los siguientes:

(Millones de Pesos)

	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic 31/99</u>
<u>Intereses y comisiones moneda extranjera</u>	<u>2.763.3</u>	<u>2.855.3</u>
<u>Intereses y comisiones moneda nacional</u>	<u>14.878.4</u>	<u>20.233.9</u>
<u>Otras</u>	<u>13.790.5</u>	<u>15.634.9</u>
- Proveedores	1.571.8	5.182.7
-Descuentos a empleados y pensionados y aportes Banco por pagos laborales	5.215.0	5.063.3
- Nómina de empleados y pensionados por pagar	3.509.7	2.142.1
- Retenciones en la fuente sobre renta, ventas, industria y comercio y timbre.	1.789.8	1.784.7
- Impuesto sobre las ventas por pagar	852.0	732.1
- Otras menores	852.2	730.0
TOTAL	<u>31.432.2</u>	<u>38.724.1</u>

NOTA 16 OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales comprenden el pasivo por pensiones de jubilación y otras prestaciones sociales, conformadas de la siguiente manera:

(Millones de Pesos)

	Dic. 31/00	Dic. 31/99
-Cálculo actuarial pensiones de jubilación	919.199.9	804.258.7
-Obligaciones laborales consolidadas	20.468.4	19.558.6
Cesantías	5.805.3	5.995.7
Vacaciones	10.855.9	9.824.6
Bonificación por retiro con más de 20 años	3.127.7	3.035.3
Intereses sobre cesantías	679.5	703.0
- Obligaciones laborales provisiones	168.5	36.596.5
Ajuste provisión pensiones de jubilación	0.0	35.344.9
Mesadas pensionales pendientes de pago	168.5	1.251.6
Total	939.836.8	860.413.8

El movimiento de las cuentas de provisión para pensiones de jubilación, cesantías y vacaciones en el año 2000, se muestra en el siguiente cuadro:

Millones de pesos

	Pensiones de Jubilación	Cesantías	Vacaciones
Saldo a diciembre 31 de 1999	804.258.7	5.995.7	9.824.6
Ajuste pensiones a dic/99	35.344.9		
Provisión registrada en 2000	165.622.9	6.401.8	13.177.9
Pagos en 2000	<u>(86.026.6)</u>	<u>(6.592.2)</u>	<u>(12.146.6)</u>
Saldo a diciembre 31 de 2000	<u>919.199.9</u>	<u>5.805.3</u>	<u>10.855.9</u>

De acuerdo con lo dispuesto en la Circular Externa No. 063 de 1990 de la Superintendencia Bancaria, el Banco envió a este organismo el cálculo actuarial por pensiones de jubilación a diciembre 31 de 2000 por \$919.199.9 millones, el cual fue aprobado, mediante comunicación No. 2000091580-1 de enero 12 de 2001.

De otra parte, el porcentaje de amortización del cálculo actuarial, determinado de acuerdo con la norma citada, asciende al 31 de diciembre de 2000 al 100%. El detalle del pasivo por pensiones de jubilación es el siguiente:

	(Millones de Pesos)		
	Obligación	Saldo por	Provisión
	Actuarial	Amortizar	
	(1)	(2)	(3)
Banco	784.578.2	0.0	784.578.2
Agencias de Compra de Oro	2.724.8	0.0	2.724.8
Imprenta de Billetes	11.442.6	0.0	11.442.6
Fábrica de Moneda	39.211.1	0.0	39.211.1
Proexpo	39.274.0	0.0	39.274.0
Oficina de Registro de Cambios	13.230.6	0.0	13.230.6
Oficina de Cambios	26.442.0	0.0	26.442.0
Fondo de Estabilización	2.296.6	0.0	2.296.6
Total	<u>919.199.9</u>	<u>0.0</u>	<u>919.199.9</u>

Dicha obligación cubre 6.576 personas, que corresponden a empleados activos con más de 10 años de servicio, a los pensionados, a los beneficiarios por sustitución pensional y a los retirados cuando se jubilen; por los beneficios de renta vitalicia, renta de supervivencia y renta especial.

NOTA 17. OTROS PASIVOS

Dentro de este rubro se encuentran pasivos en donde sobresalen los siguientes conceptos:

	(Millones de Pesos)	
	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic. 31/99</u>
Moneda Extranjera		
-Otras obligaciones financieras-entidades en liquidación	1.6	452.3
Subtotal	<u>1.6</u>	<u>452.3</u>
Moneda Nacional		
-Comisiones recibidas por anticipado	164.7	294.5
-Abonos para aplicar a obligaciones al cobro	1.414.6	997.5
-Recursos diferenciales KFW	0.0	1.013.2
-Retenciones en garantías sobre contratos	1.039.6	515.1
-Impuestos	188.7	150.6
-Provisión procesos judiciales	2.393.6	5.161.6
-Provisión compra de bienes y servicios	6.226.0	7.014.4
-Provisión reconstrucción edificios	7.231.6	7.231.6
-Provisión de Seguros	263.0	0.0
-Otros	11.8	141.5
Subtotal	<u>18.933.6</u>	<u>22.520.0</u>
Total	<u><u>18.935.2</u></u>	<u><u>22.972.3</u></u>

La provisión para procesos judiciales a diciembre 31 de 2000 por \$2.393.6 millones se estimó de acuerdo con el procedimiento aprobado por la Superintendencia Bancaria, mediante comunicaciones 96004133-19.

y 96004133-22 de septiembre 9 de 1996 y enero 17 de 1997, respectivamente, cifra que comprende el valor de \$1.748.3 millones para procesos laborales, los cuales incluyen lo correspondiente a reclamaciones por el reajuste pensional de que trata la Ley 6a. de 1992; provisión que se recupera en la medida en que los fallos son favorables al Banco. Igualmente comprende \$645.3 millones para procesos civiles.

Respecto a los recursos de los diferenciales KFW el 22 de febrero de 2000 se giro el valor de los diferenciales pendientes de entrega. El Comité de Crédito de la Gerencia Ejecutiva en el acta No.146 de fecha 30 de octubre de 1996 acordó suspender el recibo de nuevas asignaciones de los diferenciales y convenir con el KFW el traslado de los saldos disponibles.

NOTA 18. PATRIMONIO

El patrimonio del Banco y las variaciones ocurridas en 2000 se presentan a continuación.

CONCEPTO	Millones de Pesos		
	31/12/99	Variaciones	31/12/00
CAPITAL	12.711.4	0.0	12.711.4
RESERVAS	360.052.4	(14.165.3)	345.887.1
Resultados cambiarios	43.960.7	18.333.2	62.293.9
Fluctuaciones de monedas	316.091.7	(215.801.2)	100.290.5
Protección de activos	0.0	183.302.7	183.302.7
SUPERÁVIT	10.878.580.6	2.654.634.4	13.533.215.0
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.2		453.468.2
Ajuste de cambio reservas internacionales	10.088.216.0	2.531.466.0	12.619.682.0
Inversión en activos para la actividad cultural	15.757.9	5.646.6	21.404.5
Superávit donado	285.4	159.317.5	159.602.9
Valorizaciones	320.853.1	(41.795.7)	279.057.4
RESULTADOS	507.794.1	928.120.5	1.435.914.6
Del ejercicio 1999	507.794.1	(507.794.1)	0.0
Del ejercicio en curso	0.0	1.435.914.6	1.435.914.6
TOTAL PATRIMONIO	11.759.138.5	3.568.589.6	15.327.728.1

Los resultados de ejercicios anteriores (1999) en cuantía de \$507.794.1 millones, fueron distribuidos de acuerdo con lo establecido en los Estatutos y con el proyecto de constitución de reservas y distribución de utilidades aprobado por la Junta Directiva del Banco de la República en su sesión del 25 de febrero de 2000, así:

Reserva para protección de activos \$183.302.7 millones, Reserva de Resultados Cambiarios \$18.333.2 millones; y \$5.646.6 millones correspondientes a la inversión neta en activos culturales del año de 1999, monto que se registró en el superávit del Banco. De otra parte, se utilizaron \$215.801.2 millones de la

reserva para fluctuaciones de monedas. El saldo restante de \$516.312.8 millones, fue transferido al Gobierno Nacional en marzo de 2000.

El incremento en el superávit donado por \$159.317.5 millones se explica por la donación del maestro Fernando Botero al Banco de la República de 208 obras de arte, la cual fue protocolizada mediante escrituras públicas N° 8243 y 4133 del 10 de noviembre de 1998 y del 25 de septiembre de 2000, respectivamente, de la Notaría Primera del circuito de Bogotá. El valor del avalúo de la donación ascendió a \$159.292.6 millones.

Las reservas internacionales generaron un ajuste de cambio de \$2.531.466.0 millones, por valoración a la tasa de mercado.

NOTA 19. CUENTAS FIDUCIARIAS, CONTINGENTES Y DE ORDEN

a) CUENTAS FIDUCIARIAS

Al 31 de diciembre de 2000 se registran en este grupo las operaciones fiduciarias por la administración de Títulos de Finagro, Títulos de Tesorería –TES, Piduzob, Préstamo AID 514 T 077, Bonos Educativos de Valor constante, Bonos Resolución 4308, Bonos Agrarios Ley 160/94, el Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera –FAEP, Bonos Ley 55/85, Bonos Colombia Decreto 700, Bonos Agrarios Ley 30/88, Bonos Ley 21/63, Bonos Agrarios Ley 135, Bonos de Seguridad, Bonos de Valor Constante, Títulos de Fogafin, Bonos Fogafin, Bonos Pro-Urbe, Bonos de Solidaridad para la Paz, Bonos de Cesantía Ley 413/97, Títulos de Ahorro Nacional, TES Ley 546, Títulos de Reducción de Deuda y Fondo de Estabilización de la Cartera Hipotecaria (FRECH), así:

	(Millones de Pesos)	
	Dic. 31/00	Dic. 31/99
ACTIVO FIDUCIARIO	42.075.138.3	28.663.603.1
-Disponible	37.664.8	119.588.5
-Inversiones	2.898.270.0	913.326.8
-Cartera de Créditos	4.558.5	5.822.7
-Cuentas por Cobrar	39.134.645.0	27.624.865.1
PASIVO Y PATRIMONIO FIDUCIARIO	42.075.138.3	28.663.603.1
-Créditos de Bancos y otras obligaciones Financieras	4.522.9	5.776.8
-Cuentas por Pagar	2.623.759.1	2.528.997.9
-Títulos de Inversión en Circulación	38.072.092.9	27.046.323.2
-Bienes Fideicomitidos	1.383.687.3	(509.960.2)
-Ingresos	374.062.0	189.349.3
-Gastos y Costos	(382.985.9)	(596.883.9)

La situación financiera de los tres principales contratos fiduciarios, Títulos de Tesorería-TES, Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera FAEP y Bonos Fogafin, es la siguiente:

Administración Títulos de Tesorería - TES
(Millones de Pesos)

	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic. 31/99</u>
<u>CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS</u>		
Disponibilidades	7.928.8	117.445.7
Cuentas por cobrar	<u>29.434.842.3</u>	<u>22.633.116.3</u>
TOTAL	<u>29.442.771.1</u>	<u>22.750.562.0</u>
<u>CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS</u>		
Títulos de Inversión en circulación	27.018.803.3	20.407.320.0
Cuentas por pagar	<u>2.423.967.8</u>	<u>2.343.242.0</u>
TOTAL	<u>29.442.771.1</u>	<u>22.750.562.0</u>

Administración Fiduciaria - Fondo de Ahorro y Estabilización Petrolera -FAEP
(Millones de Pesos)

	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic. 31/99</u>
<u>CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS</u>		
Disponible	35.7	2.3
Inversiones	<u>2.898.270.0</u>	<u>913.326.2</u>
Total	<u>2.898.305.7</u>	<u>913.328.5</u>
<u>CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO</u>		
Cuentas por pagar	2.202.1	589.2
Aportes entidades partícipes - Unidad de Producción Cusiana y Cupiagua	2.773.292.6	906.318.3
Aportes entidades partícipes - Unidad de Producción Cravo Norte	<u>122.811.0</u>	<u>6.421.0</u>
Total	<u>2.898.305.7</u>	<u>913.328.5</u>

Administración – Bonos Fogafin
(Millones de Pesos)

	<u>Dic. 31/00</u>	<u>Dic. 31/99</u>
<u>CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS</u>		
Cuentas por cobrar	5.947.253.0	3.820.691.4
TOTAL	<u>5.947.253.0</u>	<u>3.820.691.4</u>
<u>CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS</u>		
Títulos de Inversión en circulación	5.811.515.4	3.678.145.0
Cuentas por pagar	135.737.6	142.546.4
TOTAL	<u>5.947.253.0</u>	<u>3.820.691.4</u>

b) CUENTAS DE ORDEN O DE CONTROL

Estas cuentas se clasifican en cuentas de orden deudoras y cuentas de orden acreedoras, las cuales se descomponen de la siguiente manera:

<u>Cuentas de Orden Deudoras</u>	(Millones de Pesos)	
	<u>DIC.31/00</u>	<u>DIC.31/99</u>
Bienes y valores entregados en custodia	14.437.261.3	10.507.488.1
Títulos de las inversiones de Reservas Internacionales en préstamo	2.208.850.8	3.281.2
Títulos por recibir en compra de inversiones de Reservas Internacionales	1.423.279.8	336.752.4
Remesas y otros efectos enviados al cobro	3.7	3.8
Activos castigados	1.632.1	847.7
Créditos a favor no utilizados	60.5	519.0
Museos y colecciones	138.5	138.5
Balanza – costo, intereses, diferencial cambiario y precios de mercado	17.898.495.3	0.0
Otras cuentas de orden deudoras	9.807.9	72.5
Propiedades y equipos totalmente depreciados.	21.583.9	0.0
Total	<u>36.001.113.8</u>	<u>10.849.103.2</u>

Cuentas de Orden Acreedoras

(Millones de Pesos)

	<u>DIC.31/00</u>	<u>DIC.31/99</u>
- Bienes y valores recibidos en custodia	223.763.7	193.456.6
- Garantías pendientes de cancelar	2.390.8	0.0
- Bienes y valores recibidos en garantía-garantía admisible	3.736.669.3	3.331.778.6
- Bienes y valores recibidos en garantía-otras garantías	157.275.2	249.154.1
- Billetes del Banco sin emitir	7.115.0	1.349.600.0
- Moneda metálica emitida	526.453.6	528.436.7
- Contratos para administración de títulos	823.729.7	885.483.6
- Títulos por entregar en venta de inversiones	600.250.3	305.393.2
- Bienes recibidos en comodato	686.4	686.4
- Otras cuentas de orden acreedoras	46.195.1	89.105.1
<u>Total</u>	<u>6.124.529.1</u>	<u>6.933.094.3</u>

c) CUENTAS CONTINGENTES

Estas se clasifican en cuentas contingentes deudoras y cuentas contingentes acreedoras, así:

(Millones de Pesos)

<u>Deudoras</u>	<u>DIC.31/00</u>	<u>DIC.31/99</u>
- Intereses cartera de créditos	15.655.3	11.096.0
- Derechos en opciones	699.079.5	141.345.1
- Otras contingencias deudoras conciliaciones prejudiciales	525.5	220.1
<u>TOTAL</u>	<u>715.260.3</u>	<u>152.661.2</u>
<u>Acreedoras</u>		
- Obligaciones en opciones	218.621.0	141.345.0
- Otras contingencias acreedoras		
Diferencia en liquidación de CERT	536.2	536.2
- Contra garantías bancarias a favor de terceros	2.600.0	0.0
<u>TOTAL</u>	<u>221.757.2</u>	<u>141.881.2</u>

NOTA 20. INTERESES Y RENDIMIENTOS DE LAS RESERVAS INTERNACIONALES

Los ingresos operacionales están conformados básicamente por los intereses y rendimientos del manejo de las reservas internacionales cuya composición es la siguiente:

	(Millones de Pesos)	
	Dic. 31/00	Dic. 31/99
-Rendimientos	988.133.2	766.002.9
-Diferencial Cambiario	(190.895.0)	(218.149.0)
-Valoración por precios	288.848.9	(360.734.2)
TOTAL INGRESOS	<u>1.086.087.1</u>	<u>187.119.7</u>

El aumento observado tanto en los rendimientos como en la valoración por precios, obedece de una parte al mayor nivel de las reservas internacionales registrado durante el año y, de otra, a la reducción de las tasas de interés en el mercado norteamericano, lo cual se traduce en un mayor valor de los precios, principalmente de los bonos.

NOTA 21. OTROS INGRESOS OPERACIONALES

En el año 2000 estos ingresos ascienden a \$71.817.4 millones, de los cuales \$22.491.6 millones corresponden a la utilidad proveniente de redención anticipada de depósitos que trata la Resolución Externa No. 5 de 1997 de la Junta Directiva del Banco de la República.

Adicionalmente este rubro incluye otros conceptos por un valor de \$49.325.8 millones, dentro de los cuales se destaca la recuperación de provisiones de la cartera hipotecaria de Granahorrar, \$33.873.3 millones; los dividendos decretados sobre aportes de la Corporación Andina de Fomento, \$6.394.7 millones; la venta de cospeles y monedas al exterior \$3.343.0 millones y la venta de oro para usos industriales, \$2.180.4 millones.

NOTA 22. INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales, incluyen los siguientes conceptos:

	(Millones de Pesos)	
	Dic. 31/00	Dic. 31/99
Intereses sobre créditos de vivienda a empleados y pensionados	14.593.7	19.806.3
Rendimientos sobre derechos en fideicomisos de inversión de la provisión para pensiones de jubilación	119.275.7	157.659.6
Recuperación de provisiones	2.478.0	3.497.0
Ajustes Aportes Organismos Internacionales	22.487.7	0.0
Otras recuperaciones	5.191.1	4.131.0
Arrendamientos	1.317.8	1.189.9
Otros ingresos	3.482.0	10.016.5
TOTAL	<u>168.826.0</u>	<u>196.300.3</u>

Los ajustes a los aportes en organismos internacionales por \$22.487.7 millones, surgieron principalmente de dividendos decretados en acciones en 1999 por parte de la Corporación Andina de Fomento; al descuento por pronto pago otorgado por la Asociación Internacional de Fomento sobre los aportes efectuados en los años 1985 y 1988, los cuales estaban pendientes de contabilizar, y otros ajustes por mantenimiento de valor de aportes correspondientes a años anteriores.

NOTA 23. OTROS EGRESOS OPERACIONALES

Para el año 2000 éste rubro ascendió a \$14.496.5 millones, de los cuales se destacan los siguientes conceptos: costos fijos de la Fabrica de Moneda no absorbidos por la producción, \$9.765.5 millones; costo de venta de cospeles y monedas vendidas en el exterior, \$2.521.4 millones y costo de venta de oro para usos industriales, \$2.180.4 millones.

NOTA 24. OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES

Al cierre de diciembre 31 de 2000 éstos gastos suman \$12.684.0 millones cuyos principales conceptos son: reliquidación de préstamos especiales destinados a vivienda de empleados y pensionados con corte a 31 de diciembre de 1999 autorizada por el Consejo de Administración del Banco de la República en sesión del 4 de abril del 2000, por valor de \$7.223.3 millones; gastos de bienestar social, \$1.677.5 millones; comisiones pagadas por la administración de los fondos de pensiones del Banco, \$581.2 millones y reversión de ingresos de años anteriores, \$1.863.2 millones.

NOTA 25. CONTINGENCIAS

En relación con los procesos judiciales en curso referentes al UPAC, la situación a diciembre 31 de 2000 es la siguiente:

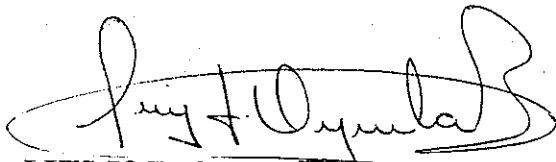
Se encuentran en trámite ocho (8) acciones de grupo en seis ciudades, procesos todos ellos que se encuentran en sus comienzos, toda vez que hasta ahora se están decidiendo sobre la vinculación de terceros a los mismos, llamados en garantía. Teniendo en cuenta la naturaleza de dichas acciones y lo reciente de su iniciación, no es posible cuantificar el monto de las potenciales condenas, ni definir cuando podría haber fallos en primera instancia.

De otra parte está en curso una acción popular respecto de la cual, por su naturaleza, tampoco es posible cuantificar el monto de una eventual condena ni cuando podría haber un fallo de primera instancia sobre el mismo.

Adicionalmente, se han presentado dos (2) demandas de reparación directa respecto de las cuales no se ha fijado en lista para que el Banco las conteste. Las cuantías de las pretensiones asignadas en las demandas ascienden a \$1.334.9 millones.

Así mismo, están en curso 126 procesos ordinarios de reliquidación de créditos ante jueces civiles del circuito de doce ciudades, procesos respecto de los cuales ya se aceptó la tesis de que el Banco de la República no puede ser llamado en garantía en ellos. Por tal razón, ya en 16 procesos de esta naturaleza se ordenó su desvinculación, estimando que los restantes que se inicien y los referidos 126 procedan de la misma forma.

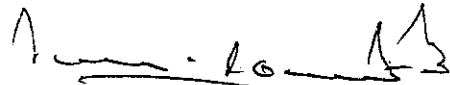
Con base en lo citado anteriormente, para efectos contables, según las normas vigentes, tales contingencias se catalogan como eventuales, razón por la cual no se deben contabilizar provisiones.



LUIS JOSE ORJUELA RODRIGUEZ

Auditor General

T.P.2137-T



JAIRO CONTRERAS ARCINIEGAS

Contador General

T.P. 5730-T