



*IV*  
*ESTADOS*  
*FINANCIEROS*

## ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS		35.654.184.319
Efectivo en caja	6.029.729	
Depósitos a la orden	1.253.266	
Inversiones	29.103.021.028	
Portafolio directo	11.380.074.976	
Portafolio en administración	17.722.946.053	
Cuentas por cobrar en venta de inversiones	3.803.440.916	
Oro	342.910.362	
Fondo Monetario Internacional	1.486.669.491	
Derechos especiales de giro	457.604.177	
Posición de reserva	1.029.065.313	
Fondo Latinoamericano de Reservas	852.231.738	
Aporte	803.701.338	
Pesos andinos	48.530.400	
Convenios internacionales	58.627.789	
CAJA Y METALES PRECIOSOS		147.143.169
Moneda metálica en caja	63.605.600	
Metales preciosos	83.242.388	
Moneda extranjera	72.019.373	
Moneda nacional	11.223.015	
Depósitos en bancos	295.181	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS		5.683.355.900
Operaciones Repo	5.683.355.900	
Bancos	5.220.500.000	
Corporaciones financieras	160.000.000	
Compañías de financiamiento comercial	55.000.000	
Otras entidades financieras	247.855.900	
INVERSIONES		2.582.189.174
Inversiones negociables en títulos de deuda	2.585.400.875	
TES por operaciones de expansión monetaria	2.510.883.806	
TES Ley 546	36.441.168	
Otros títulos	38.075.901	
Inversiones negociables en títulos participativos	693.656	
Provisiones	(3.905.357)	
CARTERA DE CRÉDITOS		1.636.841
Moneda nacional	2.719.507	
Sector público Gobierno Nacional	2.020.227	
Corporaciones financieras	699.280	
Provisión sobre cartera de créditos	(1.082.666)	
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.893.491.473
Moneda extranjera	704.014.204	
Moneda nacional	2.189.477.269	
CUENTAS POR COBRAR		23.224.734
Intereses y comisiones moneda extranjera	1.565.870	
Intereses y comisiones moneda nacional	12.721.366	
Anticipos de contratos	7.402.425	
Otras en moneda extranjera	1.279.221	
Otras en moneda nacional	10.949.346	
Provisiones	(10.693.493)	
INVENTARIOS		116.176.485
Inventarios	116.198.957	
Provisión para protección de inventarios	(22.472)	
PROPIEDADES Y EQUIPO		374.063.509
Costo	533.813.715	
Terrenos	19.226.971	
Construcciones en curso	8.520.785	
Edificios	230.983.199	
Maquinaria y equipo	211.516.732	
Muebles y enseres y equipo de oficina	12.981.574	
Equipo de sistemas	41.786.051	
Vehículos	7.288.683	
Moldes y matrices	776.841	
Importaciones en tránsito	732.880	
Depreciación acumulada	(157.966.051)	
Edificios	(54.875.865)	
Maquinaria y equipo	(59.224.278)	
Muebles y enseres y equipo de oficina	(7.830.238)	
Equipo de sistemas	(28.898.299)	
Vehículos	(6.825.822)	
Moldes y matrices	(311.550)	
Provisión para protección propiedad, planta y equipo	(1.784.155)	
OTROS ACTIVOS		1.537.710.941
Moneda extranjera	3.352.397	
Moneda nacional	1.534.358.544	
Derechos en fideicomisos	1.147.267.616	
Bienes de arte y cultura	224.162.217	
Cartera hipotecaria para vivienda	98.156.733	
Créditos a empleados y pensionados	7.480.976	
Gastos pagados por anticipado	34.161.407	
Cargos diferidos	16.978.390	
Activos fijos en almacén	4.987.390	
Bienes entregados en comodato	937.000	
Aportes permanentes	77.665	
Otros	2.019.837	
Provisiones	(1.870.688)	
VALORIZACIONES		827.601.835
De bienes inmuebles	384.980.642	
De bienes de arte y cultura	442.621.193	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>49.840.778.378</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		43.288.022.560
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		14.748.127.169
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		485.050.851
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		444.884.570
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS		107.036.323.337

# PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

## PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		12.420.987
Gastos causados por pagar - reservas internacionales	8.699.707	
Otras exigibilidades que afectan reservas	3.721.280	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		27.502.269.477
Billetes en circulación	19.654.691.040	
Depósitos en cuenta corriente	2.761.716.406	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	23.738.231	
Sistema financiero	2.697.622	
Bancos	2.675.818	
Corporaciones financieras	15.191	
Resto del sistema financiero	6.612	
Moneda nacional		
Sector público		32.288.056
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	32.279.913	
Resto del sector público	8.143	
Sistema financiero		2.702.990.153
Bancos	2.393.811.763	
Corporaciones financieras	33.725.119	
Compañías de financiamiento comercial	100.741.191	
Resto del sistema financiero	174.712.080	
Sector privado		2.344
Otros depósitos	5.085.862.031	
Moneda extranjera		124.289.455
Fondos en fideicomiso	2.830.414	
Depósitos especiales	112.280.393	
Exigibilidades por servicios bancarios	9.178.647	
Moneda nacional		4.961.572.577
Fondos en fideicomiso	821.433	
Depósitos especiales	4.958.881.593	
Exigibilidades por servicios bancarios	1.827.015	
Servicios bancarios de recaudo	42.535	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.276.694.833
Moneda extranjera		461.498.546
Aportes	1.522.159	
DEG y pesos andinos asignados	459.976.387	
Moneda nacional		1.815.196.287
Aportes	1.815.196.287	
CUENTAS POR PAGAR		42.486.345
Intereses y comisiones moneda extranjera	1.005.953	
Intereses y comisiones moneda nacional	20.905.407	
Otras en moneda extranjera	269.577	
Otras en moneda nacional	20.305.408	
OBLIGACIONES LABORALES		1.251.451.261
Cálculo actuarial - pensiones de jubilación	1.157.482.777	
Obligaciones laborales consolidadas	15.523.485	
Obligaciones laborales - provisiones	78.444.999	
PASIVO DIFERIDO		37.861.657
OTROS PASIVOS		17.774.792
Moneda nacional	17.774.792	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>31.140.959.352</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
CAPITAL		12.711.445
RESERVAS		1.397.679.768
De resultados cambiarios	12.251.149	
Para fluctuaciones de monedas	1.340.837.140	
Para protección de activos	44.591.478	
SUPERÁVIT		16.377.430.136
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	14.839.071.700	
Superávit donado	166.254.560	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	91.033.849	
Valorización de bienes inmuebles	384.980.642	
Valorización de bienes de arte y cultura	442.621.193	
RESULTADOS		911.997.677
Del ejercicio en curso	911.997.677	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>18.699.819.026</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>49.840.778.378</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		43.288.022.560
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		14.748.127.169
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		485.050.851
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		444.884.570
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		107.036.323.337

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

BANCO DE LA REPÚBLICA - BALANCE GENERAL - JULIO 31 DE 2006 (\*)

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

**INGRESOS**

(Miles de pesos)

<b>OPERACIONALES</b>			<b>1.573.844.323</b>
INTERESES Y RENDIMIENTOS		1.350.526.855	
Reservas internacionales	1.149.081.130		
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	43.126.682		
Valoración otros títulos	1.268.533		
Valoración oro no monetario	12.603.883		
Cartera de créditos - Líneas de crédito externas	35.209		
Cartera de créditos - Gobierno Nacional	35.968		
Operaciones de liquidez	142.921.702		
Otras operaciones	<u>1.453.749</u>		
COMISIONES		89.052.745	
Manejo de divisas	9.749		
Servicios bancarios	32.286.498		
Negocios fiduciarios	44.855.011		
Otras	<u>11.901.488</u>		
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		33.931.324	
Valor facial moneda metálica emitida	32.192.278		
Costo recuperado moneda metálica destruida	1.734.588		
Utilidad en venta de plata y platino	<u>4.457</u>		
DIFERENCIAS EN CAMBIO		80.272.497	
Aportes en organismos internacionales	70.086.662		
Otras - sobre activos	6.904.951		
Otras - sobre pasivos	<u>3.280.885</u>		
OTROS OPERACIONALES		20.060.903	
<b>NO OPERACIONALES</b>			<b>14.635.448</b>
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>1.588.479.771</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

Y EL 31 DE JULIO DE 2006 (\*)

## EGRESOS

(Miles de pesos)

<b>OPERACIONALES</b>		<b>673.989.130</b>
INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES	250.408.246	
Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN	237.614.463	
Gastos en la administración de reservas internacionales	12.047.497	
Valoración de TES Ley 546	<u>746.287</u>	
COMISIONES Y HONORARIOS	1.768.221	
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS	71.253.448	
Billetes	29.930.029	
Moneda metálica	13.122.496	
Valor facil moneda metálica destruida	24.999.543	
Distribución de especies monetarias	<u>3.201.380</u>	
DIFERENCIAS EN CAMBIO	28.607.002	
Cuentas de depósito	14.465.654	
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	11.853.974	
Otras - sobre pasivos	281.100	
Otras - sobre activos	<u>2.006.274</u>	
GASTOS DE PERSONAL	106.239.779	
Salarios y prestaciones sociales	71.591.108	
Otros gastos de personal	<u>34.648.670</u>	
GASTOS DE PENSIONADOS	158.783.186	
Provisión cálculo actuarial	58.413.644	
Mesadas pensionales	76.442.318	
Otros gastos de pensionados	<u>23.927.224</u>	
GASTOS GENERALES	21.662.686	
IMPUESTOS	5.064.682	
SEGUROS	4.343.155	
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	3.247.911	
GASTOS CULTURALES	2.706.428	
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	17.148.522	
Provisiones	1.237.792	
Depreciaciones	9.477.968	
Amortizaciones	<u>6.432.762</u>	
OTROS OPERACIONALES	<u>2.755.866</u>	
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>2.492.964</b>
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	910.470	
Otros	<u>1.582.494</u>	
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>676.482.094</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>911.997.677</b>

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

**BANCO DE LA REPÚBLICA**  
**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 2006**  
**(MILES DE MILLONES DE PESOS)**

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	529.476,4	528.554,2	922,2
1. Reservas internacionales	3.994,5	5.007,4	(1.012,9)
2. Metales preciosos	6,7	2,1	4,6
3. Inversiones M/N - TES - Otros	192,6	88,5	104,1
TES de expansión monetaria	192,6	83,3	109,3
Otros títulos		5,2	(5,2)
4. Crédito interno	525.078,1	523.447,9	1.630,2
* Líneas externas		0,8	(0,8)
Otros créditos		2,0	(2,0)
Operaciones de liquidez	525.078,1	523.445,1	1.633,0
5. Inversión de la provisión de pensiones	140,5	8,3	132,2
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	64,0		64,0
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	71,6	1.060,8	(989,2)
1. Otros depósitos		1.009,9	(1.009,9)
Gobierno Nacional		987,8	(987,8)
Otros depósitos		22,1	(22,1)
2. Otros pasivos	71,6	50,9	20,7
Organismos internacionales	66,5	44,3	22,2
Cheques pagados		1,6	(1,6)
Otros	5,1	5,0	0,1
<b>III. PATRIMONIO</b>	793,0		793,0
Transferencias por utilidades o pérdidas	793,0		793,0
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	505,6	1.298,6	(793,0)
1. Intereses recibidos		1.198,3	(1.198,3)
Reservas internacionales		837,1	(837,1)
TES de expansión monetaria		195,5	(195,5)
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		143,1	(143,1)
Inversión de la provisión de pensiones		19,9	(19,9)
Otros		2,7	(2,7)
2. Intereses pagados	256,0		256,0
Encaje y remuneración DTN	249,7		249,7
Otros	6,3		6,3
3. Comisiones recibidas y pagadas	1,6	100,3	(98,7)
4. Gastos de personal y generales	248,0		248,0
Gastos de personal	106,3		106,3
Gastos de pensionados	100,6		100,6
Gastos generales	41,1		41,1
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	5,9		5,9
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	530.852,5	530.913,6	(61,1)
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2005</b>	<b>31 Jul. 2006</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>22.804,5</b>	<b>22.743,4</b>	<b>(61,1)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	3.165,5	2.595,0	(570,5)
2. Moneda metálica en circulación	461,2	493,7	32,5
3. Billetes en circulación	19.177,8	19.654,7	476,9

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