

O MUISCA  
RO

V  
*ESTADOS  
FINANCIEROS*

## ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS			31.363.056.800
Efectivo en caja		41.006.620	
Depósitos a la orden		18.254.559	
Inversiones		28.545.590.873	
Portafolio directo	12.016.252.132		
Portafolio en administración	16.529.338.741		
Cuentas por cobrar en venta de inversiones		214.913.763	
Oro		318.709.596	
Fondo Monetario Internacional		1.393.987.143	
Derechos especiales de giro	408.040.911		
Posición de reserva	985.946.233		
Fondo Latinoamericano de Reservas		800.448.800	
Aporte	753.671.000		
Pesos andinos	46.777.800		
Convenios Internacionales		30.145.446	
CAJA Y METALES PRECIOSOS			179.084.943
Moneda metálica en caja		126.700.884	
Metales preciosos		52.074.858	
Moneda extranjera	40.762.008		
Moneda nacional	11.312.850		
Depósitos en bancos		309.202	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS			1.900.748.200
Operaciones Repos		1.900.748.200	
Bancos	1.557.000.000		
Corporaciones financieras	216.000.000		
Compañías de financiamiento comercial	17.000.000		
Otras entidades financieras	110.748.200		
INVERSIONES MONEDA NACIONAL			3.865.588.282
Inversiones negociables en títulos de deuda		3.868.961.720	
TES por operaciones de expansión monetaria	3.811.404.464		
TES Ley 546	45.304.372		
Otros títulos	12.252.884		
Inversiones negociables en títulos participativos		289.315	
Provisiones		(3.662.752)	
CARTERA DE CRÉDITOS			4.025.722
Moneda nacional		5.136.331	
Sector público Gobierno Nacional	2.339.210		
Corporaciones financieras	2.797.121		
Provisión sobre cartera de créditos		(1.110.608)	
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES			2.860.256.954
Moneda extranjera		657.955.616	
Moneda nacional		2.202.301.337	
CUENTAS POR COBRAR			33.410.391
Intereses y comisiones moneda extranjera		1.588.469	
Intereses y comisiones moneda nacional		15.920.809	
Anticipos de contratos		14.958.087	
Otras en moneda extranjera		815.891	
Otras en moneda nacional		10.024.190	
Provisiones		(9.897.054)	
INVENTARIOS			106.711.089
Inventarios		106.744.630	
Provisión para protección de inventarios		(33.541)	
PROPIEDADES Y EQUIPO			331.206.724
Costo		469.608.024	
Terrenos	19.281.766		
Construcciones en curso	90.486.865		
Edificios	128.000.606		
Maquinaria y equipo	173.676.772		
Muebles y enseres y equipo de oficina	11.612.921		
Equipo de sistemas	39.008.962		
Vehículos	7.011.645		
Moldes y matrices	528.488		
Depreciación acumulada		(136.368.485)	
Edificios	(48.352.533)		
Maquinaria y equipo	(48.926.544)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(6.707.089)		
Equipo de sistemas	(25.461.653)		
Vehículos	(6.695.048)		
Moldes y matrices	(225.617)		
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(2.032.815)	
OTROS ACTIVOS			1.499.275.942
Moneda extranjera		5.215.497	
Moneda nacional		1.494.060.446	
Derechos en fideicomisos	1.094.717.564		
Bienes de arte y cultura	218.502.672		
Cartera hipotecaria para vivienda	98.847.348		
Créditos a empleados y pensionados	7.170.154		
Gastos pagados por anticipado	53.171.595		
Cargos diferidos	16.570.836		
Activos fijos en almacén	5.445.531		
Bienes entregados en comodato	848.612		
Aportes permanentes	65.666		
Otros	1.446.665		
Provisiones	(2.726.198)		
VALORIZACIONES			868.955.901
De bienes inmuebles		402.668.472	
De bienes de arte y cultura		466.287.430	
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>43.012.320.950</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			34.019.977.780
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA			7.264.615.346
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			36.900.061
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA			6.558.970
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			90.932.568.137

# PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

## PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		11.306.658
Gastos causados por pagar - Reservas internacionales	10.533.870	
Otras exigibilidades que afectan reservas	772.788	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		22.502.635.160
Billetes en circulación	14.551.504.740	
Depósitos en cuenta corriente	2.553.311.846	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	44.642.323	
Sistema financiero	6.638.906	
Bancos	6.613.826	
Corporaciones financieras	16.854	
Resto del sistema financiero	8.226	
Moneda nacional		
Sector público		51.719.590
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	51.714.498	
Resto del sector público	5.092	
Sistema financiero		2.450.304.962
Bancos	2.237.767.518	
Corporaciones financieras	81.942.719	
Compañías de financiamiento comercial	90.109.813	
Resto del sistema financiero	40.484.912	
Sector privado		6.065
Otros depósitos		5.397.818.575
Moneda extranjera		83.817.138
Fondos en fideicomiso	2.686.098	
Depósitos especiales	81.131.040	
Moneda nacional		5.314.001.437
Fondos en fideicomiso	2.633.143	
Depósitos especiales	5.304.870.843	
Exigibilidades por servicios bancarios	6.473.044	
Servicios bancarios de recaudo	24.407	
TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA		269.589
Moneda nacional		269.589
Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva	231.290	
Otros títulos	38.298	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.325.102.132
Moneda extranjera		447.432.206
Aportes	6.448.503	
DEG y pesos andinos asignados	440.983.703	
Moneda nacional		1.877.669.926
Aportes	1.877.669.926	
CUENTAS POR PAGAR		100.836.217
Intereses y comisiones moneda extranjera	1.132.144	
Intereses y comisiones moneda nacional	70.517.127	
Otras en moneda extranjera	6.761.737	
Otras en moneda nacional	22.425.210	
OBLIGACIONES LABORALES		1.238.611.161
Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación	1.157.482.777	
Obligaciones laborales consolidadas	15.898.122	
Obligaciones laborales - Provisiones	65.230.262	
PASIVO DIFERIDO		34.465.220
OTROS PASIVOS		13.643.281
Moneda nacional	13.643.281	

## TOTAL PASIVO

26.226.869.419

## PATRIMONIO

CAPITAL		12.711.445
RESERVAS		1.867.695.192
De resultados cambiarios	6.576.774	
Para fluctuaciones de monedas	1.768.046.537	
Para protección de activos	93.071.881	
SUPERÁVIT		15.005.571.012
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	13.429.473.149	
Superávit donado	164.846.534	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	88.827.234	
Valorización de bienes inmuebles	402.668.472	
Valorización de bienes de arte y cultura	466.287.430	
RESULTADOS		(100.526.118)
Del ejercicio en curso	(100.526.118)	

## TOTAL PATRIMONIO

16.785.451.530

## TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

43.012.320.950

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		34.019.977.780
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		7.264.615.346
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		36.900.061
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		6.558.970
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		90.932.568.137

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

BANCO DE LA REPÚBLICA - BALANCE GENERAL - MAYO 31 DE 2005 (\*)

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

<b>INGRESOS</b>		(Miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>309.235.909</b>
INTERESES Y RENDIMIENTOS		213.206.087
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	170.218.674	
Valoración de TES Ley 546	2.506.367	
Valoración otros títulos	980.733	
Cartera de créditos-Líneas de crédito externas	73.237	
Cartera de créditos-Gobierno Nacional	29.854	
Operaciones de liquidez	38.318.185	
Otras operaciones	1.079.036	
COMISIONES		45.922.088
Manejo de divisas	27.563	
Servicios bancarios	19.938.319	
Negocios fiduciarios	25.956.206	
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		10.234.707
Valor facial moneda metálica emitida	9.521.599	
Costo recuperado moneda metálica destruida	705.315	
Utilidad en venta de plata y platino	7.794	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		15.229.245
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	3.752.638	
Cuentas de depósito	5.666.877	
Otras - sobre activos	5.809.730	
OTROS OPERACIONALES		24.643.781
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>66.219.346</b>
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	61.281.077	
Otros	4.938.268	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>375.455.255</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

Y EL 31 DE MAYO DE 2005 (\*)

## EGRESOS

(Miles de pesos)

### OPERACIONALES

474.746.697

#### INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS

#### EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES

199.029.918

Reservas internacionales	50.801.113
Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN	134.946.448
Gastos en la administración de reservas internacionales	11.335.001
Valoración oro no monetario	1.947.357

#### COMISIONES Y HONORARIOS

1.019.318

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

34.304.745

Billetes	12.235.126
Moneda metálica	3.913.771
Valor facial moneda metálica destruida	16.480.000
Distribución de especies monetarias	1.675.848

#### DIFERENCIAS EN CAMBIO

29.601.234

Aportes en organismos internacionales	23.993.196
Otras - sobre pasivos	200.747
Otras - sobre activos	5.407.292

#### GASTOS DE PERSONAL

70.911.392

Salarios y prestaciones sociales	48.474.462
Otros gastos de personal	22.436.929

#### GASTOS DE PENSIONADOS

103.586.526

Provisión cálculo actuarial	35.752.193
Mesadas pensionales	51.993.274
Otros gastos de pensionados	15.841.059

#### GASTOS GENERALES

14.761.396

#### IMPUESTOS

2.608.475

#### SEGUROS

3.145.500

#### CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES

1.363.512

#### GASTOS CULTURALES

2.175.914

#### PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

10.540.057

Provisiones	222.389
Depreciaciones	6.527.637
Amortizaciones	3.790.031

#### OTROS OPERACIONALES

1.698.711

### NO OPERACIONALES

1.234.675

### TOTAL EGRESOS

475.981.373

### RESULTADO DEL EJERCICIO

(100.526.118)

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

# BANCO DE LA REPÚBLICA

## OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MAYO DE 2005

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	129.477,0	127.348,4	2.128,6
1. Reservas internacionales	3.655,0	3.431,2	223,8
2. Metales preciosos	3,6	1,2	2,4
3. Inversiones M/N - TES - Otros	2.532,6	66,1	2.466,5
TES de expansión monetaria	2.532,6	63,1	2.469,5
Otros títulos		3,0	(3,0)
4. Crédito interno	123.231,9	123.843,6	(611,7)
* Líneas externas		0,2	(0,2)
Otros créditos		0,4	(0,4)
Operaciones de liquidez	123.231,9	123.843,0	(611,1)
5. Inversión de la provisión de pensiones	29,0	6,3	22,7
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	24,9		24,9
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	25,1	4.368,7	(4.343,6)
1. Otros depósitos	12,1	4.340,6	(4.328,5)
Gobierno Nacional		4.340,6	(4.340,6)
Otros depósitos	12,1		12,1
2. Otros pasivos	13,0	28,1	(15,1)
Organismos internacionales	10,7	27,6	(16,9)
Cheques pagados	2,3	0,2	2,1
Otros		0,3	(0,3)
<b>III. PATRIMONIO</b>	454,0	0,0	454,0
Transferencias por utilidades o pérdidas	454,0		454,0
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	505,7	603,9	(98,2)
1. Intereses recibidos	243,8	555,8	(312,0)
Reservas internacionales		455,6	(455,6)
TES de expansión monetaria	243,8		243,8
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		50,6	(50,6)
Inversión de la provisión de pensiones		46,3	(46,3)
Otros		3,3	(3,3)
2. Intereses pagados	87,1	0,0	87,1
Encaje	82,3		82,3
Otros	4,8		4,8
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,9	48,1	(47,2)
4. Gastos de personal y generales	173,9		173,9
Gastos de personal	79,0		79,0
Gastos de pensionados	68,0		68,0
Gastos generales	26,9		26,9
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	2,3		2,3
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	130.464,1	132.321,0	(1.856,9)

  

Concepto	31 Dic. 2004	31 May. 2005	Aumento (Disminución)
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>19.261,6</b>	<b>17.404,7</b>	<b>(1.856,9)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	2.573,5	2.438,3	(135,2)
2. Moneda metálica en circulación	409,5	414,9	5,4
3. Billetes en circulación	16.278,6	14.551,5	(1.727,1)

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