



V  
*ESTADOS  
FINANCIEROS*

**ACTIVO**

(Miles de pesos)

<b>RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS</b>			<b>31.185.381.046</b>
Efectivo en caja		35.355.194	
Depósitos a la orden		8.554.269	
Inversiones		27.931.428.556	
Portafolio directo	11.307.090.623		
Portafolio en administración	16.624.337.933		
Cuentas por cobrar en venta de inversiones		504.557.607	
Oro		332.580.822	
Fondo Monetario Internacional		1.441.719.413	
Derechos especiales de giro	423.723.564		
Posición de reserva	1.017.995.849		
Fondo Latinoamericano de Reservas		798.907.988	
Aporte	751.941.588		
Pesos andinos	46.966.400		
Convenios internacionales		132.277.199	
<b>CAJA Y METALES PRECIOSOS</b>			<b>199.419.180</b>
Moneda metálica en caja		145.612.263	
Metales preciosos		53.522.097	
Moneda extranjera	42.220.630		
Moneda nacional	11.301.467		
Depósitos en bancos		284.821	
<b>OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS</b>			<b>2.282.324.700</b>
Operaciones Repos		2.282.324.700	
Bancos	1.996.000.000		
Corporaciones financieras	175.000.000		
Compañías de financiamiento comercial	14.000.000		
Otras entidades financieras	97.324.700		
<b>INVERSIONES MONEDA NACIONAL</b>			<b>3.853.719.384</b>
Inversiones negociables en títulos de deuda		3.857.090.598	
TES por operaciones de expansión monetaria	3.798.987.842		
TES Ley 546	45.594.100		
Otros títulos	12.508.655		
Inversiones negociables en títulos participativos		294.874	
Provisiones		(3.666.087)	
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>			<b>4.027.748</b>
Moneda nacional		5.136.331	
Sector público Gobierno Nacional	2.339.210		
Corporaciones financieras	2.797.121		
Provisión sobre cartera de créditos		(1.108.583)	
<b>APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>			<b>2.987.509.755</b>
Moneda extranjera		643.547.835	
Moneda nacional		2.343.961.920	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>29.253.995</b>
Intereses y comisiones moneda extranjera		1.854.387	
Intereses y comisiones moneda nacional		11.359.883	
Anticipos de contratos		15.323.437	
Otras en moneda extranjera		626.584	
Otras en moneda nacional		9.906.711	
Provisiones		(9.817.007)	
<b>INVENTARIOS</b>			<b>112.365.346</b>
Inventarios		113.236.941	
Provisión para protección de inventarios		(871.596)	
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>			<b>329.786.075</b>
Costo		466.829.661	
Terrenos	19.281.766		
Construcciones en curso	88.823.031		
Edificios	128.000.606		
Maquinaria y equipo	172.935.842		
Muebles y enseres y equipo de oficina	11.576.887		
Equipo de sistemas	38.671.396		
Vehículos	7.011.645		
Moldes y matrices	528.488		
Depreciación acumulada		(135.010.771)	
Edificios	(47.882.977)		
Maquinaria y equipo	(48.412.451)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(6.622.388)		
Equipo de sistemas	(25.187.287)		
Vehículos	(6.685.387)		
Moldes y matrices	(220.281)		
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(2.032.815)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>1.464.127.313</b>
Moneda extranjera		3.267.359	
Moneda nacional		1.460.859.954	
Derechos en fideicomisos	1.088.633.905		
Bienes de arte y cultura	216.464.196		
Cartera hipotecaria para vivienda	98.477.376		
Créditos a empleados y pensionados	7.339.206		
Gastos pagados por anticipado	32.317.404		
Cargos diferidos	12.330.453		
Activos fijos en almacén	5.502.644		
Bienes entregados en comodato	518.236		
Aportes permanentes	65.666		
Otros	1.142.486		
Provisiones	(1.931.618)		
<b>VALORIZACIONES</b>			<b>868.955.901</b>
De bienes inmuebles		402.668.472	
De bienes de arte y cultura		466.287.430	
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>43.316.870.443</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			<b>34.556.885.954</b>
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA			9.025.272.860
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			36.605.676
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA			6.558.970
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			90.847.104.780

## PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

### PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		12.871.413
Gastos causados por pagar - Reservas internacionales	10.515.275	
Otras exigibilidades que afectan reservas	2.356.139	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		22.531.059.536
Billetes en circulación	14.259.626.527	
Depósitos en cuenta corriente	2.486.224.102	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	8.516.201	
Sistema financiero	7.408.184	
Bancos	7.382.813	
Corporaciones financieras	16.922	
Resto del sistema financiero	8.448	
Moneda nacional		46.189.668
Sector público		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	46.184.140	
Resto del sector público	5.527	
Sistema financiero		2.424.104.222
Bancos	2.216.634.475	
Corporaciones financieras	63.193.514	
Compañías de financiamiento comercial	88.386.439	
Resto del sistema financiero	55.889.793	
Sector privado		5.827
Otros depósitos	5.785.208.906	
Moneda extranjera		92.878.481
Fondos en fideicomiso	2.696.928	
Depósitos especiales	87.786.140	
Exigibilidades por servicios bancarios	2.395.412	
Moneda nacional		5.692.330.425
Fondos en fideicomiso	3.220.984	
Depósitos especiales	5.683.761.734	
Exigibilidades por servicios bancarios	5.322.563	
Servicios bancarios de recaudo	25.146	
TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA		269.589
Moneda nacional		
Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva	231.290	
Otros títulos	38.298	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.477.255.785
Moneda extranjera		460.461.041
Aportes	6.474.502	
DEG y pesos andinos asignados	453.986.539	
Moneda nacional		2.016.794.744
Aportes	2.016.794.744	
CUENTAS POR PAGAR		68.035.470
Intereses y comisiones moneda extranjera	944.890	
Intereses y comisiones moneda nacional	49.723.449	
Otras en moneda extranjera	866.384	
Otras en moneda nacional	16.500.746	
OBLIGACIONES LABORALES		1.226.688.997
Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación	1.157.482.777	
Obligaciones laborales consolidadas	16.777.929	
Obligaciones laborales - Provisiones	52.428.290	
PASIVO DIFERIDO		36.603.884
OTROS PASIVOS		13.875.649
Moneda nacional	13.875.649	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>26.366.660.321</b>

### 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		15.129.087.443
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	13.552.989.581	
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		(59.283.957)
Del ejercicio en curso	(59.283.957)	

### TOTAL PATRIMONIO

16.950.210.122

### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

43.316.870.443

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	34.556.885.954
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	9.025.272.860
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA	36.605.676
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	6.558.970
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO	90.847.104.780

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

BANCO DE LA REPÚBLICA - BALANCE GENERAL - ABRIL 30 DE 2005 (\*)

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

<b>INGRESOS</b>		(Miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>210.339.952</b>
INTERESES Y RENDIMIENTOS		150.581.260
Reservas internacionales	22.763.531	
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	97.191.368	
Valoración de TES Ley 546	1.901.952	
Valoración otros títulos	811.718	
Cartera de créditos-Líneas de crédito externas	58.966	
Cartera de créditos-Gobierno Nacional	23.907	
Operaciones de liquidez	26.965.088	
Otras operaciones	864.730	
COMISIONES		35.607.160
Manejo de divisas	2.830	
Servicios bancarios	15.265.943	
Negocios fiduciarios	20.338.387	
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		7.432.220
Valor facial moneda metálica emitida	7.424.426	
Utilidad en venta de plata y platino	7.794	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		14.147.607
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	3.179.689	
Cuentas de depósito	4.741.867	
Otras - sobre activos	6.097.569	
Otras - sobre pasivos	128.482	
OTROS OPERACIONALES		2.571.705
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>43.859.030</b>
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	40.214.238	
Otros	3.644.792	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>254.198.982</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

Y EL 30 DE ABRIL DE 2005 (\*)

<b>EGRESOS</b>		(Miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>312.469.691</b>
INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES	104.902.468	
Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN	94.464.240	
Gastos en la administración de reservas internacionales	10.069.022	
Valoración oro no monetario	369.206	
COMISIONES Y HONORARIOS	811.219	
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS	14.256.825	
Billetes	8.959.406	
Moneda metálica	3.936.888	
Distribución de especies monetarias	1.360.531	
DIFERENCIAS EN CAMBIO	25.868.745	
Cuentas de depósito	1.921	
Aportes en organismos internacionales	19.580.695	
Otras - sobre pasivos	72.425	
Otras - sobre activos	6.213.705	
GASTOS DE PERSONAL	56.296.854	
Salarios y prestaciones sociales	38.850.799	
Otros gastos de personal	17.446.054	
GASTOS DE PENSIONADOS	81.529.997	
Provisión cálculo actuarial	28.601.754	
Mesadas pensionales	40.676.908	
Otros gastos de pensionados	12.251.335	
GASTOS GENERALES	11.653.974	
IMPUESTOS	2.080.978	
SEGUROS	2.484.026	
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	1.139.292	
GASTOS CULTURALES	1.708.274	
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	8.318.421	
Provisiones	123.731	
Depreciaciones	5.181.544	
Amortizaciones	3.013.145	
OTROS OPERACIONALES	1.418.618	
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>1.013.248</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>313.482.939</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(59.283.957)</b>

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

**BANCO DE LA REPÚBLICA**  
**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2005**  
**(MILES DE MILLONES DE PESOS)**

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	87.658,8	85.619,5	2.039,3
1. Reservas internacionales	3.134,4	3.428,4	(294,0)
2. Metales preciosos	3,0	0,9	2,1
3. Inversiones M/N - TES - Otros	2.532,6	11,9	2.520,7
TES de expansión monetaria	2.532,6	9,6	2.523,0
Otros títulos		2,3	(2,3)
4. Crédito interno	81.943,2	82.173,3	(230,1)
* Líneas externas		0,2	(0,2)
Otros créditos		0,4	(0,4)
Operaciones de liquidez	81.943,2	82.172,7	(229,5)
5. Inversión de la provisión de pensiones	27,5	5,0	22,5
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	18,1		18,1
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	23,6	4.706,1	(4.682,5)
1. Otros depósitos	11,9	4.682,1	(4.670,2)
Gobierno Nacional		4.682,1	(4.682,1)
Otros depósitos	11,9		11,9
2. Otros pasivos	11,7	24,0	(12,3)
Organismos internacionales	8,2	23,9	(15,7)
Cheques pagados	2,3	0,1	2,2
Otros	1,2		1,2
<b>III. PATRIMONIO</b>	454,0		454,0
Transferencias por utilidades o pérdidas	454,0		454,0
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	447,4	439,3	8,1
1. Intereses recibidos	250,9	395,7	(144,8)
Reservas internacionales		322,7	(322,7)
TES de expansión monetaria	250,9		250,9
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		38,8	(38,8)
Inversión de la provisión de pensiones		31,5	(31,5)
Otros		2,7	(2,7)
2. Intereses pagados	64,9		64,9
Encaje	62,6		62,6
Otros	2,3		2,3
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,7	43,6	(42,9)
4. Gastos de personal y generales	130,9		130,9
Gastos de personal	56,3		56,3
Gastos de pensionados	53,1		53,1
Gastos generales	21,5		21,5
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>		5,0	(5,0)
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	88.583,8	90.769,9	(2.186,1)
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2004</b>	<b>30 Abr. 2005</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>19.261,6</b>	<b>17.075,5</b>	<b>(2.186,1)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	2.573,5	2.404,7	(168,8)
2. Moneda metálica en circulación	409,5	411,2	1,7
3. Billetes en circulación	16.278,6	14.259,6	(2.019,0)

(\*) 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.