



V

*ESTADOS  
FINANCIEROS*

## ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS		35.889.413.312
Efectivo en caja	6.309.369	
Depósitos a la orden	1.290.726	
Inversiones	29.202.140.184	
Portafolio directo	12.070.094.230	
Portafolio en administración	17.132.045.954	
Cuentas por cobrar en venta de inversiones	3.782.795.719	
Oro	495.320.080	
Fondo Monetario Internacional	1.436.766.666	
Derechos especiales de giro	438.226.307	
Posición de reserva	998.540.359	
Fondo Latinoamericano de Reservas	812.817.154	
Aporte	765.316.554	
Pesos andinos	47.500.600	
Convenios internacionales	151.973.412	
CAJA Y METALES PRECIOSOS		178.871.429
Moneda metálica en caja	98.992.724	
Metales preciosos	79.513.985	
Moneda extranjera	68.342.224	
Moneda nacional	11.171.761	
Depósitos en bancos	364.720	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS		2.563.273.094
Operaciones Repo	2.563.273.094	
Bancos	2.313.000.000	
Corporaciones financieras	90.000.000	
Compañías de financiamiento comercial	60.000.000	
Otras entidades financieras	100.273.094	
INVERSIONES MONEDA NACIONAL		2.502.802.967
Inversiones negociables en títulos de deuda	2.505.957.372	
TES por operaciones de expansión monetaria	2.453.469.821	
TES Ley 546	39.574.068	
Otros títulos	12.913.483	
Inversiones negociables en títulos participativos	836.894	
Provisiones	(3.991.300)	
CARTERA DE CRÉDITOS		2.335.392
Moneda nacional	3.418.787	
Sector público Gobierno Nacional	2.020.227	
Corporaciones financieras	1.398.561	
Provisión sobre cartera de créditos	(1.083.395)	
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.877.600.039
Moneda extranjera	668.122.198	
Moneda nacional	2.209.477.841	
CUENTAS POR COBRAR		23.941.211
Intereses y comisiones moneda extranjera	2.010.843	
Intereses y comisiones moneda nacional	12.138.233	
Anticipos de contratos	8.193.778	
Otras en moneda extranjera	1.204.112	
Otras en moneda nacional	10.779.369	
Provisiones	(10.385.123)	
INVENTARIOS		105.566.341
Inventarios	105.582.500	
Provisión para protección de inventarios	(16.160)	
PROPIEDADES Y EQUIPO		373.696.511
Costo	527.112.453	
Terrenos	19.226.971	
Construcciones en curso	5.614.859	
Edificios	230.983.199	
Maquinaria y equipo	210.251.260	
Muebles y enseres y equipo de oficina	12.910.762	
Equipo de sistemas	40.478.644	
Vehículos	7.086.546	
Moldes y matrices	560.213	
Depreciación acumulada	(151.631.786)	
Edificios	(53.323.399)	
Maquinaria y equipo	(55.889.633)	
Muebles y enseres y equipo de oficina	(7.591.426)	
Equipo de sistemas	(27.752.818)	
Vehículos	(6.788.748)	
Moldes y matrices	(285.763)	
Provisión para protección propiedad, planta y equipo	(1.784.155)	
OTROS ACTIVOS		1.489.283.387
Moneda extranjera	2.323.161	
Moneda nacional	1.486.960.225	
Derechos en fideicomisos	1.099.506.719	
Bienes de arte y cultura	223.295.423	
Cartera hipotecaria para vivienda	97.688.852	
Créditos a empleados y pensionados	7.321.249	
Gastos pagados por anticipado	34.251.165	
Cargos diferidos	17.346.369	
Activos fijos en almacén	6.371.399	
Bienes entregados en comodato	1.010.200	
Aportes permanentes	77.665	
Otros	2.021.597	
Provisiones	(1.930.414)	
VALORIZACIONES		827.829.270
De bienes inmuebles	385.208.077	
De bienes de arte y cultura	442.621.193	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>46.834.612.952</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		46.596.499.455
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		9.587.456.088
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		73.402.820
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		35.423.815
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS		106.016.968.648

# PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

## PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		11.302.258
Gastos causados por pagar - Reservas internacionales	8.025.426	
Otras exigibilidades que afectan reservas	<u>3.276.832</u>	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		25.629.570.671
Billetes en circulación	17.703.553.544	
Depósitos en cuenta corriente	3.441.191.168	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	18.863.255	
Sistema financiero	5.272.662	
Bancos	5.251.351	
Corporaciones financieras	14.869	
Resto del sistema financiero	<u>6.442</u>	
Moneda nacional		
Sector público		39.230.618
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	39.224.738	
Resto del sector público	<u>5.881</u>	
Sistema financiero		3.377.822.262
Bancos	3.054.982.445	
Corporaciones financieras	51.316.832	
Compañías de financiamiento comercial	114.295.272	
Resto del sistema financiero	<u>157.227.713</u>	
Sector privado		2.371
Otros depósitos		4.484.825.958
Moneda extranjera		127.992.140
Fondos en fideicomiso	2.770.354	
Depósitos especiales	122.551.242	
Exigibilidades por servicios bancarios	<u>2.670.544</u>	
Moneda nacional		4.356.833.818
Fondos en fideicomiso	854.945	
Depósitos especiales	4.351.054.882	
Exigibilidades por servicios bancarios	4.885.902	
Servicios bancarios de recaudo	<u>38.089</u>	
TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA		266.859
Moneda nacional		266.859
Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva	228.561	
Otros títulos	<u>38.298</u>	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.325.258.561
Moneda extranjera		453.290.093
Aportes	6.548.144	
DEG y pesos andinos asignados	<u>446.741.949</u>	
Moneda nacional		1.871.968.468
Aportes	<u>1.871.968.468</u>	
CUENTAS POR PAGAR		43.535.529
Intereses y comisiones moneda extranjera	902.087	
Intereses y comisiones moneda nacional	24.357.986	
Otras en moneda extranjera	43.608	
Otras en moneda nacional	<u>18.231.848</u>	
OBLIGACIONES LABORALES		1.234.946.703
Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación	1.157.482.777	
Obligaciones laborales consolidadas	19.380.954	
Obligaciones laborales - Provisiones	<u>58.082.971</u>	
PASIVO DIFERIDO		47.021.054
OTROS PASIVOS		16.316.722
Moneda nacional	<u>16.316.722</u>	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>29.308.218.356</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	<u>44.591.478</u>	
SUPERÁVIT		15.592.138.756
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	14.053.553.036	
Superávit donado	166.254.408	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	91.033.849	
Valorización de bienes inmuebles	385.208.077	
Valorización de bienes de arte y cultura	<u>442.621.193</u>	
RESULTADOS		523.864.628
Del ejercicio en curso	<u>523.864.628</u>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>17.526.394.596</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>46.834.612.952</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		46.596.499.455
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		9.587.456.088
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		73.402.820
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		35.423.815
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		<u>106.016.968.648</u>

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

# BANCO DE LA REPÚBLICA

PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO

## INGRESOS

(Miles de pesos)

<b>OPERACIONALES</b>			<b>878.486.695</b>
<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS</b>		773.017.716	
Reservas internacionales	649.413.282		
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	44.088.523		
Valoración otros títulos	789.923		
Valoración oro no monetario	12.877.529		
Cartera de créditos-Líneas de crédito externas	23.265		
Cartera de créditos-Gobierno Nacional	20.686		
Operaciones de liquidez	65.000.308		
Otras operaciones	804.199		
<b>COMISIONES</b>		45.389.358	
Manejo de divisas	9.749		
Servicios bancarios	19.329.259		
Negocios fiduciarios	24.992.608		
Otras	1.057.742		
<b>MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS</b>		9.683.989	
Valor facial moneda metálica emitida	9.679.531		
Utilidad en venta de plata y platino	4.457		
<b>DIFERENCIAS EN CAMBIO</b>		49.014.549	
Aportes en organismos internacionales	43.578.462		
Otras - sobre activos	4.301.138		
Otras - sobre pasivos	1.134.949		
<b>OTROS OPERACIONALES</b>		1.381.083	
<b>NO OPERACIONALES</b>			<b>16.508.223</b>
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	12.947.704		
Otros	3.560.519		
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>894.994.918</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

Y EL 30 DE ABRIL DE 2006 (\*)

## EGRESOS

(Miles de pesos)

<b>OPERACIONALES</b>		<b>370.180.874</b>
INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES		142.602.840
Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN	134.124.690	
Gastos en la administración de reservas internacionales	8.061.447	
Valoración de TES Ley 546	<u>416.702</u>	
COMISIONES Y HONORARIOS		922.008
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS		18.733.532
Billetes	12.928.845	
Moneda metálica	4.134.232	
Distribución de especies monetarias	<u>1.670.456</u>	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		25.626.135
Cuentas de depósito	17.930.405	
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	5.467.678	
Otras - sobre pasivos	221.778	
Otras - sobre activos	<u>2.006.274</u>	
GASTOS DE PERSONAL		59.179.712
Salarios y prestaciones sociales	41.164.713	
Otros gastos de personal	<u>18.014.999</u>	
GASTOS DE PENSIONADOS		91.013.371
Provisión cálculo actuarial	33.379.225	
Mesadas pensionales	44.500.002	
Otros gastos de pensionados	<u>13.134.144</u>	
GASTOS GENERALES		12.296.712
IMPUESTOS		2.671.901
SEGUROS		2.465.734
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		1.949.498
GASTOS CULTURALES		1.195.316
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		10.021.297
Provisiones	933.154	
Depreciaciones	5.442.440	
Amortizaciones	<u>3.645.702</u>	
OTROS OPERACIONALES		<u>1.502.819</u>
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>949.417</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>371.130.290</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>523.864.628</b>

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

# BANCO DE LA REPÚBLICA

## OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 2006

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	261.745,7	263.191,7	(1.446,0)
1. Reservas internacionales	3.015,3	3.017,2	(1,9)
2. Metales preciosos	3,2	0,9	2,3
3. Inversiones M/N - TES - Otros	0,0	10,1	(10,1)
TES de expansión monetaria		- 7,3	(7,3)
Otros títulos		2,8	(2,8)
4. Crédito interno	258.670,1	260.158,8	(1.488,7)
* Líneas externas		0,1	(0,1)
Otros créditos		1,5	(1,5)
Operaciones de liquidez	258.670,1	260.157,2	(1.487,1)
5. Inversión de la provisión de pensiones	33,4	4,7	28,7
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	23,7		23,7
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	12,4	440,7	(428,3)
1. Otros depósitos	0,0	418,7	(418,7)
Gobierno Nacional		348,6	(348,6)
Otros depósitos		70,1	(70,1)
2. Otros pasivos	12,4	22,0	(9,6)
Organismos internacionales	8,9	19,5	(10,6)
Cheques pagados	1,4		1,4
Otros	2,1	2,5	(0,4)
<b>III. PATRIMONIO</b>	793,0		793,0
Transferencias por utilidades o pérdidas	793,0		793,0
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	286,3	571,4	(285,1)
1. Intereses recibidos	2,9	514,4	(511,5)
Reservas internacionales		309,7	(309,7)
TES de expansión monetaria		133,9	(133,9)
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		65,6	(65,6)
Inversión de la provisión de pensiones		3,5	(3,5)
Otros	2,9	1,7	1,2
2. Intereses pagados	142,8	0,0	142,8
Encaje y remuneración DTN	142,8		142,8
Otros			0,0
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,8	57,0	(56,2)
4. Gastos de personal y generales	139,8		139,8
Gastos de personal	59,2		59,2
Gastos de pensionados	57,8		57,8
Gastos generales	22,8		22,8
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	0,8		0,8
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	262.838,2	264.203,8	(1.365,6)
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2005</b>	<b>30 Abr. 2006</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>22.804,5</b>	<b>21.438,9</b>	<b>(1.365,6)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	3.165,5	3.265,3	99,8
2. Moneda metálica en circulación	461,2	470,0	8,8
3. Billetes en circulación	19.177,8	17.703,6	(1.474,2)

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