



*IV*  
*ESTADOS*  
*FINANCIEROS*

| <b>ACTIVO</b>  |                | (Miles de pesos)      |
|--|----------------|-----------------------|
| <b>RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS</b>                       |                | <b>32.018.603.882</b> |
| Efectivo en caja   | 7.233.919      |                       |
| Depósitos a la orden   | 2.790.166      |                       |
| Inversiones  | 29.080.379.746 |                       |
| Portafolio directo   | 12.785.841.828 |                       |
| Portafolio en administración                                 | 16.294.537.918 |                       |
| Cuentas por cobrar en venta de inversiones                   | 405.468.082    |                       |
| Oro  | 322.153.978    |                       |
| Fondo Monetario Internacional                                | 1.359.341.718  |                       |
| Derechos especiales de giro                                  | 401.444.583    |                       |
| Posición de reserva  | 957.897.135    |                       |
| Fondo Latinoamericano de Reservas                            | 790.044.872    |                       |
| Aporte   | 743.875.072    |                       |
| Pesos andinos  | 46.169.800     |                       |
| Convenios internacionales                                    | 51.191.402     |                       |
| <b>CAJA Y METALES PRECIOSOS</b>                              |                | <b>176.134.483</b>    |
| Moneda metálica en caja                                      | 122.468.889    |                       |
| Metales preciosos  | 53.347.830     |                       |
| Moneda extranjera  | 42.020.314     |                       |
| Moneda nacional  | 11.327.516     |                       |
| Depósitos en bancos  | 317.764        |                       |
| <b>OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS</b> |                | <b>2.566.984.400</b>  |
| Operaciones Repos  | 2.566.984.400  |                       |
| Bancos   | 2.345.400.000  |                       |
| Corporaciones financieras                                    | 130.000.000    |                       |
| Compañías de financiamiento comercial                        | 37.800.000     |                       |
| Otras entidades financieras                                  | 53.784.400     |                       |
| <b>INVERSIONES MONEDA NACIONAL</b>                           |                | <b>4.049.149.043</b>  |
| Inversiones negociables en títulos de deuda                  | 4.052.518.887  |                       |
| TES por operaciones de expansión monetaria                   | 3.994.689.392  |                       |
| TES Ley 546  | 45.247.962     |                       |
| Otros títulos  | 12.581.533     |                       |
| Inversiones negociables en títulos participativos            | 298.298        |                       |
| Provisiones  | (3.668.142)    |                       |
| <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>                                   |                | <b>3.332.507</b>      |
| Moneda nacional  | 4.437.051      |                       |
| Sector público Gobierno Nacional                             | 2.339.210      |                       |
| Corporaciones financieras                                    | 2.097.841      |                       |
| Provisión sobre cartera de créditos                          | (1.104.544)    |                       |
| <b>APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>                 |                | <b>2.845.668.414</b>  |
| Moneda extranjera  | 649.403.760    |                       |
| Moneda nacional  | 2.196.264.654  |                       |
| <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                                    |                | <b>28.581.339</b>     |
| Intereses y comisiones moneda extranjera                     | 1.214.473      |                       |
| Intereses y comisiones moneda nacional                       | 13.731.616     |                       |
| Anticipos de contratos                                       | 12.501.651     |                       |
| Otras en moneda extranjera                                   | 665.859        |                       |
| Otras en moneda nacional                                     | 10.288.183     |                       |
| Provisiones  | (9.820.443)    |                       |
| <b>INVENTARIOS</b>   |                | <b>115.161.719</b>    |
| Inventarios  | 115.204.450    |                       |
| Provisión para protección de inventarios                     | (42.731)       |                       |
| <b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>                                  |                | <b>336.101.015</b>    |
| Costo  | 476.912.028    |                       |
| Terrenos   | 19.281.766     |                       |
| Construcciones en curso                                      | 94.552.957     |                       |
| Edificios  | 128.000.606    |                       |
| Maquinaria y equipo  | 176.938.337    |                       |
| Muebles y enseres y equipo de oficina                        | 11.636.372     |                       |
| Equipo de sistemas   | 38.963.766     |                       |
| Vehículos  | 7.009.735      |                       |
| Moldes y Matrices  | 528.488        |                       |
| Depreciación acumulada                                       | (138.778.198)  |                       |
| Edificios  | (49.208.823)   |                       |
| Maquinaria y equipo  | (49.727.488)   |                       |
| Muebles y enseres y equipo de oficina                        | (6.850.871)    |                       |
| Equipo de sistemas   | (26.042.267)   |                       |
| Vehículos  | (6.712.461)    |                       |
| Moldes y matrices  | (236.289)      |                       |
| Provisión para protección propiedad, planta y equipo         | (2.032.815)    |                       |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>   |                | <b>1.503.374.836</b>  |
| Moneda extranjera  | 5.052.828      |                       |
| Moneda nacional  | 1.498.322.009  |                       |
| Derechos en fideicomisos                                     | 1.114.759.532  |                       |
| Bienes de arte y cultura                                     | 219.527.272    |                       |
| Cartera hipotecaria para vivienda                            | 98.723.808     |                       |
| Créditos a empleados y pensionados                           | 7.385.863      |                       |
| Gastos pagados por anticipado                                | 34.506.205     |                       |
| Cargos diferidos   | 16.123.174     |                       |
| Activos fijos en almacén                                     | 8.161.656      |                       |
| Bienes entregados en comodato                                | 846.878        |                       |
| Aportes permanentes  | 65.666         |                       |
| Otros  | 956.090        |                       |
| Provisiones  | (2.734.135)    |                       |
| <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>44.512.047.540</b> |
| <b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>                             |                | <b>35.088.957.155</b> |
| <b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA</b>                |                | <b>9.120.330.486</b>  |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>                         |                | <b>38.007.678</b>     |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA</b>            |                | <b>6.558.970</b>      |
| <b>CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS</b>                           |                | <b>93.801.610.407</b> |

# PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

## PASIVO

|  |                |                       |
|--|----------------|-----------------------|
| EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS          |                | 16.047.872            |
| Gastos causados por pagar - Reservas internacionales       | 13.663.986     |                       |
| Otras exigibilidades que afectan reservas                  | 2.383.886      |                       |
| DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES                                 |                | 24.323.417.941        |
| Billetes en circulación                                    | 15.333.360.202 |                       |
| Depósitos en cuenta corriente                              | 1.653.961.285  |                       |
| Moneda extranjera  |                |                       |
| Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional          | 10.018.452     |                       |
| Sistema financiero   | 8.633.721      |                       |
| Bancos   | 6.609.756      |                       |
| Corporaciones financieras                                  | 2.015.913      |                       |
| Resto del sistema financiero                               | 8.052          |                       |
| Moneda nacional  |                |                       |
| Sector público   |                | 39.781.882            |
| Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional          | 39.776.181     |                       |
| Resto del sector público                                   | 5.701          |                       |
| Sistema financiero   |                | 1.595.520.874         |
| Bancos   | 1.399.491.355  |                       |
| Corporaciones financieras                                  | 38.529.409     |                       |
| Compañías de financiamiento comercial                      | 91.058.773     |                       |
| Resto del sistema financiero                               | 66.441.337     |                       |
| Sector privado   |                | 6.356                 |
| Otros depósitos  |                | 7.336.096.453         |
| Moneda extranjera  |                | 103.581.353           |
| Fondos en fideicomiso                                      | 2.651.185      |                       |
| Depósitos especiales                                       | 92.197.749     |                       |
| Exigibilidades por servicios bancarios                     | 8.732.419      |                       |
| Moneda nacional  |                | 7.232.515.100         |
| Fondos en fideicomiso                                      | 2.370.724      |                       |
| Depósitos especiales                                       | 7.223.762.899  |                       |
| Exigibilidades por servicios bancarios                     | 6.364.045      |                       |
| Servicios bancarios de recaudo                             | 17.433         |                       |
| TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA                |                | 266.859               |
| Moneda nacional  |                | 266.859               |
| Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva          | 228.561        |                       |
| Otros títulos  | 38.298         |                       |
| OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES                |                | 2.293.414.734         |
| Moneda extranjera  |                | 435.525.662           |
| Aportes  | 6.364.688      |                       |
| DEG y pesos andinos asignados                              | 429.160.974    |                       |
| Moneda nacional  |                | 1.857.889.073         |
| Aportes  | 1.857.889.073  |                       |
| CUENTAS POR PAGAR  |                | 113.460.350           |
| Intereses y comisiones moneda extranjera                   | 746.307        |                       |
| Intereses y comisiones moneda nacional                     | 87.783.686     |                       |
| Otras en moneda extranjera                                 | 5.699.684      |                       |
| Otras en moneda nacional                                   | 19.230.672     |                       |
| OBLIGACIONES LABORALES                                     |                | 1.240.327.397         |
| Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación                | 1.157.482.777  |                       |
| Obligaciones laborales consolidadas                        | 12.528.419     |                       |
| Obligaciones laborales - Provisiones                       | 70.316.200     |                       |
| PASIVO DIFERIDO  |                | 43.239.349            |
| OTROS PASIVOS  |                | 13.814.317            |
| Moneda nacional  | 13.814.317     |                       |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  |                | <b>28.043.988.819</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>  |                |                       |
| 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  |                | 14.596.833.148        |
| Liquidación cuenta especial de cambios                     | 453.468.193    |                       |
| Ajuste de cambio   | 13.020.735.286 |                       |
| 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   |                | (9.181.064)           |
| Del ejercicio en curso                                     | (9.181.064)    |                       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                    |                | <b>16.468.058.721</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                           |                | <b>44.512.047.540</b> |
| CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA                       |                | 35.088.957.155        |
| CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS                                |                | 9.120.330.486         |
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA                   |                | 38.007.678            |
| CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS                            |                | 6.558.970             |
| CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO                |                | 93.801.610.407        |

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

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

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

| <b>INGRESOS</b>  |             | (Miles de pesos)   |
|--|-------------|--------------------|
| <b>OPERACIONALES</b>                                     |             | <b>598.335.388</b> |
| <b>INTERESES Y RENDIMIENTOS</b>                          |             | 465.119.546        |
| Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria | 392.372.098 |                    |
| Valoración de TES Ley 546                                | 4.249.585   |                    |
| Valoración otros títulos                                 | 1.318.365   |                    |
| Cartera de créditos-Líneas de crédito externas           | 94.904      |                    |
| Cartera de créditos-Gobierno Nacional                    | 41.601      |                    |
| Operaciones de liquidez                                  | 65.547.072  |                    |
| Otras operaciones  | 1.495.921   |                    |
|  | <hr/>       |                    |
| <b>COMISIONES</b>  |             | 67.498.689         |
| Manejo de divisas  | 42.217      |                    |
| Servicios bancarios                                      | 30.369.222  |                    |
| Negocios fiduciarios                                     | 37.087.250  |                    |
|  | <hr/>       |                    |
| <b>MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS</b>                |             | 21.385.669         |
| Valor facial moneda metálica emitida                     | 18.253.370  |                    |
| Costo recuperado moneda metálica destruida               | 3.121.703   |                    |
| Utilidad en venta de plata y platino                     | 10.595      |                    |
|  | <hr/>       |                    |
| <b>DIFERENCIAS EN CAMBIO</b>                             |             | 23.818.109         |
| Obligaciones por aportes en organismos internacionales   | 5.500.668   |                    |
| Cuentas de depósito                                      | 11.185.556  |                    |
| Otras - sobre activos                                    | 7.131.885   |                    |
|  | <hr/>       |                    |
| <b>OTROS OPERACIONALES</b>                               |             | 20.513.375         |
| <b>NO OPERACIONALES</b>                                  |             | <b>131.586.488</b> |
| Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación  | 125.622.923 |                    |
| Otros  | 5.963.565   |                    |
|  | <hr/>       |                    |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                                    |             | <b>729.921.876</b> |

# ESTADO DE RESULTADOS

Y EL 31 DE JULIO DE 2005 (\*)

| <b>EGRESOS</b>   |             | (Miles de pesos)   |
|--|-------------|--------------------|
| <b>OPERACIONALES</b>   |             | <b>737.472.848</b> |
| INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS<br>EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES | 335.247.963 |                    |
| Reservas internacionales   | 98.047.094  |                    |
| Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN                                      | 220.496.673 |                    |
| Gastos en la administración de reservas internacionales                              | 15.776.778  |                    |
| Valoración oro no monetario  | 927.418     |                    |
| COMISIONES Y HONORARIOS  | 1.433.579   |                    |
| COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS                               | 58.748.682  |                    |
| Billetes   | 21.073.115  |                    |
| Moneda metálica  | 6.876.343   |                    |
| Valor facil moneda metálica destruida  | 28.341.755  |                    |
| Distribución de especies monetarias  | 2.457.468   |                    |
| DIFERENCIAS EN CAMBIO  | 44.592.791  |                    |
| Aportes en organismos internacionales  | 38.581.735  |                    |
| Otras - sobre pasivos  | 401.707     |                    |
| Otras - sobre activos  | 5.609.349   |                    |
| GASTOS DE PERSONAL   | 101.792.204 |                    |
| Salarios y prestaciones sociales   | 67.678.674  |                    |
| Otros gastos de personal   | 34.113.530  |                    |
| GASTOS DE PENSIONADOS  | 144.190.204 |                    |
| Provisión cálculo actuarial  | 50.053.070  |                    |
| Mesadas pensionales  | 71.178.667  |                    |
| Otros gastos de pensionados  | 22.958.467  |                    |
| GASTOS GENERALES   | 21.043.032  |                    |
| IMPUESTOS  | 3.742.502   |                    |
| SEGUROS  | 4.445.211   |                    |
| CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES  | 1.857.453   |                    |
| GASTOS CULTURALES  | 3.170.997   |                    |
| PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES   | 15.182.758  |                    |
| Provisiones  | 547.692     |                    |
| Depreciaciones   | 9.108.791   |                    |
| Amortizaciones   | 5.526.274   |                    |
| OTROS OPERACIONALES  | 2.025.472   |                    |
| <b>NO OPERACIONALES</b>  |             | <b>1.630.092</b>   |
| <b>TOTAL EGRESOS</b>   |             | <b>739.102.940</b> |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   |             | <b>(9.181.064)</b> |

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

# BANCO DE LA REPÚBLICA

## OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE JULIO DE 2005

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

| Concepto   | Expansión<br>(a)    | Contracción<br>(b)  | Neto<br>(a - b)                  |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------------|
| <b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>                     | 219.154,1           | 215.120,1           | 4.034,0                          |
| 1. Reservas internacionales                                    | 4.922,8             | 3.486,5             | 1.436,3                          |
| 2. Metales preciosos   | 4,7                 | 1,6                 | 3,1                              |
| 3. Inversiones M/N - TES - Otros                               | 2.532,6             | 67,5                | 2.465,1                          |
| TES de expansión monetaria                                     | 2.532,6             | 63,1                | 2.469,5                          |
| Otros títulos  |                     | 4,4                 | (4,4)                            |
| 4. Crédito interno   | 211.609,3           | 211.555,5           | 53,8                             |
| * Líneas externas  |                     | 0,9                 | (0,9)                            |
| Otros créditos   |                     | 0,5                 | (0,5)                            |
| Operaciones de liquidez  | 211.609,3           | 211.554,1           | 55,2                             |
| 5. Inversión de la provisión de pensiones                      | 31,5                | 9,0                 | 22,5                             |
| 6. Inversiones en activos fijos e inventarios                  | 53,2                |                     | 53,2                             |
| <b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>                    | 53,2                | 6.294,0             | (6.240,8)                        |
| 1. Otros depósitos   | 6,7                 | 6.248,3             | (6.241,6)                        |
| Gobierno Nacional  |                     | 6.248,3             | (6.248,3)                        |
| Otros depósitos  | 6,7                 |                     | 6,7                              |
| 2. Otros pasivos   | 46,5                | 45,7                | 0,8                              |
| Organismos Internacionales                                     | 43,9                | 42,7                | 1,2                              |
| Cheques pagados  | 2,6                 | 0,4                 | 2,2                              |
| Otros  |                     | 2,6                 | (2,6)                            |
| <b>III. PATRIMONIO</b>   | 454,0               |                     | 454,0                            |
| Transferencias por utilidades o pérdidas                       | 454,0               |                     | 454,0                            |
| <b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>                                | 605,5               | 788,2               | (182,7)                          |
| 1. Intereses recibidos   | 204,9               | 714,4               | (509,5)                          |
| Reservas internacionales                                       |                     | 543,1               | (543,1)                          |
| TES de expansión monetaria                                     | 204,9               |                     | 204,9                            |
| Operaciones de liquidez apoyos - Repos                         |                     | 76,6                | (76,6)                           |
| Inversión de la provisión de pensiones                         |                     | 90,9                | (90,9)                           |
| Otros  |                     | 3,8                 | (3,8)                            |
| 2. Intereses pagados   | 155,4               |                     | 155,4                            |
| Encaje y remuneración DTN                                      | 150,6               |                     | 150,6                            |
| Otros  | 4,8                 |                     | 4,8                              |
| 3. Comisiones recibidas y pagadas                              | 1,3                 | 73,8                | (72,5)                           |
| 4. Gastos de personal y generales                              | 243,9               |                     | 243,9                            |
| Gastos de personal   | 111,4               |                     | 111,4                            |
| Gastos de pensionados  | 94,3                |                     | 94,3                             |
| Gastos generales   | 38,2                |                     | 38,2                             |
| <b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>                               |                     | 0,7                 | (0,7)                            |
| <b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b> | 220.266,8           | 222.203,0           | (1.936,2)                        |
| <b>Concepto</b>  | <b>31 Dic. 2004</b> | <b>31 Jul. 2005</b> | <b>Aumento<br/>(Disminución)</b> |
| <b>BASE MONETARIA</b>  | <b>19.261,6</b>     | <b>17.325,4</b>     | <b>(1.936,2)</b>                 |
| 1. Depósitos en cuenta corriente                               | 2.573,5             | 1.567,3             | (1.006,2)                        |
| 2. Moneda metálica en circulación                              | 409,5               | 424,7               | 15,2                             |
| 3. Billetes en circulación                                     | 16.278,6            | 15.333,4            | (945,2)                          |

(\*) 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.