



V  
*ESTADOS  
FINANCIEROS*

ACTIVO		(Miles de pesos)
RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS		32.564.894.820
Efectivo en caja	6.571.645	
Depósitos a la orden	1.224.014	
Inversiones	29.300.514.262	
Portafolio directo	13.117.364.714	
Portafolio en administración	16.183.149.548	
Cuentas por cobrar en venta de inversiones		736.102.574
Oro		353.224.280
Fondo Monetario Internacional		1.346.920.894
Derechos especiales de giro	401.691.195	
Posición de reserva	945.229.698	
Fondo Latinoamericano de Reservas		782.864.792
Aporte	737.114.592	
Pesos andinos	45.750.200	
Convenios internacionales		37.472.358
CAJA Y METALES PRECIOSOS		151.652.016
Moneda metálica en caja		93.651.126
Metales preciosos		57.657.743
Moneda extranjera	46.565.669	
Moneda nacional	11.092.074	
Depósitos en bancos		343.147
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPO Y APOYOS TRANSITORIOS		2.038.483.220
Operaciones Repo		2.038.483.220
Bancos	1.757.000.000	
Corporaciones financieras	200.000.000	
Compañías de financiamiento comercial	7.800.000	
Otras entidades financieras	73.683.220	
INVERSIONES MONEDA NACIONAL		4.394.205.815
Inversiones negociables en títulos de deuda		4.397.557.118
TES por operaciones de expansión monetaria	4.340.314.664	
TES Ley 546	44.569.188	
Otros títulos	12.673.266	
Inversiones negociables en títulos participativos		344.648
Provisiones		(3.695.952)
CARTERA DE CRÉDITOS		3.169.481
Moneda nacional		4.330.723
Sector público Gobierno Nacional	2.232.882	
Corporaciones financieras	2.097.841	
Provisión sobre cartera de créditos		(1.161.242)
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.835.600.403
Moneda extranjera		643.501.854
Moneda nacional		2.192.098.548
CUENTAS POR COBRAR		23.248.916
Intereses y comisiones moneda extranjera		1.864.876
Intereses y comisiones moneda nacional		11.222.607
Anticipos de contratos		8.210.441
Otras en moneda extranjera		1.432.385
Otras en moneda nacional		9.964.135
Provisiones		(9.445.528)
INVENTARIOS		121.458.309
Inventarios		121.533.699
Provisión para protección de inventarios		(75.390)
PROPIEDADES Y EQUIPO		365.645.526
Costo		509.692.494
Terrenos	19.281.766	
Construcciones en curso	100.711.843	
Edificios	128.315.428	
Maquinaria y equipo	201.502.023	
Muebles y enseres y equipo de oficina	11.888.084	
Equipo de sistemas	40.455.127	
Vehículos	7.009.735	
Moldes y matrices	528.488	
Depreciación acumulada		(142.014.153)
Edificios	(50.566.962)	
Maquinaria y equipo	(50.553.238)	
Muebles y enseres y equipo de oficina	(7.091.813)	
Equipo de sistemas	(26.808.849)	
Vehículos	(6.740.994)	
Moldes y matrices	(252.297)	
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(2.032.815)
OTROS ACTIVOS		1.561.572.881
Moneda extranjera		3.002.203
Moneda nacional		1.558.570.679
Derechos en fideicomisos	1.181.793.530	
Bienes de arte y cultura	220.489.893	
Cartera hipotecaria para vivienda	99.080.062	
Créditos a empleados y pensionados	6.402.923	
Gastos pagados por anticipado	28.319.012	
Cargos diferidos	15.810.230	
Activos fijos en almacén	6.392.898	
Bienes entregados en comodato	1.376.214	
Aportes permanentes	65.665	
Otros	853.543	
Provisiones	(2.013.289)	
VALORIZACIONES		868.955.901
De bienes inmuebles		402.668.472
De bienes de arte y cultura		466.287.430
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>44.928.887.287</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		34.571.817.353
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA		6.401.067.732
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		40.092.570
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA		8.110.970
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS		97.762.960.355

# PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

PASIVO		
EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		21.563.891
Gastos causados por pagar - Reservas internacionales	19.021.592	
Otras exigibilidades que afectan reservas	2.542.299	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		25.006.409.909
Billetes en circulación	15.610.130.545	
Depósitos en cuenta corriente	2.372.193.676	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	348.856.952	
Sistema financiero	6.012.216	
Bancos	5.991.799	
Corporaciones financieras	14.321	
Resto del sistema financiero	6.096	
Moneda nacional		
Sector público	36.503.731	
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	36.495.671	
Resto del sector público	8.060	
Sistema financiero	1.980.814.579	
Bancos	1.709.529.072	
Corporaciones financieras	61.919.165	
Compañías de financiamiento comercial	111.495.798	
Resto del sistema financiero	97.870.545	
Sector privado	6.197	
Otros depósitos	7.024.085.687	
Moneda extranjera	90.012.036	
Fondos en fideicomiso	2.668.266	
Depósitos especiales	84.953.689	
Exigibilidades por servicios bancarios	2.390.081	
Moneda nacional	6.934.073.651	
Fondos en fideicomiso	933.809	
Depósitos especiales	6.928.553.120	
Exigibilidades por servicios bancarios	4.563.135	
Servicios bancarios de recaudo	23.587	
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		2.290.358.628
Moneda extranjera	429.983.461	
Aportes	6.306.844	
DEG y pesos andinos asignados	423.676.617	
Moneda nacional	1.860.375.167	
Aportes	1.860.375.167	
CUENTAS POR PAGAR		73.657.383
Intereses y comisiones moneda extranjera	758.858	
Intereses y comisiones moneda nacional	52.179.608	
Otras en moneda extranjera	1.014.645	
Otras en moneda nacional	19.704.271	
OBLIGACIONES LABORALES		1.201.830.087
Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación	1.157.482.777	
Obligaciones laborales consolidadas	10.185.319	
Obligaciones laborales - Provisiones	34.161.990	
PASIVO DIFERIDO		41.114.630
OTROS PASIVOS		14.876.649
Moneda nacional	14.876.649	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>28.650.078.035</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		14.294.999.401
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	12.718.867.056	
Superávit donado	164.881.017	
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		103.403.215
Del ejercicio en curso	103.403.215	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>16.278.809.252</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>44.928.887.287</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		34.571.817.353
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		6.401.067.732
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		40.092.570
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		8.110.970
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		97.762.960.355

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

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

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

<b>INGRESOS</b>		(Miles de pesos)
<b>OPERACIONALES</b>		<b>798.310.022</b>
<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS</b>		594.025.245
Reservas internacionales	4.204.614	
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	479.345.949	
Valoración de TES Ley 546	6.284.640	
Valoración otros títulos	1.780.603	
Valoración oro no monetario	3.610.363	
Cartera de créditos-Líneas de crédito externas	125.406	
Cartera de créditos-Gobierno Nacional	59.084	
Operaciones de liquidez	96.500.643	
Otras operaciones	<u>2.113.943</u>	
<b>COMISIONES</b>		99.484.485
Manejo de divisas	87.704	
Servicios bancarios	45.021.390	
Negocios fiduciarios	<u>54.375.391</u>	
<b>MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS</b>		41.220.596
Valor facial moneda metálica emitida	36.833.344	
Costo recuperado moneda metálica destruida	4.140.301	
Utilidad en venta de plata y platino	<u>246.951</u>	
<b>DIFERENCIAS EN CAMBIO</b>		40.802.644
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	6.652.384	
Cuentas de depósito	16.430.045	
Otras - sobre activos	15.335.195	
Otras-sobre pasivos	<u>2.385.020</u>	
<b>OTROS OPERACIONALES</b>		22.777.052
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>206.229.721</b>
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	195.109.307	
Otros	<u>11.120.414</u>	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.004.539.743</b>

# ESTADO DE RESULTADOS

Y EL 31 DE OCTUBRE DE 2005 (\*)

## EGRESOS

(Miles de pesos)

### OPERACIONALES

898.647.829

INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES		379.672.155
Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN	353.973.612	
Gastos en la administración de reservas internacionales	<u>25.698.543</u>	
COMISIONES Y HONORARIOS		2.024.012
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS		98.814.349
Billetes	29.730.253	
Moneda metálica	13.113.855	
Valor facial moneda metálica destruida	52.141.755	
Distribución de especies monetarias	<u>3.828.485</u>	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		60.012.604
Aportes en organismos internacionales	48.967.154	
Otras - sobre pasivos	<u>11.045.450</u>	
GASTOS DE PERSONAL		145.012.868
Salarios y prestaciones sociales	96.339.169	
Otros gastos de personal	<u>48.673.699</u>	
GASTOS DE PENSIONADOS		137.290.525
Mesadas pensionales	103.892.006	
Otros gastos de pensionados	<u>33.398.519</u>	
GASTOS GENERALES		31.055.025
IMPUESTOS		5.611.681
SEGUROS		6.275.331
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		2.698.578
GASTOS CULTURALES		5.263.198
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		21.567.082
Provisiones	457.560	
Depreciaciones	13.102.434	
Amortizaciones	<u>8.007.088</u>	
OTROS OPERACIONALES		<u>3.350.420</u>

### NO OPERACIONALES

2.488.700

### TOTAL EGRESOS

901.136.528

### RESULTADO DEL EJERCICIO

103.403.215

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

# BANCO DE LA REPÚBLICA

## OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DE 2005

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	338.613,2	333.910,5	4.702,7
1. Reservas internacionales	9.928,4	7.571,1	2.357,3
2. Metales preciosos	6,4	3,4	3,0
3. Inversiones M/N - TES - Otros	4.412,3	1.714,0	2.698,3
TES de expansión monetaria	4.412,3	1.707,5	2.704,8
Otros títulos		6,5	(6,5)
4. Crédito interno	324.134,5	324.609,3	(474,8)
* Líneas externas		1,0	(1,0)
Otros créditos		0,5	(0,5)
Operaciones de liquidez	324.134,5	324.607,8	(473,3)
5. Inversión de la provisión de pensiones	35,6	12,7	22,9
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	96,0		96,0
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	213,2	6.482,0	(6.268,8)
1. Otros depósitos	157,0	6.422,3	(6.265,3)
Gobierno Nacional		6.422,3	(6.422,3)
Otros depósitos	157,0		157,0
2. Otros pasivos	56,2	59,7	(3,5)
Organismos internacionales	53,5	55,7	(2,2)
Cheques pagados	2,7	0,6	2,1
Otros		3,4	(3,4)
<b>III. PATRIMONIO</b>	454,0		454,0
Transferencias por utilidades o pérdidas	454,0		454,0
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	905,1	1.046,6	(141,5)
1. Intereses recibidos	228,2	927,1	(698,9)
Reservas internacionales		720,0	(720,0)
TES de expansión monetaria	228,2		228,2
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		108,7	(108,7)
Inversión de la provisión de pensiones		93,3	(93,3)
Otros		5,1	(5,1)
2. Intereses pagados	326,9		326,9
Encaje y remuneración DTN	319,6		319,6
Otros	7,3		7,3
3. Comisiones recibidas y pagadas	1,9	119,5	(117,6)
4. Gastos de personal y generales	348,1		348,1
Gastos de personal	153,7		153,7
Gastos de pensionados	137,6		137,6
Gastos generales	56,8		56,8
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>		4,3	(4,3)
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	340.185,5	341.443,4	(1.257,9)
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2004</b>	<b>31 Oct. 2005</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>19.261,6</b>	<b>18.003,7</b>	<b>(1.257,9)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	2.573,5	1.947,4	(626,1)
2. Moneda metálica en circulación	409,5	446,2	36,7
3. Billetes en circulación	16.278,6	15.610,1	(668,5)

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