



V  
*ESTADOS  
FINANCIEROS*

**ACTIVO**

(Miles de pesos)

<b>RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS</b>			<b>33.554.128.725</b>
Efectivo en caja		6.390.761	
Depósitos a la orden		1.257.693	
Inversiones		29.963.245.894	
Portafolio directo	13.874.260.817		
Portafolio en administración	16.088.985.077		
Cuentas por cobrar en venta de inversiones		1.043.047.374	
Oro		366.976.798	
Fondo Monetario Internacional		1.319.478.760	
Derechos especiales de giro	393.619.748		
Posición de reserva	925.859.012		
Fondo Latinoamericano de Reservas		778.484.191	
Aporte	732.989.991		
Pesos andinos	45.494.200		
Convenios internacionales		75.247.255	
<b>CAJA Y METALES PRECIOSOS</b>			<b>159.867.214</b>
Moneda metálica en caja		100.476.393	
Metales preciosos		59.058.393	
Moneda extranjera	47.946.042		
Moneda nacional	11.112.351		
Depósitos en bancos		332.428	
<b>OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPO Y APOYOS TRANSITORIOS</b>			<b>499.873.600</b>
Operaciones Repo		499.873.600	
Bancos	448.000.000		
Otras entidades financieras	51.873.600		
<b>INVERSIONES MONEDA NACIONAL</b>			<b>4.435.896.085</b>
Inversiones negociables en títulos de deuda		4.439.168.749	
TES por operaciones de expansión monetaria	4.382.383.465		
TES Ley 546	44.415.836		
Otros títulos	12.369.449		
Inversiones negociables en títulos participativos		541.247	
Provisiones		(3.813.912)	
<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>			<b>3.056.028</b>
Moneda nacional		4.224.395	
Sector público Gobierno Nacional	2.126.554		
Corporaciones financieras	2.097.841		
Provisión sobre cartera de créditos		(1.168.367)	
<b>APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>			<b>2.829.457.860</b>
Moneda extranjera		639.901.073	
Moneda nacional		2.189.556.787	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>29.533.629</b>
Intereses y comisiones moneda extranjera		2.876.168	
Intereses y comisiones moneda nacional		16.637.001	
Anticipos de contratos		8.240.333	
Otras en moneda extranjera		1.381.859	
Otras en moneda nacional		10.111.036	
Provisiones		(9.712.767)	
<b>INVENTARIOS</b>			<b>120.783.651</b>
Inventarios		120.800.605	
Provisión para protección de inventarios		(16.954)	
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>			<b>369.345.635</b>
Costo		514.420.266	
Terrenos	19.281.766		
Construcciones en curso	101.903.667		
Edificios	128.323.290		
Maquinaria y equipo	204.822.079		
Muebles y enseres y equipo de oficina	11.975.657		
Equipo de sistemas	40.579.913		
Vehículos	7.009.735		
Moldes y matrices	522.482		
Importaciones en tránsito	1.678		
Depreciación acumulada		(143.041.817)	
Edificios	(50.951.925)		
Maquinaria y equipo	(51.396.596)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(7.219.429)		
Equipo de sistemas	(26.468.517)		
Vehículos	(6.750.205)		
Moldes y matrices	(255.144)		
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(2.032.815)	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			<b>1.601.230.351</b>
Moneda extranjera		2.951.377	
Moneda nacional		1.598.278.974	
Derechos en fideicomisos	1.200.415.963		
Bienes de arte y cultura	220.749.561		
Cartera hipotecaria para vivienda	99.094.926		
Créditos a empleados y pensionados	6.617.105		
Gastos pagados por anticipado	49.523.486		
Cargos diferidos	15.316.041		
Activos fijos en almacén	5.930.698		
Bienes entregados en comodato	1.397.418		
Aportes permanentes	77.665		
Otros	1.078.404		
Provisiones	(1.922.292)		
<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>44.472.128.680</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			<b>37.094.941.451</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA</b>			<b>5.762.970.244</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>			<b>40.664.613</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA</b>			<b>8.110.970</b>
<b>CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS</b>			<b>99.037.906.706</b>

## PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

### PASIVO

<b>EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS</b>		20.002.459
Gastos causados por pagar - Reservas internacionales	19.186.072	
Otras exigibilidades que afectan reservas	<u>816.387</u>	
<b>DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES</b>		24.671.239.299
Billetes en circulación	16.279.933.232	
Depósitos en cuenta corriente	2.855.188.090	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	8.042.553	
Sistema financiero	5.862.838	
Bancos	5.842.568	
Corporaciones financieras	14.241	
Resto del sistema financiero	<u>6.029</u>	
Moneda nacional		
Sector público		42.298.578
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	42.289.774	
Resto del sector público	<u>8.804</u>	
Sistema financiero		2.798.977.657
Bancos	2.518.513.722	
Corporaciones financieras	26.700.954	
Compañías de financiamiento comercial	115.934.026	
Resto del sistema financiero	<u>137.828.955</u>	
Sector privado		6.464
Otros depósitos		5.536.117.977
Moneda extranjera		165.938.276
Fondos en fideicomiso	2.653.335	
Depósitos especiales	161.846.365	
Exigibilidades por servicios bancarios	<u>1.438.575</u>	
Moneda nacional		5.370.179.701
Fondos en fideicomiso	927.784	
Depósitos especiales	5.363.649.079	
Exigibilidades por servicios bancarios	5.574.833	
Servicios bancarios de recaudo	<u>28.005</u>	
<b>TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA</b>		266.859
Moneda nacional		266.859
Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva	228.561	
Otros títulos	<u>38.298</u>	
<b>OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>		2.282.947.501
Moneda extranjera		421.947.287
Aportes	6.271.554	
DEG y pesos andinos asignados	<u>415.675.733</u>	
Moneda nacional		1.861.000.214
Aportes	<u>1.861.000.214</u>	
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		73.314.800
Intereses y comisiones moneda extranjera	939.099	
Intereses y comisiones moneda nacional	51.910.317	
Otras en moneda extranjera	974.572	
Otras en moneda nacional	<u>19.490.812</u>	
<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>		1.206.302.938
Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación	1.157.482.777	
Obligaciones laborales consolidadas	9.271.439	
Obligaciones laborales - Provisiones	<u>39.548.722</u>	
<b>PASIVO DIFERIDO</b>		48.281.620
<b>OTROS PASIVOS</b>		16.041.477
Moneda nacional	<u>16.041.477</u>	

### TOTAL PASIVO

**28.318.396.953**

### PATRIMONIO

<b>CAPITAL</b>		12.711.445
<b>RESERVAS</b>		1.867.695.192
De resultados cambiarios	6.576.774	
Para fluctuaciones de monedas	1.768.046.537	
Para protección de activos	<u>93.071.881</u>	
<b>SUPERÁVIT</b>		14.115.088.646
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	12.538.956.301	
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	<u>466.287.430</u>	
<b>RESULTADOS</b>		158.236.444
Del ejercicio en curso	<u>158.236.444</u>	

### TOTAL PATRIMONIO

**16.153.731.727**

### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

**44.472.128.680**

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA	37.094.941.451
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	5.762.970.244
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA	40.664.613
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	8.110.970
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO	<u>99.037.906.706</u>

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

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



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

**INGRESOS**

(Miles de pesos)

**OPERACIONALES**

**INTERESES Y RENDIMIENTOS**

	694.896.210	<b>919.844.670</b>
Reservas internacionales	24.011.707	
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	552.297.313	
Valoración de TES Ley 546	7.040.233	
Valoración otros títulos	2.053.412	
Valoración oro no monetario	5.658.837	
Cartera de créditos-Líneas de crédito externas	135.426	
Cartera de créditos-Gobierno Nacional	64.438	
Operaciones de liquidez	101.316.730	
Otras operaciones	<u>2.318.114</u>	

**COMISIONES**

	110.517.371	
Manejo de divisas	87.704	
Servicios bancarios	50.158.716	
Negocios fiduciarios	<u>60.270.951</u>	

**MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS**

	47.761.682	
Valor facial moneda metálica emitida	43.369.254	
Costo recuperado moneda metálica destruida	4.140.301	
Utilidad en venta de plata y platino	<u>252.127</u>	

**DIFERENCIAS EN CAMBIO**

	42.781.508	
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	7.372.031	
Cuentas de depósito	17.211.424	
Otras - sobre activos	15.734.413	
Otras - sobre pasivos	<u>2.463.640</u>	

**OTROS OPERACIONALES**

23.887.899

**NO OPERACIONALES**

**226.295.630**

Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	214.651.413	
Otros	<u>11.644.217</u>	

**TOTAL INGRESOS**

**1.146.140.300**

# ESTADO DE RESULTADOS

Y EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2005 (\*)

## EGRESOS

(Miles de pesos)

<b>OPERACIONALES</b>		<b>984.961.017</b>
INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES		414.722.942
Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN	387.870.096	
Gastos en la administración de reservas internacionales	<u>26.852.846</u>	
COMISIONES Y HONORARIOS		2.226.785
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS		107.321.733
Billetes	35.341.051	
Moneda metálica	15.524.637	
Valor facil moneda metálica destruida	52.141.755	
Distribución de especies monetarias	<u>4.314.289</u>	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		67.395.360
Aportes en organismos internacionales	55.109.697	
Otras - sobre activos	<u>12.285.663</u>	
GASTOS DE PERSONAL		159.219.469
Salarios y prestaciones sociales	105.970.988	
Otros gastos de personal	<u>53.248.481</u>	
GASTOS DE PENSIONADOS		148.843.415
Mesadas pensionales	111.872.377	
Otros gastos de pensionados	<u>36.971.038</u>	
GASTOS GENERALES		34.611.637
IMPUESTOS		6.262.976
SEGUROS		6.890.362
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		2.950.438
GASTOS CULTURALES		6.053.732
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		24.042.368
Provisiones	907.570	
Depreciaciones	14.374.602	
Amortizaciones	<u>8.760.196</u>	
OTROS OPERACIONALES		<u>4.419.800</u>
<b>NO OPERACIONALES</b>		<b>2.942.839</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>987.903.856</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>158.236.444</b>

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

# BANCO DE LA REPÚBLICA

## OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2005

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	359.182,9	354.811,3	4.371,6
1. Reservas internacionales	11.819,0	8.271,2	3.547,8
2. Metales preciosos	7,1	4,6	2,5
3. Inversiones M/N - TES - Otros	4.412,3	1.714,2	2.698,1
TES de expansión monetaria	4.412,3	1.707,5	2.704,8
Otros títulos		6,7	(6,7)
4. Crédito interno	342.794,0	344.807,4	(2.013,4)
* Líneas externas		1,0	(1,0)
Otros créditos		0,5	(0,5)
Operaciones de liquidez	342.794,0	344.805,9	(2.011,9)
5. Inversión de la provisión de pensiones	36,8	13,9	22,9
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	113,7		113,7
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	144,8	4.668,9	(4.524,1)
1. Otros depósitos	86,5	4.607,9	(4.521,4)
Gobierno Nacional		4.607,9	(4.607,9)
Otros depósitos	86,5		86,5
2. Otros pasivos	58,3	61,0	(2,7)
Organismos internacionales	55,6	59,2	(3,6)
Cheques pagados	2,7	0,7	2,0
Otros		1,1	(1,1)
<b>III. PATRIMONIO</b>	454,0		454,0
Transferencias por utilidades o pérdidas	454,0		454,0
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	943,5	1.090,7	(147,2)
1. Intereses recibidos	197,3	966,8	(769,5)
Reservas internacionales		752,6	(752,6)
TES de expansión monetaria	197,3		197,3
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		113,8	(113,8)
Inversión de la provisión de pensiones		94,2	(94,2)
Otros		6,2	(6,2)
2. Intereses pagados	363,7		363,7
Encaje y remuneración DTN	353,8		353,8
Otros	9,9		9,9
3. Comisiones recibidas y pagadas	2,1	123,9	(121,8)
4. Gastos de personal y generales	380,4		380,4
Gastos de personal	167,9		167,9
Gastos de pensionados	149,2		149,2
Gastos generales	63,3		63,3
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	5,6		5,6
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	360.730,8	360.570,9	159,9
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2004</b>	<b>30 Nov. 2005</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>19.261,6</b>	<b>19.421,5</b>	<b>159,9</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	2.573,5	2.688,5	115,0
2. Moneda metálica en circulación	409,5	453,1	43,6
3. Billetes en circulación	16.278,6	16.279,9	1,3

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