



V

*ESTADOS  
FINANCIEROS*

## ACTIVO

(Miles de pesos)

RESERVAS INTERNACIONALES BRUTAS			32.156.936.707
Efectivo en caja		38.694.413	
Depósitos a la orden		2.811.022	
Inversiones		28.693.246.652	
Portafolio directo	15.398.695.303		
Portafolio en administración	13.294.551.349		
Cuentas por cobrar en venta de inversiones		651.095.373	
Oro		366.285.429	
Fondo Monetario Internacional		1.534.115.119	
Derechos especiales de giro	445.843.918		
Posición de reserva	1.088.271.201		
Fondo Latinoamericano de Reservas		843.427.091	
Aporte	793.843.491		
Pesos andinos	49.583.600		
Convenios internacionales		27.261.608	
CAJA Y METALES PRECIOSOS			192.564.850
Moneda metálica en caja		138.140.939	
Metales preciosos		54.083.668	
Moneda extranjera	42.814.595		
Moneda nacional	11.269.073		
Depósitos en bancos		340.243	
OPERACIONES DE LIQUIDEZ - REPOS Y APOYOS TRANSITORIOS			3.207.980.900
Operaciones Repos:		3.207.980.900	
Bancos	2.736.007.000		
Corporaciones financieras	236.500.000		
Compañías de financiamiento comercial	45.100.000		
Otras entidades financieras	190.373.900		
INVERSIONES MONEDA NACIONAL			757.615.678
Inversiones negociables en títulos de deuda		760.978.566	
TES por operaciones de expansión monetaria	702.089.850		
TES Ley 546	46.890.092		
Otros títulos	11.998.625		
Inversiones negociables en títulos participativos		315.689	
Provisiones		(3.678.577)	
CARTERA DE CREDITOS			4.824.259
Moneda nacional		5.941.939	
Sector público Gobierno Nacional	2.445.537		
Corporaciones financieras	3.496.401		
Provisión sobre cartera de créditos		(1.117.680)	
APORTES EN ORGANISMOS INTERNACIONALES			3.047.813.967
Moneda extranjera		677.866.509	
Moneda nacional		2.369.947.458	
CUENTAS POR COBRAR			33.611.746
Intereses y comisiones			
Moneda extranjera		1.477.343	
Moneda nacional		18.726.471	
Anticipos de contratos		12.563.720	
Otras			
Moneda extranjera		702.334	
Moneda nacional		10.010.221	
Provisiones		(9.868.342)	
INVENTARIOS			112.987.515
Inventarios		113.835.796	
Provisión para protección de inventarios		(848.281)	
PROPIEDADES Y EQUIPO			317.735.221
Costo		452.503.992	
Terrenos	19.281.766		
Construcciones en curso	82.031.419		
Edificios	118.810.710		
Maquinaria y equipo	171.615.826		
Muebles y enseres y equipo de oficina	11.367.199		
Equipo de sistemas	41.640.013		
Vehículos	7.231.259		
Moldes y matrices	516.570		
Importaciones en tránsito	9.230		
Depreciación acumulada		(132.057.771)	
Edificios	(45.716.490)		
Maquinaria y equipo	(46.477.564)		
Muebles y enseres y equipo de oficina	(6.179.147)		
Equipo de sistemas	(26.668.626)		
Vehículos	(6.821.202)		
Moldes y matrices	(194.742)		
Provisión para protección propiedad, planta y equipo		(2.710.999)	
OTROS ACTIVOS			1.455.648.868
Moneda extranjera		2.511.191	
Moneda nacional		1.453.137.677	
Derechos en fideicomisos	1.068.361.953		
Bienes de arte y cultura	214.532.540		
Cartera hipotecaria para vivienda	99.122.251		
Créditos a empleados y pensionados	6.703.839		
Gastos pagados por anticipado	47.769.633		
Cargos diferidos	10.219.317		
Activos fijos en almacén	6.829.351		
Bienes entregados en comodato	607.345		
Aportes permanentes	66.753		
Otros	976.467		
Provisiones	(2.051.773)		
VALORIZACIONES			812.163.299
De bienes inmuebles		356.803.642	
De bienes de arte y cultura		455.359.657	
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>42.099.883.009</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			33.416.634.238
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CONTRA			9.552.529.945
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS			40.570.060
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS POR CONTRA			6.879.698
CUENTAS FIDUCIARIAS ACTIVAS			78.274.143.236

# PASIVO Y PATRIMONIO

(Miles de pesos)

## PASIVO

EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO QUE AFECTAN RESERVAS		8.583.305
Gastos causados por pagar - Reservas internacionales	7.862.626	
Otras exigibilidades que afectan reservas	720.679	
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES		19.288.700.855
Billetes en circulación	13.781.899.644	
Depósitos en cuenta corriente	1.944.324.024	
Moneda extranjera		
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	25.488.547	
Sistema financiero	7.890.229	
Bancos	7.863.309	
Corporaciones financieras	17.865	
Resto del sistema financiero	9.054	
Moneda nacional		
Sector público		36.373.769
Gobierno Nacional - Dirección del Tesoro Nacional	36.370.404	
Resto del sector público	3.366	
Sistema financiero		1.874.566.059
Bancos	1.698.546.110	
Corporaciones financieras	58.137.405	
Compañías de financiamiento comercial	81.154.339	
Resto del sistema financiero	36.728.205	
Sector privado		5.420
Otros depósitos		3.562.477.187
Moneda extranjera		107.414.093
Fondos en fideicomiso	2.847.214	
Depósitos especiales	104.566.427	
Exigibilidades por servicios bancarios	452	
Moneda nacional		3.455.063.094
Fondos en fideicomiso	3.224.106	
Depósitos especiales	3.444.933.396	
Exigibilidades por servicios bancarios	6.814.120	
Servicios bancarios de recaudo	91.472	
COMPROMISOS DE REVENTA DE INVERSIONES NEGOCIADAS		4.000.000
Operaciones Repos de contracción monetaria	4.000.000	
TÍTULOS DE REGULACIÓN MONETARIA Y CAMBIARIA		342.994
Moneda nacional		342.994
Depósitos Resolución Externa 5/97 Junta Directiva	239.356	
Otros títulos	103.637	
OBLIGACIONES CON ORGANISMOS INTERNACIONALES		2.495.131.122
Moneda extranjera		491.536.872
Aportes	6.835.294	
DEG y pesos andinos asignados	484.701.578	
Moneda nacional		2.003.594.250
Aportes	2.003.594.250	
CUENTAS POR PAGAR		63.102.808
Intereses y comisiones		
Moneda extranjera	867.892	
Moneda nacional	35.896.265	
Otras		
Moneda extranjera	7.064.071	
Moneda nacional	19.274.581	
OBLIGACIONES LABORALES		1.202.785.851
Cálculo actuarial - Pensiones de jubilación	1.154.884.999	
Obligaciones laborales consolidadas	8.066.247	
Obligaciones laborales - Provisiones	39.834.604	
PASIVO DIFERIDO		30.775.072
OTROS PASIVOS		16.700.606
Moneda nacional	16.700.606	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>23.110.122.613</b>

## PATRIMONIO

CAPITAL		12.711.445
RESERVAS		1.524.055.636
Para fluctuaciones de monedas	1.418.693.097	
Para protección de activos	105.362.538	
SUPERAVIT		16.734.561.971
Liquidación cuenta especial de cambios	453.468.193	
Ajuste de cambio	15.245.735.562	
Superávit donado	164.533.758	
Superávit por inversión neta en activos actividad cultural	58.661.160	
Valorización de bienes inmuebles	356.803.642	
Valorización de bienes de arte y cultura	455.359.657	
RESULTADOS		718.431.345
Del ejercicio en curso	718.431.345	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>18.989.760.397</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>42.099.883.009</b>
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CONTRA		33.416.634.238
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		9.552.529.945
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS POR CONTRA		40.570.060
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		6.879.698
CUENTAS FIDUCIARIAS PASIVAS Y DE PATRIMONIO		78.274.143.236

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.



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

**INGRESOS**

(Miles de pesos)

<b>OPERACIONALES</b>			<b>1.347.310.085</b>
INTERESES Y RENDIMIENTOS		1.127.106.220	
Reservas internacionales	695.450.603		
Valoración de TES por operaciones de expansión monetaria	300.754.991		
Valoración de TES Ley 546	5.772.513		
Valoración otros títulos	1.743.835		
Cartera de créditos - Líneas de crédito externas	570.752		
Cartera de créditos - Gobierno Nacional	73.058		
Operaciones de liquidez	116.170.616		
Valoración oro no monetario	3.820.449		
Otras operaciones	<u>2.749.404</u>		
COMISIONES		123.733.206	
Manejo de divisas	24.149.769		
Servicios bancarios	36.638.593		
Negocios fiduciarios	53.878.424		
Otras	<u>9.066.420</u>		
MONEDA EMITIDA Y METALES PRECIOSOS		33.068.650	
Valor facial moneda metálica emitida	28.481.386		
Costo recuperado moneda metálica destruida	4.450.951		
Utilidad en venta de plata y platino	<u>136.313</u>		
DIFERENCIAS EN CAMBIO		40.438.975	
Líneas de crédito externas - Obligaciones	15.697.840		
Obligaciones por aportes en organismos internacionales	16.791.894		
Cuentas de depósito	5.534.071		
Otras sobre activos	1.400.898		
Otras sobre pasivos	<u>1.014.273</u>		
OTROS OPERACIONALES		<u>22.963.032</u>	
<b>NO OPERACIONALES</b>			<b>173.160.187</b>
Rendimientos recursos provisión pensiones de jubilación	161.029.768		
Otros	<u>12.130.419</u>		
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b><u>1.520.470.271</u></b>

# ESTADO DE RESULTADOS

ENERO Y EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2004 (\*)

## EGRESOS

(Miles de pesos)

### OPERACIONALES

798.314.017

INTERESES, RENDIMIENTOS Y GASTOS EN LA ADMINISTRACIÓN DE RESERVAS INTERNACIONALES		205.870.885
Remuneración cuentas de depósito - Encaje y DTN	167.692.238	
Líneas de crédito externas	5.394.237	
Operaciones Repos de contracción monetaria	8.921.934	
Gastos en la administración de reservas internacionales	23.862.475	
COMISIONES Y HONORARIOS		3.338.572
COSTO DE EMISIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ESPECIES MONETARIAS		56.480.847
Billetes	32.532.431	
Moneda metálica	10.502.754	
Valor facial moneda metálica destruida	10.009.575	
Distribución de especies monetarias	3.436.086	
DIFERENCIAS EN CAMBIO		150.970.641
Líneas de crédito externas - Obligaciones	359.748	
Líneas de crédito externas - Cartera	1.753.676	
Aportes en organismos internacionales	148.857.218	
GASTOS DE PERSONAL		150.704.930
Salarios y prestaciones sociales	100.195.067	
Otros gastos de personal	50.509.863	
GASTOS DE PENSIONADOS		143.879.342
Provisión cálculo actuarial	979.584	
Mesadas pensionales	109.295.874	
Otros gastos de pensionados	33.603.884	
GASTOS GENERALES		35.072.270
IMPUESTOS		5.448.390
SEGUROS		8.574.945
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		3.815.425
GASTOS CULTURALES		5.712.745
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		24.902.870
Provisiones	1.360.156	
Depreciaciones	15.160.399	
Amortizaciones	8.382.315	
OTROS OPERACIONALES		3.542.153

### NO OPERACIONALES

3.724.909

### TOTAL EGRESOS

802.038.926

### RESULTADO DEL EJERCICIO

718.431.345

(\*) Sin revisar por la Superintendencia Bancaria.

# BANCO DE LA REPÚBLICA

## OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS (\*)

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2004

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	371.403,9	368.515,5	2.888,4
1. Reservas internacionales	6.460,5	1.057,8	5.402,7
2. Metales preciosos	14,0	3,2	10,8
3. Inversiones M/N - TES - Otros	763,1	2.939,9	(2.176,8)
TES de expansión monetaria	763,1	2.872,4	(2.109,3)
TES del Banco		61,3	(61,3)
Bonos capitalización banca pública			0,0
Otros títulos		6,2	(6,2)
4. Crédito interno	364.022,6	364.500,9	(478,3)
Líneas externas		86,6	(86,6)
Otros créditos		1,8	(1,8)
Operaciones de liquidez	364.022,6	364.412,5	(389,9)
5. Inversión de la provisión de pensiones	40,7	13,7	27,0
6. Inversiones en activos fijos e inventarios	103,0		103,0
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	40.685,7	43.762,6	(3.076,9)
1. Operaciones de contracción monetaria	40.200,7	40.176,6	24,1
Depósitos por crédito externo	0,1		0,1
Repos de contracción monetaria	40.200,6	40.176,6	24,0
2. Otros depósitos	153,5	3.443,6	(3.290,1)
Gobierno Nacional		3.443,6	(3.443,6)
Otros depósitos	153,5		153,5
3. Otros pasivos	331,5	142,4	189,1
Organismos internacionales	326,7	139,8	186,9
Cheques pagados		0,8	(0,8)
Otros	4,8	1,8	3,0
<b>III. PATRIMONIO</b>	802,8	0,0	802,8
Transferencias por utilidades o pérdidas	802,8		802,8
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	524,4	1.710,7	(1.186,3)
1. Intereses recibidos		1.580,6	(1.580,6)
Reservas internacionales		702,0	(702,0)
Inversiones M/N - TES		20,1	(20,1)
TES de expansión monetaria		550,6	(550,6)
Depósitos Res. Ext. 5/97 Junta Directiva			0,0
Operaciones de liquidez apoyos - Repos		130,7	(130,7)
Inversión de la provisión de pensiones		174,0	(174,0)
Otros		3,2	(3,2)
2. Intereses pagados	160,3	0,0	160,3
Encaje	138,9		138,9
Repos de contracción monetaria	8,7		8,7
Otros	12,7		12,7
3. Comisiones recibidas y pagadas	5,4	130,1	(124,7)
4. Gastos de personal y generales	358,7		358,7
Gastos de personal	150,3		150,3
Gastos de pensionados	142,9		142,9
Gastos generales	65,5		65,5
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	5,3		5,3
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	413.422,1	413.988,8	(566,7)
<b>Concepto</b>	<b>31 Dic. 2003</b>	<b>30 Nov. 2004</b>	<b>Aumento (Disminución)</b>
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>16.614,6</b>	<b>16.047,9</b>	<b>(566,7)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	1.843,9	1.864,5	20,6
2. Moneda metálica en circulación	372,4	401,5	29,1
3. Billetes en circulación	14.398,3	13.781,9	(616,4)

(\*) 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.