



# estados financieros

---

**REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA<sup>a/</sup>**  
**CON CORTE AL 28 DE FEBRERO DE 2018**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Activos	Febrero 2018	Diciembre 2017
<b>Activos en el exterior</b>	<b>154.294.365</b>	<b>156.742.969</b>
<b>Activos de reservas internacionales</b>	<b>144.901.480</b>	147.287.024
Efectivo	898.035	577.045
Portafolio de inversiones en administración directa	101.450.895	106.612.497
Portafolio de inversiones en administración externa	35.857.695	33.524.830
Oro	1.563.044	1.289.029
Fondo Monetario Internacional	3.646.410	3.738.111
Fondo Latinoamericano de Reservas	1.485.401	1.545.512
<b>Otros activos en el exterior</b>	<b>9.392.885</b>	<b>9.455.945</b>
Aportes en organismos y entidades internacionales	9.387.320	9.449.973
Otros	5.565	5.972
<b>Activos internos</b>	<b>19.467.733</b>	<b>18.140.865</b>
Efectivo	923	1.126
Operaciones activas de regulación monetaria	17.005.135	15.690.738
Operaciones repo	5.430.547	4.175.835
Inversiones TES	11.574.588	11.514.903
Superávit - plan de beneficios a empleados	6.130	7.901
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	156.421	162.285
Inventarios	335.654	328.728
Activos prepagados	38.481	57.646
Anticipos de contratos	55.864	16.478
Activos intangibles	80.981	82.030
Propiedad, planta y equipo	1.480.511	1.486.955
Activos no corrientes mantenidos para la venta	679	679
Propiedades de inversión	2.782	2.787
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	298.164	297.671
Otros activos internos	6.008	5.841
<b>Total activo</b>	<b>173.762.098</b>	<b>174.883.834</b>

<sup>a/</sup> Información tomada de los libros de contabilidad del Banco que no constituye estados financieros intermedios.

**REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA**<sup>a/</sup>  
**CON CORTE AL 31 DE MARZO DE 2018**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Activos	Marzo 2018	Diciembre 2017
<b>Activos en el exterior</b>	<b>146.190.602</b>	<b>156.742.969</b>
<b>Activos de reservas internacionales</b>	<b>136.846.879</b>	147.287.024
Efectivo	521.986	577.045
Portafolio de inversiones en administración directa	95.514.243	106.612.497
Portafolio de inversiones en administración externa	34.294.360	33.524.830
Oro	1.519.504	1.289.029
Fondo Monetario Internacional	3.556.526	3.738.111
Fondo Latinoamericano de Reservas	1.440.097	1.545.512
Convenios internacionales	163	-
<b>Otros activos en el exterior</b>	<b>9.343.723</b>	<b>9.455.945</b>
Aportes en organismos y entidades internacionales	9.338.306	9.449.973
Otros	5.417	5.972
<b>Activos internos</b>	<b>18.657.735</b>	<b>18.140.865</b>
Efectivo	714	1.126
Operaciones activas de regulación monetaria	16.164.048	15.690.738
Operaciones repo	4.478.361	4.175.835
Inversiones TES	11.685.687	11.514.903
Superávit - plan de beneficios a empleados	50.872	7.901
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	163.528	162.285
Inventarios	328.962	328.728
Activos prepagados	29.191	57.646
Anticipos de contratos	51.925	16.478
Activos intangibles	80.130	82.030
Propiedad, planta y equipo	1.480.039	1.486.955
Activos no corrientes mantenidos para la venta	679	679
Propiedades de inversión	2.780	2.787
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	298.348	297.671
Otros activos internos	6.519	5.841
<b>Total activo</b>	<b>164.848.337</b>	<b>174.883.834</b>

<sup>a/</sup> Información tomada de los libros de contabilidad del Banco que no constituye estados financieros intermedios.

**REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA<sup>a/</sup>**  
**CON CORTE AL 28 DE FEBRERO DE 2018**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Pasivos y patrimonio	Febrero 2018	Diciembre 2017
<b>Pasivos con el exterior</b>	<b>19.327.097</b>	<b>16.293.303</b>
<b>Pasivos de reservas internacionales</b>	<b>8.279.527</b>	<b>5.161.954</b>
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	8.262.938	5.137.524
Portafolio de inversiones en administración directa	7.087.394	4.573.739
Portafolio de inversiones en administración externa	1.175.544	563.785
Otras cuentas por pagar	16.589	24.430
<b>Otros pasivos</b>	<b>11.047.570</b>	<b>11.131.349</b>
Obligaciones con organismos internacionales	11.047.570	11.131.349
<b>Pasivos internos</b>	<b>103.762.206</b>	<b>101.196.120</b>
Billetes en circulación	68.020.474	71.920.239
Depósitos en cuenta	13.587.570	14.998.006
Operaciones pasivas de regulación monetaria	217.435	278.309
Depósitos de contracción monetaria	217.435	278.309
Depósitos remunerados: Gobierno nacional	20.387.000	13.537.099
Otros depósitos	615.447	319.640
Cuentas por pagar	843.105	48.471
Obligaciones laborales y beneficios a empleados a largo plazo	74.860	76.801
Provisiones	16.154	17.371
Otros pasivos	161	184
<b>Total pasivo</b>	<b>123.089.303</b>	<b>117.489.423</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	12.711	12.711
Resultados acumulados proceso de convergencia a NIIF	(122.797)	(122.797)
Resultados acumulados - efecto cambio en políticas contables	(511.587)	-
Otros resultados integrales	(175.298)	(584.462)
Superávit	51.947.192	57.284.731
Resultado de ejercicios anteriores	-	-
Resultado del ejercicio en curso	(477.426)	804.228
<b>Total patrimonio</b>	<b>50.672.795</b>	<b>57.394.411</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>173.762.098</b>	<b>174.883.834</b>

<sup>a/</sup> Información tomada de los libros de contabilidad del Banco que no constituye estados financieros intermedios.

**REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA**<sup>a/</sup>  
**CON CORTE AL 31 DE MARZO DE 2018**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Pasivos y patrimonio	Marzo 2018	Diciembre 2017
<b>Pasivos con el exterior</b>	<b>15.436.051</b>	<b>16.293.303</b>
<b>Pasivos de reservas internacionales</b>	<b>4.473.405</b>	<b>5.161.954</b>
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	4.456.446	5.137.524
Portafolio de inversiones en administración directa	3.887.573	4.573.739
Portafolio de inversiones en administración externa	568.873	563.785
Otras cuentas por pagar	16.959	24.430
<b>Otros pasivos</b>	<b>10.962.646</b>	<b>11.131.349</b>
Obligaciones con organismos internacionales	10.962.646	11.131.349
<b>Pasivos internos</b>	<b>102.526.597</b>	<b>101.196.120</b>
Billetes en circulación	67.918.894	71.920.239
Depósitos en cuenta	14.568.382	14.998.006
Operaciones pasivas de regulación monetaria	35.676	278.309
Depósitos de contracción monetaria	35.676	278.309
Depósitos remunerados: Gobierno nacional	19.595.385	13.537.099
Otros depósitos	227.971	319.640
Cuentas por pagar	84.610	48.471
Obligaciones laborales y beneficios a empleados a largo plazo	79.362	76.801
Provisiones	16.154	17.371
Otros pasivos	163	184
<b>Total pasivo</b>	<b>117.962.648</b>	<b>117.489.423</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	12.711	12.711
Resultados acumulados proceso de convergencia a NIIF	(122.797)	(122.797)
Resultados acumulados - efecto cambio en políticas contables	(511.587)	-
Otros resultados integrales	(92.588)	(584.462)
Superávit	47.777.157	57.284.731
Resultado del ejercicio en curso	(177.207)	804.228
<b>Total patrimonio</b>	<b>46.885.689</b>	<b>57.394.411</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>164.848.337</b>	<b>174.883.834</b>

<sup>a/</sup> Información tomada de los libros de contabilidad del Banco que no constituye estados financieros intermedios.

**REPORTE DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2018<sup>a/</sup>**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Ingresos y gastos	Febrero 2018	Febrero 2017
<b>Ingresos</b>		
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>163.615</b>	<b>560.470</b>
Reservas internacionales	-	379.396
Operaciones activas de regulación monetaria	163.614	181.061
Inversiones TES	126.670	130.353
Operaciones repo	36.944	50.708
Otras operaciones	1	13
<b>Comisiones</b>	<b>25.693</b>	<b>23.969</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>23.209</b>	<b>27.301</b>
<b>Moneda metálica emitida</b>	<b>15.075</b>	<b>15.447</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>6.475</b>	<b>3.910</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>234.067</b>	<b>631.097</b>
<b>Egresos</b>		
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>509.817</b>	<b>222.736</b>
Reservas internacionales	368.849	-
Depósitos remunerados - Gobierno Nacional	140.038	220.888
Operaciones pasivas de regulación monetaria	930	1.848
Depósitos de contracción monetaria	930	1.848
<b>Gastos en administración de reservas internacionales</b>	<b>7.010</b>	<b>4.268</b>
<b>Comisión de compromiso crédito flexible FMI</b>	<b>13.762</b>	<b>14.203</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>66.211</b>	<b>53.800</b>
<b>Costos emisión y distribución especies monetarias</b>	<b>24.275</b>	<b>25.048</b>
Costos de emisión de billetes	10.601	6.559
Costos de emisión moneda metálica	12.575	16.791
Distribución de especies monetarias	1.099	1.698
<b>Beneficios y gastos de empleados</b>	<b>61.142</b>	<b>72.520</b>
<b>Gastos generales</b>	<b>13.273</b>	<b>12.547</b>
<b>Impuestos</b>	<b>2.175</b>	<b>2.745</b>
<b>Seguros</b>	<b>1.122</b>	<b>1.010</b>
<b>Contribuciones y afiliaciones</b>	<b>2.745</b>	<b>674</b>
<b>Gastos culturales</b>	<b>979</b>	<b>851</b>
<b>Deterioro, depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>8.704</b>	<b>7.383</b>
<b>Otros gastos</b>	<b>278</b>	<b>76</b>
<b>Total egresos</b>	<b>711.493</b>	<b>417.861</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(477.426)</b>	<b>213.236</b>
<b>Otro resultado integral del período</b>	<b>(102.423)</b>	<b>13.253</b>
Nuevas mediciones plan de beneficios definidos	(35.439)	13.253
Instrumentos financieros a valor razonable al ORI	(66.984)	-
<b>Resultado integral total</b>	<b>(579.849)</b>	<b>226.489</b>

a/ Información tomada de los libros de contabilidad del Banco que no constituye estados financieros intermedios.

**REPORTE DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2018<sup>a/</sup>**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Ingresos y gastos	Marzo 2018	Marzo 2017
<b>Ingresos</b>		
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>256.824</b>	<b>785.559</b>
Reservas internacionales	15.186	434.126
Operaciones activas de regulación monetaria	241.636	351.420
Inversiones TES	195.512	278.316
Operaciones repo	46.124	73.104
Otras operaciones	2	13
<b>Comisiones</b>	<b>38.978</b>	<b>36.571</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>25.938</b>	<b>44.565</b>
<b>Moneda metálica emitida</b>	<b>26.199</b>	<b>36.157</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>4.878</b>	<b>6.301</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>352.817</b>	<b>909.153</b>
<b>Egresos</b>		
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>210.018</b>	<b>342.170</b>
Depósitos remunerados - Gobierno Nacional	208.656	339.580
Operaciones pasivas de regulación monetaria	1.362	2.590
Depósitos de contracción monetaria	1.362	2.590
<b>Gastos en administración de reservas internacionales</b>	<b>7.170</b>	<b>7.171</b>
<b>Comisión de compromiso crédito flexible FMI</b>	<b>20.993</b>	<b>21.666</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>115.093</b>	<b>76.873</b>
<b>Costos emisión y distribución especies monetarias</b>	<b>38.416</b>	<b>34.975</b>
Costos de emisión de billetes	18.883	11.206
Costos de emisión moneda metálica	18.187	21.605
Distribución de especies monetarias	1.346	2.164
<b>Beneficios y gastos de empleados</b>	<b>93.379</b>	<b>104.256</b>
<b>Gastos generales</b>	<b>20.506</b>	<b>21.006</b>
<b>Impuestos</b>	<b>4.162</b>	<b>3.655</b>
<b>Seguros</b>	<b>1.683</b>	<b>1.514</b>
<b>Contribuciones y afiliaciones</b>	<b>2.874</b>	<b>3.194</b>
<b>Gastos culturales</b>	<b>1.626</b>	<b>1.692</b>
<b>Deterioro, depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>13.889</b>	<b>11.937</b>
<b>Otros gastos</b>	<b>215</b>	<b>131</b>
<b>Total egresos</b>	<b>530.024</b>	<b>630.240</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(177.207)</b>	<b>278.913</b>
<b>Otro resultado integral del período</b>	<b>(19.713)</b>	<b>34.276</b>
Nuevas mediciones plan de beneficios definidos	(2.215)	34.276
Instrumentos financieros a valor razonable al ORI	(17.498)	-
<b>Resultado integral total</b>	<b>(196.920)</b>	<b>313.189</b>

a/ Información tomada de los libros de contabilidad del Banco que no constituye estados financieros intermedios.

**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS**  
(MILES DE MILLONES DE PESOS)  
ENERO-FEBRERO DE 2018

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>230.485,0</b>	<b>228.660,8</b>	<b>1.824,2</b>
1. Reservas internacionales	536,6	32,7	503,9
2. Inversiones en M/Nal, TES y otros	-	-	-
TES de regulación monetaria	-	-	-
3. Crédito interno	229.881,4	228.625,2	1.256,2
Operaciones de liquidez	229.881,4	228.625,2	1.256,2
4. Inversión portafolio de pensiones	-	-	-
5. Préstamos vivienda empleados	1,1	2,9	(1,9)
6. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	65,9	-	65,9
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>131,2</b>	<b>7.143,8</b>	<b>(7.012,6)</b>
1. Otros depósitos	89,2	7.130,1	(7.040,9)
Gobierno nacional	-	7.130,1	(7.130,1)
Contracción monetaria	60,8	-	60,8
Otros	28,5	-	28,5
2. Otros pasivos	10,3	13,7	(3,3)
Organismos internacionales	10,3	12,6	(2,3)
Otros	-	1,0	(1,0)
3. Beneficios posempleo y largo plazo	31,7	-	31,7
<b>III. PATRIMONIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Transferencias por utilidades o pérdidas	-	-	-
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>205,1</b>	<b>255,5</b>	<b>(50,4)</b>
1. Intereses recibidos y otros	-	224,6	(224,6)
Reservas internacionales	-	184,4	(184,4)
TES de regulación monetaria	-	-	-
Operaciones de liquidez de apoyo: repos	-	38,4	(38,4)
Préstamos de vivienda a empleados	-	1,0	(1,0)
Otros	-	0,8	(0,8)
2. Intereses pagados	114,5	-	114,5
Encaje y remuneración DTN	107,8	-	107,8
Encaje y remuneración DTN - Control monetario	-	-	-
Depósitos de contracción monetaria	1,0	-	1,0
Otros	5,7	-	5,7
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,0	30,8	(30,8)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	90,5	-	90,5
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	59,4	-	59,4
Gasto financiero beneficios posempleo	1,2	-	1,2
Gasto financiero beneficios largo plazo	0,5	-	0,5
Gastos generales	29,4	-	29,4
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	<b>6,8</b>	<b>-</b>	<b>6,8</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>230.828,1</b>	<b>236.060,1</b>	<b>(5.232,0)</b>
Concepto	Diciembre 2017	Febrero 2018	Aumento (disminución)
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>88.811,4</b>	<b>83.579,3</b>	<b>(5.232,0)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	14.753,8	13.406,4	(1.347,3)
2. Moneda metálica en circulación	2.137,4	2.152,4	15,1
3. Billetes en circulación	71.920,2	68.020,5	(3.899,8)

1/ Algunas de las cifras que se registran en este estado corresponden a información extracontable suministrada por las diferentes áreas del Banco.

**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS**  
(MILES DE MILLONES DE PESOS)  
ENERO-MARZO DE 2018

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>295.044,5</b>	<b>294.336,6</b>	<b>707,9</b>
1. Reservas internacionales	422,4	86,3	336,1
2. Inversiones en M/Nal, TES y otros	-	-	-
Tes de regulación monetaria	-	-	-
3. Crédito Interno	294.548,4	294.245,9	302,5
Operaciones de liquidez	294.548,4	294.245,9	302,5
4. Inversión portafolio de pensiones	-	-	-
5. Prestamos vivienda empleados	1,7	4,5	(2,7)
6. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	72,0	-	72,0
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>321,3</b>	<b>6.021,5</b>	<b>(5.700,3)</b>
1. Otros depósitos	261,1	6.002,8	(5.741,7)
Gobierno nacional	-	6.002,8	(6.002,8)
Contracción monetaria	242,6	-	242,6
Otros	18,5	-	18,5
2. Otros pasivos	18,3	18,7	(0,4)
Organismos internacionales	15,3	17,7	(2,5)
Otros	3,0	1,0	2,0
3. Beneficios posempleo y largo plazo	41,9	-	41,9
<b>III. PATRIMONIO</b>	<b>761,0</b>	<b>-</b>	<b>761,0</b>
Transferencias por utilidades o pérdidas	761,0	-	761,0
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>345,4</b>	<b>467,9</b>	<b>(122,5)</b>
1. Intereses recibidos y otros	-	433,9	(433,9)
Reservas internacionales	-	378,0	(378,0)
TES de regulación monetaria	-	7,2	(7,2)
Operaciones de liquidez de apoyo: repos	-	46,1	(46,1)
Préstamos de vivienda a empleados	-	1,5	(1,5)
Otros	-	1,1	(1,1)
2. Intereses pagados	210,0	-	210,0
Encaje y remuneración DTN	202,8	-	202,8
Encaje y remuneración DTN - Control monetario	-	-	-
Depósitos de contracción monetaria	1,5	-	1,5
Otros	5,7	-	5,7
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,0	34,0	(34,0)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	135,4	-	135,4
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	90,6	-	90,6
Gasto financiero beneficios posempleo	2,0	-	2,0
Gasto financiero beneficios largo plazo	0,7	-	0,7
Gastos generales	42,0	-	42,0
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	<b>-</b>	<b>1,8</b>	<b>(1,8)</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>296.472,2</b>	<b>300.827,9</b>	<b>(4.355,7)</b>
Concepto	Diciembre 2017	Marzo 2018	Aumento (disminución)
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>88.811,4</b>	<b>84.455,7</b>	<b>(4.355,7)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	14.753,8	14.373,2	(380,6)
2. Moneda metálica en circulación	2.137,4	2.163,6	26,2
3. Billetes en circulación	71.920,2	67.918,9	(4.001,3)

1/ Algunas de las cifras que se registran en este estado corresponden a información extracontable suministrada por las diferentes áreas del Banco.