



estados financieros

REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA^{a/}
CON CORTE AL 31 DE AGOSTO DE 2018
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)

Activos	Agosto 2018	Diciembre 2017
Activos en el exterior	161.613.728	156.742.969
Activos de reservas internacionales	152.483.049	147.287.024
Efectivo	556.290	577.045
Portafolio de inversiones en administración directa	106.753.870	106.612.497
Portafolio de inversiones en administración externa	38.150.263	33.524.830
Oro	1.511.810	1.289.029
Fondo Monetario Internacional	3.908.893	3.738.111
Fondo Latinoamericano de Reservas	1.601.923	1.545.512
Otros activos en el exterior	9.130.679	9.455.945
Aportes en organismos y entidades internacionales	9.124.165	9.449.973
Otros	6.514	5.972
Activos internos	22.425.866	18.140.865
Efectivo	452	1.126
Operaciones activas de regulación monetaria	19.905.834	15.690.738
Operaciones repo	7.731.941	4.175.835
Inversiones TES	12.173.893	11.514.903
Superávit - plan de beneficios a empleados	-	7.901
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	160.785	162.285
Inventarios	369.890	328.728
Activos prepagados	70.524	57.646
Anticipos de contratos	28.277	16.478
Activos intangibles	82.035	82.030
Propiedad, planta y equipo	1.500.059	1.486.955
Activos no corrientes mantenidos para la venta	679	679
Propiedades de inversión	2.768	2.787
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	299.186	297.671
Otros activos internos	5.377	5.841
Total activo	184.039.594	174.883.834

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

REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA^{a/}
CON CORTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)

Activos	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Activos en el exterior	155.619.325	156.742.969
Activos de reservas internacionales	146.536.073	147.287.024
Efectivo	553.689	577.045
Portafolio de inversiones en administración directa	101.948.450	106.612.497
Portafolio de inversiones en administración externa	37.219.582	33.524.830
Oro	1.463.317	1.289.029
Fondo Monetario Internacional	3.791.590	3.738.111
Fondo Latinoamericano de Reservas	1.559.445	1.545.512
Otros activos en el exterior	9.083.252	9.455.945
Aportes en organismos y entidades internacionales	9.076.528	9.449.973
Otros	6.724	5.972
Activos internos	21.796.766	18.140.865
Efectivo	548	1.126
Operaciones activas de regulación monetaria	19.287.792	15.690.738
Operaciones repo	7.285.818	4.175.835
Inversiones TES	12.001.974	11.514.903
Superávit - plan de beneficios a empleados	-	7.901
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	167.879	162.285
Inventarios	361.354	328.728
Activos prepagados	62.175	57.646
Anticipos de contratos	23.250	16.478
Activos intangibles	83.132	82.030
Propiedad, planta y equipo	1.502.130	1.486.955
Activos no corrientes mantenidos para la venta	679	679
Propiedades de inversión	2.766	2.787
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	299.761	297.671
Otros activos internos	5.300	5.841
Total activo	177.416.091	174.883.834

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

REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA^{a/}
CON CORTE AL 31 DE AGOSTO DE 2018
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)

Pasivos y patrimonio	Agosto 2018	Diciembre 2017
Pasivos con el exterior	18.147.652	16.293.303
Pasivos de reservas internacionales	7.345.494	5.161.954
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	7.326.237	5.137.524
Portafolio de inversiones en administración directa	6.385.599	4.573.739
Portafolio de inversiones en administración externa	940.638	563.785
Otras cuentas por pagar	19.257	24.430
Otros pasivos	10.802.158	11.131.349
Obligaciones con organismos internacionales	10.802.158	11.131.349
Pasivos internos	106.546.750	101.196.120
Billetes en circulación	67.461.547	71.920.239
Depósitos en cuenta	15.748.501	14.998.006
Operaciones pasivas de regulación monetaria	66.225	278.309
Depósitos de contracción monetaria	66.225	278.309
Depósitos remunerados - Gobierno nacional	22.884.885	13.537.099
Otros depósitos	188.865	319.640
Cuentas por pagar	64.699	48.471
Déficit plan de beneficios definidos	24.052	-
Obligaciones laborales y beneficios a empleados a largo plazo	85.553	76.801
Provisiones	22.182	17.371
Otros pasivos	241	184
Total pasivo	124.694.402	117.489.423
Patrimonio		
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	(284.010)	(584.462)
Superávit	59.569.578	57.284.731
Resultado del ejercicio en curso	681.297	804.228
Total patrimonio	59.345.192	57.394.411
Total pasivo y patrimonio	184.039.594	174.883.834

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

REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA^{a/}
CON CORTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)

Pasivos y patrimonio	Septiembre 2018	Diciembre 2017
Pasivos con el exterior	16.020.878	16.293.303
Pasivos de reservas internacionales	5.322.685	5.161.954
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	5.298.138	5.137.524
Portafolio de inversiones en administración directa	4.252.987	4.573.739
Portafolio de inversiones en administración externa	1.045.151	563.785
Otras cuentas por pagar	24.547	24.430
Otros pasivos	10.698.193	11.131.349
Obligaciones con organismos internacionales	10.698.193	11.131.349
Pasivos internos	105.952.175	101.196.120
Billetes en circulación	67.634.696	71.920.239
Depósitos en cuenta	14.672.561	14.998.006
Operaciones pasivas de regulación monetaria	102.660	278.309
Depósitos de contracción monetaria	102.660	278.309
Depósitos remunerados - Gobierno nacional	23.149.208	13.537.099
Otros depósitos	183.868	319.640
Cuentas por pagar	60.721	48.471
Déficit plan de beneficios definidos	32.689	-
Obligaciones laborales y beneficios a empleados a largo plazo	93.162	76.801
Provisiones	22.182	17.371
Otros pasivos	428	184
Total pasivo	121.973.053	117.489.423
Patrimonio		
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	(296.449)	(584.462)
Superávit	55.896.057	57.284.731
Resultado del ejercicio en curso	465.103	804.228
Total patrimonio	55.443.038	57.394.411
Total pasivo y patrimonio	177.416.091	174.883.834

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 AGOSTO DE 2018^{a/}
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)

Ingresos y gastos	Agosto 2018	Agosto 2017
Ingresos		
Intereses y rendimientos	1.584.768	2.134.626
Reservas internacionales	925.720	1.382.454
Operaciones activas de regulación monetaria	658.791	752.008
Inversiones TES	531.368	537.516
Operaciones repo	127.423	214.492
Otras operaciones	257	164
Comisiones	111.901	105.003
Diferencias en cambio^{b/}	35.237	25.620
Moneda metálica emitida	114.417	150.119
Otros ingresos	43.532	19.106
Total ingresos	1.889.855	2.434.474
Egresos		
Intereses y rendimientos	605.612	936.732
Depósitos remunerados - Gobierno nacional	601.821	932.467
Operaciones pasivas de regulación monetaria	3.791	4.265
Depósitos de contracción monetaria	3.791	4.265
Gastos en administración de reservas internacionales	22.826	28.892
Comisión de compromiso crédito flexible FMI	55.635	57.900
Diferencias en cambio^{b/}	17.163	21.206
Costos emisión y distribución especies monetarias	125.095	111.446
Costos de emisión de billetes	65.785	38.558
Costos de emisión moneda metálica	54.219	67.576
Distribución de especies monetarias	5.091	5.312
Beneficios y gastos de empleados	254.741	295.324
Gastos generales	58.147	59.005
Impuestos	9.253	8.998
Seguros	4.105	4.240
Contribuciones y afiliaciones	4.727	4.842
Gastos culturales	5.882	5.745
Deterioro, depreciaciones y amortizaciones	38.283	31.932
Otros gastos	7.089	827
Total egresos	1.208.558	1.567.089
Resultado del ejercicio	681.297	867.385
Otro resultado integral del período	(211.135)	33.113
Nuevas mediciones plan de beneficios definidos	(51.443)	33.113
Instrumentos financieros a valor razonable al ORI	(159.692)	-
Resultado integral total	470.162	900.498

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

b/ Rubros reclasificados para el año 2017, por efectos comparativos.

REPORTE DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018^{a/}
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)

Ingresos y gastos	Septiembre 2018	Septiembre 2017
Ingresos		
Intereses y rendimientos	1.513.237	2.185.606
Reservas internacionales	774.044	1.296.892
Operaciones activas de regulación monetaria	738.909	888.552
Inversiones TES	595.979	645.928
Operaciones repo	142.930	242.624
Otras operaciones	284	162
Comisiones	127.173	118.242
Diferencias en cambio^{b/}	1.062	28.855
Moneda metálica emitida	132.759	179.527
Otros ingresos	47.967	21.831
Total ingresos	1.822.198	2.534.061
Egresos		
Intereses y rendimientos	678.696	1.046.108
Depósitos remunerados - Gobierno nacional	674.556	1.041.027
Operaciones pasivas de regulación monetaria	4.140	4.703
Depósitos de contracción monetaria	4.140	4.703
Otras operaciones	-	378
Gastos en administración de reservas internacionales	27.786	32.329
Comisión de compromiso crédito flexible FMI	62.315	64.898
Diferencias en cambio^{b/}	14.565	28.619
Costos emisión y distribución especies monetarias	143.326	127.438
Costos de emisión de billetes	75.500	43.567
Costos de emisión moneda metálica	62.127	77.796
Distribución de especies monetarias	5.699	6.075
Beneficios y gastos de empleados	288.261	333.847
Gastos generales	66.366	64.960
Impuestos	9.560	9.324
Seguros	4.364	4.802
Contribuciones y afiliaciones	4.732	4.862
Gastos culturales	6.708	6.587
Deterioro, depreciaciones y amortizaciones	43.286	35.852
Otros gastos	7.130	6.896
Total egresos	1.357.095	1.766.522
Resultado del ejercicio	465.103	767.539
Otro resultado integral del período	(223.573)	51.057
Nuevas mediciones plan de beneficios definidos	(60.312)	51.057
Instrumentos financieros a valor razonable al ORI	(163.261)	-
Resultado integral total	241.530	818.596

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

b/ Rubros reclasificados para el año 2017, por efectos comparativos.

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

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	1.791.269,3	1.768.640,6	22.628,8
1. Reservas internacionales	10.683,6	339,1	10.344,5
2. Inversiones en moneda nacional, TES y otros	5.993,5	-	5.993,5
TES de regulación monetaria	5.993,5	-	5.993,5
3. Crédito interno	1.774.291,7	1.768.112,6	6.179,1
Operaciones de liquidez	1.774.291,7	1.768.112,6	6.179,1
4. Inversión portafolio de pensiones	-	150,2	(150,2)
5. Préstamos de vivienda a empleados	60,4	38,7	21,7
6. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	240,1	-	240,1
II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS	517,3	27.787,8	(27.270,5)
1. Otros depósitos	-	27.602,2	(27.602,2)
Gobierno nacional	-	27.314,3	(27.314,3)
Contracción monetaria	-	9,3	(9,3)
Otros	-	278,6	(278,6)
2. Otros pasivos	374,1	185,7	188,4
Organismos internacionales	278,6	163,7	114,9
Otros	95,5	22,0	73,5
3. Beneficios posempleo y largo plazo	143,3	-	143,3
III. PATRIMONIO	2.015,4	-	2.015,4
Transferencias por utilidades o pérdidas	2.015,4	-	2.015,4
IV. ESTADO DE RESULTADOS	1.274,6	3.369,3	(2.094,8)
1. Intereses recibidos y otros	356,1	3.261,2	(2.905,1)
Reservas internacionales	-	2.857,5	(2.857,5)
TES de regulación monetaria	341,0	-	341,0
Operaciones de liquidez de apoyo - Repos	-	400,5	(400,5)
Préstamos de vivienda a empleados	-	3,2	(3,2)
Otros	15,1	-	15,1
2. Intereses pagados	521,5	-	521,5
Encaje y remuneración DTN	517,8	-	517,8
Encaje y remuneración DTN - Control monetario	-	-	-
Depósitos de contracción monetaria	3,5	-	3,5
Otros	0,2	-	0,2
3. Comisiones recibidas y pagadas	3,9	108,2	(104,2)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	393,1	-	393,1
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	268,7	-	268,7
Gasto financiero beneficios posempleo	-	-	-
Gasto financiero beneficios largo plazo	2,4	-	2,4
Gastos generales	122,0	-	122,0
V. OTROS CONCEPTOS (NETO)	14,5	-	14,5
VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)	1.795.091,1	1.799.797,7	(4.706,6)
Concepto	Diciembre 2017	Agosto 2018	Aumento (disminución)
BASE MONETARIA	98.081,0	93.374,4	(4.706,6)
1. Depósitos en cuenta corriente	17.427,7	14.283,0	(3.144,7)
2. Moneda metálica en circulación	2.308,9	2.417,2	108,3
3. Billetes en circulación	78.344,4	76.674,2	(1.670,2)

OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

ENERO-SEPTIEMBRE DE 2018

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	965.536,2	960.812,3	4.723,9
1. Reservas internacionales	1.245,8	232,0	1.013,8
2. Inversiones en moneda nacional, TES y otros	579,0	-	579,0
TES de regulación monetaria	579,0	-	579,0
3. Crédito interno	963.523,9	960.414,1	3.109,8
Operaciones de liquidez	963.523,9	960.414,1	3.109,8
4. Inversión portafolio de pensiones	-	152,3	(152,3)
5. Préstamos de vivienda a empleados	8,3	14,0	(5,6)
6. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	179,2	-	179,2
II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS	1.909,4	10.859,0	(8.949,7)
1. Otros depósitos	1.411,3	10.709,4	(9.298,1)
Gobierno nacional	-	9.338,2	(9.338,2)
Contracción monetaria	175,7	-	175,7
Otros	1.235,6	1.371,2	(135,6)
2. Otros pasivos	346,6	149,6	197,0
Organismos internacionales	143,2	147,2	(4,1)
Otros	203,4	2,4	201,0
3. Beneficios posempleo y largo plazo	151,5	-	151,5
III. PATRIMONIO	761,0	-	761,0
Transferencias por utilidades o pérdidas	761,0	-	761,0
IV. ESTADO DE RESULTADOS	899,2	1.858,1	(958,9)
1. Intereses recibidos y otros	-	1.758,4	(1.758,4)
Reservas internacionales	-	1.083,5	(1.083,5)
TES de regulación monetaria	-	524,5	(524,5)
Operaciones de liquidez de apoyo - Repos	-	142,5	(142,5)
Préstamos de vivienda a empleados	-	4,5	(4,5)
Otros	-	3,4	(3,4)
2. Intereses pagados	507,5	-	507,5
Encaje y remuneración DTN	483,9	-	483,9
Encaje y remuneración DTN - Control monetario	-	-	-
Depósitos de contracción monetaria	4,2	-	4,2
Otros	19,4	-	19,4
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,0	99,7	(99,7)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	391,6	-	391,6
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	278,2	-	278,2
Gasto financiero beneficios posempleo	(0,0)	-	(0,0)
Gasto financiero beneficios largo plazo	1,9	-	1,9
Gastos generales	111,5	-	111,5
V. OTROS CONCEPTOS (NETO)	0,5	-	0,5
VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)	969.106,3	973.529,4	(4.423,1)
Concepto	Diciembre 2017	Septiembre 2018	Aumento (disminución)
BASE MONETARIA	88.811,4	84.388,3	(4.423,1)
1. Depósitos en cuenta corriente	14.753,8	14.483,5	(270,3)
2. Moneda metálica en circulación	2.137,4	2.270,1	132,7
3. Billetes en circulación	71.920,2	67.634,7	(4.285,5)