



# estados financieros

---

**REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA<sup>a/</sup>**  
**CON CORTE AL 28 DE FEBRERO DE 2019**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Activos	Febrero 2019	Diciembre 2018
<b>Activos en el exterior</b>	<b>176.217.143</b>	<b>172.373.044</b>
<b>Activos de reservas internacionales</b>	<b>167.015.949</b>	163.138.505
Efectivo	608.977	633.959
Portafolio de inversiones en administración directa	117.774.223	114.109.242
Portafolio de inversiones en administración externa	40.318.308	40.831.211
Oro	2.463.945	1.720.063
Fondo Monetario Internacional	4.235.798	4.138.949
Fondo Latinoamericano de Reservas	1.614.626	1.705.081
Convenios internacionales	72	-
<b>Otros activos en el exterior</b>	<b>9.201.194</b>	<b>9.234.539</b>
Aportes en organismos y entidades internacionales	9.200.769	9.232.470
Otros	425	2.069
<b>Activos internos</b>	<b>24.439.508</b>	<b>18.530.586</b>
Efectivo	377	327
Operaciones activas de regulación monetaria	21.853.334	15.959.460
Operaciones repo	13.372.293	9.132.135
Inversiones TES	8.481.041	6.827.325
Superávit del plan de beneficios definidos	96.683	105.433
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	154.775	159.983
Inventarios	328.060	318.719
Activos prepagados	34.598	50.883
Anticipos de contratos	50.052	8.969
Activos intangibles	92.737	92.463
Propiedad, planta y equipo	1.512.818	1.519.355
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.576	1.576
Propiedades de inversión	2.754	2.759
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	305.863	305.654
Otros activos internos	5.881	5.005
<b>Total activo</b>	<b>200.656.651</b>	<b>190.903.630</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 2019**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Pasivos y patrimonio	Febrero 2019	Diciembre 2018
<b>Pasivos con el exterior</b>	<b>22.488.115</b>	<b>16.853.934</b>
<b>Pasivos de reservas internacionales</b>	<b>11.615.097</b>	<b>5.873.614</b>
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	11.599.404	5.845.739
Portafolio de inversiones en administración directa	9.362.627	5.050.066
Portafolio de inversiones en administración externa	2.236.777	795.673
Otras cuentas por pagar	15.693	27.875
<b>Otros pasivos</b>	<b>10.873.018</b>	<b>10.980.320</b>
Obligaciones con organismos internacionales	10.873.018	10.980.320
<b>Pasivos internos</b>	<b>117.945.526</b>	<b>104.404.580</b>
Billetes en circulación	74.825.495	78.344.414
Depósitos en cuenta	12.373.157	17.584.394
Operaciones pasivas de regulación monetaria	109.220	68.239
Depósitos de contracción monetaria	109.220	68.239
Depósitos remunerados: Gobierno nacional	28.222.688	7.943.116
Otros depósitos	228.753	306.722
Cuentas por pagar	2.089.243	60.741
Obligaciones laborales y beneficios a empleados a largo plazo	83.684	85.097
Provisiones	11.382	11.330
Otros pasivos	1.904	527
<b>Total pasivo</b>	<b>140.433.641</b>	<b>121.258.514</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	12.711	12.711
Resultados acumulados proceso de convergencia a NIIF	(92.097)	(122.797)
Cambios en políticas contables - Adopción nuevas NIIF	(347.274)	(511.587)
Otros resultados integrales	(205.821)	(223.635)
Superávit	60.345.307	68.249.039
Resultado del ejercicio en curso	510.184	2.241.385
<b>Total patrimonio</b>	<b>60.223.010</b>	<b>69.645.116</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>200.656.651</b>	<b>190.903.630</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 2019**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS<sup>b/</sup>)**

Activos	Marzo 2019	Diciembre 2018
<b>Activos en el exterior</b>	<b>178.490.189</b>	<b>172.373.044</b>
<b>Activos de reservas internacionales</b>	<b>169.235.060</b>	<b>163.138.505</b>
Efectivo	604.566	633.959
Portafolio de inversiones en administración directa	119.094.908	114.109.242
Portafolio de inversiones en administración externa	41.024.750	40.831.211
Oro	2.501.748	1.720.063
Fondo Monetario Internacional	4.343.087	4.138.949
Fondo Latinoamericano de Reservas	1.665.751	1.705.081
Convenios internacionales	249	-
<b>Otros activos en el exterior</b>	<b>9.255.129</b>	<b>9.234.539</b>
Aportes en organismos y entidades internacionales	9.254.543	9.232.470
Otros	587	2.069
<b>Activos internos</b>	<b>26.284.838</b>	<b>18.530.586</b>
Efectivo	390	327
Operaciones activas de regulación monetaria	23.655.877	15.959.460
Operaciones repo	13.615.430	9.132.135
Inversiones TES	10.040.446	6.827.325
Superávit del plan de beneficios definidos	132.775	105.433
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	166.477	159.983
Inventarios	336.450	318.719
Activos prepagados	26.448	50.883
Anticipos de contratos	47.401	8.969
Activos intangibles	92.096	92.463
Propiedad, planta y equipo	1.510.677	1.519.355
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.576	1.576
Propiedades de inversión	2.752	2.759
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	306.177	305.654
Otros activos internos	5.741	5.005
<b>Total activo</b>	<b>204.775.027</b>	<b>190.903.630</b>

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

b/ Por efecto del redondeo en millones los totales pueden diferir ligeramente.

**REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA**<sup>a/</sup>  
**CON CORTE AL 31 DE MARZO DE 2019**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS<sup>b/</sup>)**

Pasivos y patrimonio	Marzo 2019	Diciembre 2018
<b>Pasivos con el exterior</b>	<b>17.451.127</b>	<b>16.853.934</b>
<b>Pasivos de reservas internacionales</b>	<b>6.492.175</b>	<b>5.873.614</b>
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	6.472.181	5.845.739
Portafolio de inversiones en administración directa	5.236.979	5.050.066
Portafolio de inversiones en administración externa	1.235.202	795.673
Otras cuentas por pagar	19.994	27.875
<b>Otros pasivos</b>	<b>10.958.952</b>	<b>10.980.320</b>
Obligaciones con organismos internacionales	10.958.952	10.980.320
<b>Pasivos internos</b>	<b>120.795.325</b>	<b>104.404.580</b>
Billetes en circulación	73.875.667	78.344.414
Depósitos en cuenta	13.925.982	17.584.394
Operaciones pasivas de regulación monetaria	78.880	68.239
Depósitos de contracción monetaria	78.880	68.239
Depósitos remunerados: Gobierno nacional	32.531.924	7.943.116
Otros depósitos	189.235	306.722
Cuentas por pagar	89.719	60.741
Obligaciones laborales y beneficios a empleados a largo plazo	90.747	85.097
Provisiones	11.308	11.330
Otros pasivos	1.863	527
<b>Total pasivo</b>	<b>138.246.452</b>	<b>121.258.514</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	12.711	12.711
Resultados acumulados proceso de convergencia a NIIF	<b>(92.097)</b>	<b>(122.797)</b>
Cambios en políticas contables - Adopción nuevas NIIF	(347.274)	(511.587)
Otros resultados integrales	(86.746)	(223.635)
Superávit	65.077.071	68.249.039
Resultado del ejercicio en curso	1.964.911	2.241.385
<b>Total patrimonio</b>	<b>66.528.576</b>	<b>69.645.116</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>204.775.027</b>	<b>190.903.630</b>

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

b/ Por efecto del redondeo en millones los totales pueden diferir ligeramente.

**REPORTE DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 28 DE FEBRERO DE 2019<sup>a/</sup>**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**

Ingresos y gastos	Febrero 2019	Febrero 2018
<b>Ingresos</b>		
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>829.539</b>	<b>163.615</b>
Reservas internacionales	657.132	-
Operaciones activas de regulación monetaria	167.292	163.614
Inversiones TES	76.559	126.670
Operaciones repo	90.733	36.944
Otras operaciones	5.115	1
<b>Comisiones</b>	<b>27.724</b>	<b>25.693</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>26.348</b>	<b>23.209</b>
<b>Moneda metálica emitida</b>	<b>4.685</b>	<b>15.075</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>7.613</b>	<b>6.475</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>895.909</b>	<b>234.067</b>
<b>Egresos</b>		
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>149.563</b>	<b>509.817</b>
Reservas internacionales	-	368.849
Depósitos remunerados - Gobierno Nacional	148.601	140.038
Operaciones pasivas de regulación monetaria	962	930
Depósitos de contracción monetaria	962	930
<b>Gastos en administración de reservas internacionales</b>	<b>5.475</b>	<b>7.010</b>
<b>Comisión de compromiso crédito flexible FMI</b>	<b>13.138</b>	<b>13.762</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>97.516</b>	<b>66.211</b>
<b>Costos emisión y distribución especies monetarias</b>	<b>22.167</b>	<b>24.275</b>
Costos de emisión de billetes	11.418	10.601
Costos de emisión moneda metálica	9.666	12.575
Distribución de especies monetarias	1.083	1.099
<b>Beneficios y gastos de empleados</b>	<b>65.506</b>	<b>61.142</b>
<b>Gastos generales</b>	<b>14.782</b>	<b>13.273</b>
<b>Impuestos</b>	<b>2.774</b>	<b>2.175</b>
<b>Seguros</b>	<b>1.251</b>	<b>1.122</b>
<b>Contribuciones y afiliaciones</b>	<b>916</b>	<b>2.745</b>
<b>Gastos culturales</b>	<b>1.619</b>	<b>979</b>
<b>Deterioro, depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>10.438</b>	<b>8.704</b>
<b>Otros gastos</b>	<b>580</b>	<b>278</b>
<b>Total egresos</b>	<b>385.725</b>	<b>711.493</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>510.184</b>	<b>(477.426)</b>
<b>Otro resultado integral del período</b>	<b>17.814</b>	<b>(102.423)</b>
Nuevas mediciones plan de beneficios definidos	(1.557)	(35.439)
<b>Instrumentos financieros a valor razonable al ORI</b>	<b>19.371</b>	<b>(66.984)</b>
Cambios en el valor razonable	19.371	(66.984)
<b>Resultado integral total</b>	<b>527.998</b>	<b>(579.849)</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 2019<sup>a/</sup>**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS<sup>b/</sup>)**

Ingresos y gastos	Marzo 2019	Marzo 2018
<b>Ingresos</b>		
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>2.379.388</b>	<b>256.824</b>
Reservas internacionales	2.105.873	15.186
Operaciones activas de regulación monetaria	268.397	241.636
Inversiones TES	134.203	195.512
Operaciones repo	134.194	46.124
Otras operaciones	5.117	2
<b>Comisiones</b>	<b>42.330</b>	<b>38.978</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>18.868</b>	<b>25.938</b>
<b>Moneda metálica emitida</b>	<b>22.276</b>	<b>26.199</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>12.005</b>	<b>4.878</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>2.474.867</b>	<b>352.817</b>
<b>Egresos</b>		
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>252.466</b>	<b>210.018</b>
Depósitos remunerados - Gobierno Nacional	251.072	208.656
Operaciones pasivas de regulación monetaria	1.395	1.362
Depósitos de contracción monetaria	1.395	1.362
<b>Gastos en administración de reservas internacionales</b>	<b>7.642</b>	<b>7.170</b>
<b>Comisión de compromiso crédito flexible FMI</b>	<b>20.041</b>	<b>20.993</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>43.587</b>	<b>115.093</b>
<b>Costos emisión y distribución especies monetarias</b>	<b>35.264</b>	<b>38.416</b>
Costos de emisión de billetes	17.990	18.883
Costos de emisión moneda metálica	15.501	18.187
Distribución de especies monetarias	1.773	1.346
<b>Beneficios y gastos de empleados</b>	<b>98.170</b>	<b>93.379</b>
<b>Gastos generales</b>	<b>24.354</b>	<b>20.506</b>
<b>Impuestos</b>	<b>3.970</b>	<b>4.162</b>
<b>Seguros</b>	<b>1.876</b>	<b>1.683</b>
<b>Contribuciones y afiliaciones</b>	<b>2.852</b>	<b>2.874</b>
<b>Gastos culturales</b>	<b>2.461</b>	<b>1.626</b>
<b>Deterioro, depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>16.061</b>	<b>13.889</b>
<b>Otros gastos</b>	<b>1.212</b>	<b>215</b>
<b>Total egresos</b>	<b>509.956</b>	<b>530.024</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.964.911</b>	<b>(177.207)</b>
<b>Otro resultado integral del período</b>	<b>136.889</b>	<b>(19.713)</b>
<b>Nuevas mediciones plan de beneficios definidos</b>	<b>33.419</b>	<b>(2.215)</b>
<b>Instrumentos financieros a valor razonable al ORI</b>	<b>103.470</b>	<b>(17.498)</b>
Cambios en el valor razonable	103.470	(17.498)
Traslados a resultados	-	-
<b>Resultado integral total</b>	<b>2.101.800</b>	<b>(196.920)</b>

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

b/ Por efecto del redondeo en millones los totales pueden diferir ligeramente.

**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS**  
(MILES DE MILLONES DE PESOS)  
DEL 1 AL 28 DE FEBRERO DE 2019

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>486.491,7</b>	<b>474.687,4</b>	<b>11.804,3</b>
1. Reservas internacionales	6.183,8	87,1	6.096,7
2. Inversiones en M/Nal, TES y otros	1.439,8	-	1.439,8
TES de regulación monetaria	1.439,8	-	1.439,8
3. Crédito interno	478.790,8	474.553,1	4.237,7
Operaciones de liquidez	478.790,8	474.553,1	4.237,7
4. Inversión portafolio de pensiones	-	43,8	(43,8)
5. Préstamos vivienda empleados	2,2	3,4	(1,2)
6. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	75,1	-	75,1
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>65,5</b>	<b>20.267,0</b>	<b>(20.201,5)</b>
1. Otros depósitos	-	20.252,3	(20.252,3)
Gobierno nacional	-	20.155,5	(20.155,5)
Contracción monetaria	-	41,0	(41,0)
Otros	-	55,8	(55,8)
2. Otros pasivos	32,4	14,7	17,7
Organismos internacionales	13,0	14,7	(1,7)
Otros	19,4	-	19,4
3. Beneficios posempleo y largo plazo	33,1	-	33,1
<b>III. PATRIMONIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Transferencias por utilidades o pérdidas	-	-	-
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>307,8</b>	<b>642,5</b>	<b>(334,7)</b>
1. Intereses recibidos y otros	117,9	615,1	(497,2)
Reservas internacionales	-	520,3	(520,3)
TES de regulación monetaria	117,9	-	117,9
Operaciones de liquidez de apoyo: repos	-	88,2	(88,2)
Préstamos de vivienda a empleados	-	0,8	(0,8)
Otros	-	5,8	(5,8)
2. Intereses pagados	94,0	-	94,0
Encaje y remuneración DTN	84,3	-	84,3
Depósitos de contracción monetaria	1,0	-	1,0
Otros	8,7	-	8,7
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,0	27,4	(27,4)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	95,9	-	95,9
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	65,0	-	65,0
Gasto financiero beneficios largo plazo	0,6	-	0,6
Gastos generales	30,3	-	30,3
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	<b>7,7</b>	<b>-</b>	<b>7,7</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>486.872,7</b>	<b>495.596,9</b>	<b>(8.724,2)</b>
Concepto	Diciembre 2018	Febrero 2019	Aumento (disminución)
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>98.081,0</b>	<b>89.356,8</b>	<b>(8.724,2)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	17.427,7	12.217,7	(5.210,0)
2. Moneda metálica en circulación	2.308,9	2.313,6	4,7
3. Billetes en circulación	78.344,4	74.825,5	(3.518,9)

**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS**  
(MILES DE MILLONES DE PESOS)  
DEL 1 AL 31 DE MARZO DE 2019

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>667.504,8</b>	<b>653.535,7</b>	<b>13.969,1</b>
1. Reservas internacionales	7.135,0	65,2	7.069,8
2. Inversiones en M/Nal, TES y otros	2.407,2	-	2.407,2
TES de regulación monetaria	2.407,2	-	2.407,2
3. Crédito interno	657.874,3	653.401,4	4.472,9
Operaciones de liquidez	657.874,3	653.401,4	4.472,9
4. Inversión portafolio de pensiones	-	62,0	(62,0)
5. Préstamos vivienda empleados	6,7	7,1	(0,4)
6. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	81,6	-	81,6
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>88,6</b>	<b>24.637,2</b>	<b>(24.548,6)</b>
1. Otros depósitos	-	24.615,5	(24.615,5)
Gobierno nacional	-	24.413,7	(24.413,7)
Contracción monetaria	-	10,7	(10,7)
Otros	-	191,1	(191,1)
2. Otros pasivos	39,6	21,7	17,9
Organismos internacionales	18,2	19,9	(1,7)
Otros	21,4	1,8	19,6
3. Beneficios posempleo y largo plazo	49,0	-	49,0
<b>III. PATRIMONIO</b>	<b>2.015,4</b>	<b>-</b>	<b>2.015,4</b>
Transferencias por utilidades o pérdidas	2.015,4	-	2.015,4
<b>IV. ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>833,9</b>	<b>577,2</b>	<b>256,7</b>
1. Intereses recibidos y otros	568,2	546,5	21,7
Reservas internacionales	-	415,4	(415,4)
TES de regulación monetaria	568,2	-	568,2
Operaciones de liquidez de apoyo: repos	-	123,8	(123,8)
Préstamos de vivienda a empleados	-	1,2	(1,2)
Otros	-	6,1	(6,1)
2. Intereses pagados	117,6	-	117,6
Encaje y remuneración DTN	107,4	-	107,4
Depósitos de contracción monetaria	1,4	-	1,4
Otros	8,8	-	8,8
3. Comisiones recibidas y pagadas	1,0	30,7	(29,7)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	147,1	-	147,1
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	97,4	-	97,4
Gasto financiero beneficios largo plazo	0,9	-	0,9
Gastos generales	48,8	-	48,8
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	<b>-</b>	<b>1,4</b>	<b>(1,4)</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>670.442,7</b>	<b>678.751,5</b>	<b>(8.308,8)</b>
Concepto	Diciembre 2018	Marzo 2019	Aumento (disminución)
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>98.081,0</b>	<b>89.772,2</b>	<b>(8.308,8)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	17.427,7	13.565,3	(3.862,4)
2. Moneda metálica en circulación	2.308,9	2.331,2	22,3
3. Billetes en circulación	78.344,4	73.875,7	(4.468,7)