



# estados financieros

---

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

Activos	Octubre 2019	Diciembre 2018
<b>Activos en el exterior</b>	<b>195.595.738</b>	<b>172.373.044</b>
<b>Activos de reservas internacionales</b>	<b>186.287.568</b>	<b>163.138.505</b>
Efectivo	623.069	633.959
Portafolio de inversiones en administración directa	126.006.931	114.109.242
Portafolio de inversiones en administración externa	49.925.009	40.831.211
Oro	3.111.064	1.720.063
Fondo Monetario Internacional	4.793.746	4.138.949
Fondo Latinoamericano de Reservas	1.827.711	1.705.081
Convenios internacionales	39	-
<b>Otros activos en el exterior</b>	<b>9.308.170</b>	<b>9.234.539</b>
Aportes en organismos y entidades internacionales	9.222.388	9.232.470
Otros	85.782	2.069
<b>Activos internos</b>	<b>28.559.313</b>	<b>18.530.586</b>
Efectivo	408	327
Operaciones activas de regulación monetaria	25.597.590	15.959.460
Operaciones repo	10.080.526	9.132.135
Inversiones TES	15.517.064	6.827.325
Superávit del plan de beneficios definidos	370.417	105.433
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	174.067	159.983
Inventarios	395.543	318.719
Activos prepagados	66.142	50.883
Anticipos de contratos	21.322	8.969
Activos intangibles	100.645	92.463
Propiedad, planta y equipo	1.512.219	1.519.355
Activos no corrientes mantenidos para la venta	951	1.576
Propiedades de inversión	2.736	2.759
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	311.244	305.654
Otros activos internos	<b>6.029</b>	<b>5.005</b>
<b>Total activo</b>	<b>224.155.051</b>	<b>190.903.630</b>

a/ Información tomada de los libros de contabilidad del Banco que no constituye 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 OCTUBRE DE 2019**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**<sup>b/</sup>

Pasivos y patrimonio	Octubre 2019	Diciembre 2018
<b>Pasivos con el exterior</b>	<b>17.588.752</b>	<b>16.853.934</b>
<b>Pasivos de reservas internacionales</b>	<b>6.690.004</b>	<b>5.873.614</b>
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	6.667.107	5.845.739
Portafolio de inversiones en administración directa	5.875.418	5.050.066
Portafolio de inversiones en administración externa	791.690	795.673
Otras cuentas por pagar	22.897	27.875
<b>Otros pasivos</b>	<b>10.898.747</b>	<b>10.980.320</b>
Obligaciones con organismos internacionales	10.898.747	10.980.320
<b>Pasivos internos</b>	<b>123.973.376</b>	<b>104.404.580</b>
Billetes en circulación	78.709.784	78.344.414
Depósitos en cuenta	16.847.315	17.584.394
Operaciones pasivas de regulación monetaria	23.810	68.239
Depósitos de contracción monetaria	23.810	68.239
Depósitos remunerados - Gobierno nacional	28.122.430	7.943.116
Otros depósitos	67.857	306.722
Cuentas por pagar	86.081	60.741
Obligaciones laborales y beneficios a empleados a largo plazo	104.122	85.097
Provisiones	11.187	11.330
Otros pasivos	790	527
<b>Total pasivo</b>	<b>141.562.127</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	403.356	(223.635)
Superávit	75.144.403	68.249.039
Resultado del ejercicio en curso	7.471.825	2.241.385
<b>Total patrimonio</b>	<b>82.592.924</b>	<b>69.645.116</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>224.155.051</b>	<b>190.903.630</b>

a/ Información tomada de los libros de contabilidad del Banco que no constituye 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 30 DE NOVIEMBRE DE 2019**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**<sup>b/</sup>

Activos	Noviembre 2019	Diciembre 2018
<b>Activos en el exterior</b>	<b>210.277.692</b>	<b>172.373.044</b>
<b>Activos de reservas internacionales</b>	<b>200.870.654</b>	<b>163.138.505</b>
Efectivo	598.486	633.959
Portafolio de inversiones en administración directa	136.030.262	114.109.242
Portafolio de inversiones en administración externa	55.074.106	40.831.211
Oro	2.302.284	1.720.063
Fondo Monetario Internacional	4.962.612	4.138.949
Fondo Latinoamericano de Reservas	1.902.904	1.705.081
<b>Otros activos en el exterior</b>	<b>9.407.039</b>	<b>9.234.539</b>
Aportes en organismos y entidades internacionales	9.271.092	9.232.470
Otros	135.947	2.069
<b>Activos internos</b>	<b>26.419.238</b>	<b>18.530.586</b>
Efectivo	348	327
Operaciones activas de regulación monetaria	23.564.152	15.959.460
Operaciones repo	8.305.036	9.132.135
Inversiones TES	15.259.116	6.827.325
Superávit del plan de beneficios definidos	269.577	105.433
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	188.182	159.983
Inventarios	385.787	318.719
Activos prepagados	56.622	50.883
Anticipos de contratos	19.324	8.969
Activos intangibles	100.584	92.463
Propiedad, planta y equipo	1.511.454	1.519.355
Activos no corrientes mantenidos para la venta	951	1.576
Propiedades de inversión	2.733	2.759
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	313.301	305.654
Otros activos internos	<b>6.223</b>	<b>5.005</b>
<b>Total activo</b>	<b>236.696.930</b>	<b>190.903.630</b>

a/ Información tomada de los libros de contabilidad del Banco que no constituye 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 30 DE NOVIEMBRE DE 2019**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)**<sup>b/</sup>

Pasivos y patrimonio	Noviembre 2019	Diciembre 2018
<b>Pasivos con el exterior</b>	<b>25.375.825</b>	<b>16.853.934</b>
<b>Pasivos de reservas internacionales</b>	<b>14.349.003</b>	<b>5.873.614</b>
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	14.327.395	5.845.739
Portafolio de inversiones en administración directa	10.331.646	5.050.066
Portafolio de inversiones en administración externa	3.995.749	795.673
Otras cuentas por pagar	21.608	27.875
<b>Otros pasivos</b>	<b>11.026.821</b>	<b>10.980.320</b>
Obligaciones con organismos internacionales	11.026.821	10.980.320
<b>Pasivos internos</b>	<b>122.235.442</b>	<b>104.404.580</b>
Billetes en circulación	81.715.431	78.344.414
Depósitos en cuenta	17.013.989	17.584.394
Operaciones pasivas de regulación monetaria	29.850	68.239
Depósitos de contracción monetaria	29.850	68.239
Depósitos remunerados - Gobierno nacional	23.177.462	7.943.116
Otros depósitos	86.991	306.722
Cuentas por pagar	89.903	60.741
Obligaciones laborales y beneficios a empleados a largo plazo	109.727	85.097
Provisiones	11.187	11.330
Otros pasivos	903	527
<b>Total pasivo</b>	<b>147.611.267</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	30.292	(223.635)
Superávit	82.048.907	68.249.039
Resultado del ejercicio en curso	7.433.124	2.241.385
<b>Total patrimonio</b>	<b>89.085.664</b>	<b>69.645.116</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>236.696.930</b>	<b>190.903.630</b>

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

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

**REPORTE DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE OCTUBRE DE 2019<sup>a/</sup>**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS<sup>b/</sup>)**

Ingresos y gastos	Octubre 2019	Octubre 2018
<b>Ingresos</b>		
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>8.918.089</b>	<b>1.752.164</b>
Reservas internacionales	7.828.311	862.578
Operaciones activas de regulación monetaria	1.079.332	887.660
Inversiones TES	593.277	712.375
Operaciones repo	486.055	175.285
Otras operaciones	10.447	1.926
<b>Comisiones</b>	<b>150.228</b>	<b>144.255</b>
<b>Diferencias en cambio<sup>b/</sup></b>	<b>76.524</b>	<b>127.364</b>
<b>Moneda metálica emitida</b>	<b>162.823</b>	<b>150.241</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>53.964</b>	<b>52.092</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>9.361.628</b>	<b>2.226.116</b>
<b>Egresos</b>		
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>1.088.822</b>	<b>750.653</b>
Depósitos remunerados - Gobierno nacional	1.084.621	746.036
Operaciones pasivas de regulación monetaria	4.202	4.617
Depósitos de contracción monetaria	4.202	4.617
<b>Gastos en administración de reservas internacionales</b>	<b>28.329</b>	<b>29.199</b>
<b>Comisión de compromiso crédito flexible FMI</b>	<b>72.622</b>	<b>69.218</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>19.139</b>	<b>32.283</b>
<b>Costos emisión y distribución especies monetarias</b>	<b>162.486</b>	<b>164.914</b>
Costos de emisión de billetes	80.846	88.128
Costos de emisión moneda metálica	73.098	69.906
Distribución de especies monetarias	8.542	6.880
<b>Beneficios y gastos de empleados</b>	<b>339.667</b>	<b>319.311</b>
<b>Gastos generales</b>	<b>86.004</b>	<b>76.444</b>
<b>Impuestos</b>	<b>11.125</b>	<b>10.383</b>
<b>Seguros</b>	<b>6.517</b>	<b>4.989</b>
<b>Contribuciones y afiliaciones</b>	<b>5.421</b>	<b>4.737</b>
<b>Gastos culturales</b>	<b>9.391</b>	<b>7.556</b>
<b>Deterioro, depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>55.353</b>	<b>50.079</b>
<b>Otros gastos</b>	<b>4.926</b>	<b>7.871</b>
<b>Total egresos</b>	<b>1.889.803</b>	<b>1.527.637</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>7.471.825</b>	<b>698.479</b>
<b>Otro resultado integral del período</b>	<b>626.991</b>	<b>(424.865)</b>
<b>Nuevas mediciones plan de beneficios definidos</b>	<b>258.215</b>	<b>(110.912)</b>
<b>Instrumentos financieros a valor razonable al ORI</b>	<b>368.776</b>	<b>(313.953)</b>
Cambios en el valor razonable	368.776	(313.953)
<b>Resultado integral total</b>	<b>8.098.816</b>	<b>273.614</b>

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

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

**REPORTE DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2019<sup>a/</sup>**  
**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)<sup>b/</sup>**

Ingresos y gastos	Noviembre 2019	Noviembre 2018
<b>Ingresos</b>		
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>8.953.480</b>	<b>2.318.147</b>
Reservas internacionales	7.762.651	1.362.136
Operaciones activas de regulación monetaria	1.180.071	954.077
Inversiones TES	668.678	749.946
Operaciones repo	511.393	204.131
Otras operaciones	10.757	1.934
<b>Comisiones</b>	<b>167.159</b>	<b>161.540</b>
<b>Diferencias en cambio<sup>b/</sup></b>	<b>180.642</b>	<b>136.494</b>
<b>Moneda metálica emitida</b>	<b>189.414</b>	<b>160.707</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>56.828</b>	<b>54.859</b>
<b>Total ingresos</b>	<b>9.547.523</b>	<b>2.831.747</b>
<b>Egresos</b>		
<b>Intereses y rendimientos</b>	<b>1.176.301</b>	<b>816.701</b>
Depósitos remunerados - Gobierno nacional	1.171.806	811.542
Operaciones pasivas de regulación monetaria	4.495	5.159
Depósitos de contracción monetaria	4.495	5.159
<b>Gastos en administración de reservas internacionales</b>	<b>34.114</b>	<b>30.957</b>
<b>Comisión de compromiso crédito flexible FMI</b>	<b>80.226</b>	<b>75.899</b>
<b>Diferencias en cambio</b>	<b>32.928</b>	<b>35.368</b>
<b>Costos emisión y distribución especies monetarias</b>	<b>191.163</b>	<b>184.146</b>
Costos de emisión de billetes	97.149	102.368
Costos de emisión moneda metálica	84.327	74.075
Distribución de especies monetarias	9.687	7.703
<b>Beneficios y gastos de empleados</b>	<b>374.901</b>	<b>353.697</b>
<b>Gastos generales</b>	<b>93.398</b>	<b>85.557</b>
<b>Impuestos</b>	<b>11.537</b>	<b>10.793</b>
<b>Seguros</b>	<b>7.201</b>	<b>6.686</b>
<b>Contribuciones y afiliaciones</b>	<b>5.428</b>	<b>4.787</b>
<b>Gastos culturales</b>	<b>10.226</b>	<b>8.598</b>
<b>Deterioro, depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>60.219</b>	<b>55.556</b>
<b>Otros gastos</b>	<b>36.758</b>	<b>8.299</b>
<b>Total egresos</b>	<b>2.114.399</b>	<b>1.677.044</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>7.433.124</b>	<b>1.154.703</b>
<b>Otro resultado integral del período</b>	<b>253.927</b>	<b>(343.770)</b>
Nuevas mediciones plan de beneficios definidos	156.251	(72.348)
Instrumentos financieros a valor razonable al ORI	97.676	(271.422)
Cambios en el valor razonable	97.676	(271.422)
<b>Resultado integral total</b>	<b>7.687.051</b>	<b>810.933</b>

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

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

**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS**

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 EL 31 DE OCTUBRE DE 2019

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>2.194.299,9</b>	<b>2.174.539,4</b>	<b>19.760,5</b>
1. Reservas internacionales	11.760,7	402,4	11.358,3
2. Inversiones en moneda nacional, TES y otros	7.348,3	-	7.348,3
TES de regulación monetaria	7.348,3	-	7.348,3
3. Crédito interno	2.174.852,4	2.173.906,0	946,3
Operaciones de liquidez	2.174.852,4	2.173.906,0	946,3
4. Inversión portafolio de pensiones	-	183,8	(183,8)
5. Préstamos de vivienda a empleados	74,1	47,2	26,9
6. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	264,4	-	264,4
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>718,1</b>	<b>20.370,7</b>	<b>(19.652,7)</b>
1. Otros depósitos	44,4	19.993,2	(19.948,8)
Gobierno nacional	-	19.877,1	(19.877,1)
Contracción monetaria	44,4	-	44,4
Otros	-	116,1	(116,1)
2. Otros pasivos	498,6	377,5	121,1
Organismos internacionales	486,0	368,6	117,5
Otros	12,6	9,0	3,6
3. Beneficios posempleo y largo plazo	175,0	-	175,0
<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>1.854,8</b>	<b>4.406,3</b>	<b>(2.551,5)</b>
1. Intereses recibidos y otros	379,4	4.236,4	(3.857,0)
Reservas internacionales	-	3.733,0	(3.733,0)
TES de regulación monetaria	379,4	-	379,4
Operaciones de liquidez de apoyo - Repos	-	484,0	(484,0)
Préstamos de vivienda a empleados	-	3,8	(3,8)
Otros	-	15,5	(15,5)
2. Intereses pagados	1.013,4	-	1.013,4
Encaje y remuneración DTN	981,6	-	981,6
Depósitos de contracción monetaria	4,3	-	4,3
Otros	27,6	-	27,6
3. Comisiones recibidas y pagadas	4,0	170,0	(166,0)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	458,0	-	458,0
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	337,0	-	337,0
Gasto financiero beneficios largo plazo	2,7	-	2,7
Gastos generales	118,3	-	118,3
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	<b>5,5</b>	<b>-</b>	<b>5,5</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>2.198.893,7</b>	<b>2.199.316,5</b>	<b>(422,8)</b>
Concepto	Diciembre 2018	Octubre 2019	Aumento (disminución)
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>98.081,0</b>	<b>97.658,2</b>	<b>(422,8)</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	17.427,7	16.476,7	(951,0)
2. Moneda metálica en circulación	2.308,9	2.471,7	162,8
3. Billetes en circulación	78.344,4	78.709,8	365,4

**OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS**

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2019

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
<b>I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>2.337.926,7</b>	<b>2.319.731,6</b>	<b>18.195,1</b>
1. Reservas internacionales	12.025,7	467,1	11.558,6
2. Inversiones en moneda nacional, TES y otros	7.348,3	-	7.348,3
TES de regulación monetaria	7.348,3	-	7.348,3
3. Crédito interno	2.318.183,3	2.319.015,7	(832,4)
Operaciones de liquidez	2.318.183,3	2.319.015,7	(832,4)
4. Inversión portafolio de pensiones	-	199,2	(199,2)
5. Préstamos de vivienda a empleados	79,3	49,6	29,7
6. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	290,1	-	290,1
<b>II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS</b>	<b>701,1</b>	<b>15.418,7</b>	<b>(14.717,6)</b>
1. Otros depósitos	5,7	15.035,3	(15.029,6)
Gobierno nacional	-	14.878,5	(14.878,5)
Contracción monetaria	5,7	-	5,7
Otros	-	156,8	(156,8)
2. Otros pasivos	505,9	383,4	122,5
Organismos internacionales	493,3	372,4	120,9
Otros	12,6	11,0	1,6
3. Beneficios posempleo y largo plazo	189,5	-	189,5
<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>1.930,9</b>	<b>4.694,6</b>	<b>(2.763,7)</b>
1. Intereses recibidos y otros	317,1	4.520,7	(4.203,6)
Reservas internacionales	-	3.994,2	(3.994,2)
TES de regulación monetaria	317,1	-	317,1
Operaciones de liquidez de apoyo - Repos	-	506,0	(506,0)
Préstamos de vivienda a empleados	-	4,2	(4,2)
Otros	-	16,3	(16,3)
2. Intereses pagados	1.095,8	-	1.095,8
Encaje y remuneración DTN	1.055,6	-	1.055,6
Depósitos de contracción monetaria	4,6	-	4,6
Otros	35,6	-	35,6
3. Comisiones recibidas y pagadas	7,0	173,9	(166,9)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	511,0	-	511,0
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	376,0	-	376,0
Gasto financiero beneficios largo plazo	3,0	-	3,0
Gastos generales	132,0	-	132,0
<b>V. OTROS CONCEPTOS (NETO)</b>	<b>16,3</b>	<b>-</b>	<b>16,3</b>
<b>VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)</b>	<b>2.342.590,4</b>	<b>2.339.844,9</b>	<b>2.745,5</b>
Concepto	Diciembre 2018	Noviembre 2019	Aumento (disminución)
<b>BASE MONETARIA</b>	<b>98.081,0</b>	<b>100.826,5</b>	<b>2.745,5</b>
1. Depósitos en cuenta corriente	17.427,7	16.612,8	(814,9)
2. Moneda metálica en circulación	2.308,9	2.498,3	189,4
3. Billetes en circulación	78.344,4	81.715,4	3.371,0