



estados financieros

REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA^{a/}
CON CORTE AL 31 DE OCTUBRE DE 2019
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

| Activos | Octubre 2019 | Diciembre 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Activos en el exterior | 195.595.738 | 172.373.044 |
| Activos de reservas internacionales | 186.287.568 | 163.138.505 |
| 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 | - |
| Otros activos en el exterior | 9.308.170 | 9.234.539 |
| Aportes en organismos y entidades internacionales | 9.222.388 | 9.232.470 |
| Otros | 85.782 | 2.069 |
| Activos internos | 28.559.313 | 18.530.586 |
| 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 | 6.029 | 5.005 |
| Total activo | 224.155.051 | 190.903.630 |

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^{a/}
CON CORTE AL 31 DE OCTUBRE DE 2019
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

| Pasivos y patrimonio | Octubre 2019 | Diciembre 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Pasivos con el exterior | 17.588.752 | 16.853.934 |
| Pasivos de reservas internacionales | 6.690.004 | 5.873.614 |
| 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 |
| Otros pasivos | 10.898.747 | 10.980.320 |
| Obligaciones con organismos internacionales | 10.898.747 | 10.980.320 |
| Pasivos internos | 123.973.376 | 104.404.580 |
| 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 |
| Total pasivo | 141.562.127 | 121.258.514 |
| Patrimonio | | |
| 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 |
| Total patrimonio | 82.592.924 | 69.645.116 |
| Total pasivo y patrimonio | 224.155.051 | 190.903.630 |

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^{a/}
CON CORTE AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2019
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

| Activos | Noviembre 2019 | Diciembre 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Activos en el exterior | 210.277.692 | 172.373.044 |
| Activos de reservas internacionales | 200.870.654 | 163.138.505 |
| 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 |
| Otros activos en el exterior | 9.407.039 | 9.234.539 |
| Aportes en organismos y entidades internacionales | 9.271.092 | 9.232.470 |
| Otros | 135.947 | 2.069 |
| Activos internos | 26.419.238 | 18.530.586 |
| 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 | 6.223 | 5.005 |
| Total activo | 236.696.930 | 190.903.630 |

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^{a/}
CON CORTE AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2019
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

| Pasivos y patrimonio | Noviembre 2019 | Diciembre 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Pasivos con el exterior | 25.375.825 | 16.853.934 |
| Pasivos de reservas internacionales | 14.349.003 | 5.873.614 |
| 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 |
| Otros pasivos | 11.026.821 | 10.980.320 |
| Obligaciones con organismos internacionales | 11.026.821 | 10.980.320 |
| Pasivos internos | 122.235.442 | 104.404.580 |
| 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 |
| Total pasivo | 147.611.267 | 121.258.514 |
| Patrimonio | | |
| 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 |
| Total patrimonio | 89.085.664 | 69.645.116 |
| Total pasivo y patrimonio | 236.696.930 | 190.903.630 |

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

| Ingresos y gastos | Octubre 2019 | Octubre 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Ingresos | | |
| Intereses y rendimientos | 8.918.089 | 1.752.164 |
| 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 |
| Comisiones | 150.228 | 144.255 |
| Diferencias en cambio^{b/} | 76.524 | 127.364 |
| Moneda metálica emitida | 162.823 | 150.241 |
| Otros ingresos | 53.964 | 52.092 |
| Total ingresos | 9.361.628 | 2.226.116 |
| Egresos | | |
| Intereses y rendimientos | 1.088.822 | 750.653 |
| 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 |
| Gastos en administración de reservas internacionales | 28.329 | 29.199 |
| Comisión de compromiso crédito flexible FMI | 72.622 | 69.218 |
| Diferencias en cambio | 19.139 | 32.283 |
| Costos emisión y distribución especies monetarias | 162.486 | 164.914 |
| 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 |
| Beneficios y gastos de empleados | 339.667 | 319.311 |
| Gastos generales | 86.004 | 76.444 |
| Impuestos | 11.125 | 10.383 |
| Seguros | 6.517 | 4.989 |
| Contribuciones y afiliaciones | 5.421 | 4.737 |
| Gastos culturales | 9.391 | 7.556 |
| Deterioro, depreciaciones y amortizaciones | 55.353 | 50.079 |
| Otros gastos | 4.926 | 7.871 |
| Total egresos | 1.889.803 | 1.527.637 |
| Resultado del ejercicio | 7.471.825 | 698.479 |
| Otro resultado integral del período | 626.991 | (424.865) |
| Nuevas mediciones plan de beneficios definidos | 258.215 | (110.912) |
| Instrumentos financieros a valor razonable al ORI | 368.776 | (313.953) |
| Cambios en el valor razonable | 368.776 | (313.953) |
| Resultado integral total | 8.098.816 | 273.614 |

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

| Ingresos y gastos | Noviembre 2019 | Noviembre 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Ingresos | | |
| Intereses y rendimientos | 8.953.480 | 2.318.147 |
| 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 |
| Comisiones | 167.159 | 161.540 |
| Diferencias en cambio^{b/} | 180.642 | 136.494 |
| Moneda metálica emitida | 189.414 | 160.707 |
| Otros ingresos | 56.828 | 54.859 |
| Total ingresos | 9.547.523 | 2.831.747 |
| Egresos | | |
| Intereses y rendimientos | 1.176.301 | 816.701 |
| 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 |
| Gastos en administración de reservas internacionales | 34.114 | 30.957 |
| Comisión de compromiso crédito flexible FMI | 80.226 | 75.899 |
| Diferencias en cambio | 32.928 | 35.368 |
| Costos emisión y distribución especies monetarias | 191.163 | 184.146 |
| 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 |
| Beneficios y gastos de empleados | 374.901 | 353.697 |
| Gastos generales | 93.398 | 85.557 |
| Impuestos | 11.537 | 10.793 |
| Seguros | 7.201 | 6.686 |
| Contribuciones y afiliaciones | 5.428 | 4.787 |
| Gastos culturales | 10.226 | 8.598 |
| Deterioro, depreciaciones y amortizaciones | 60.219 | 55.556 |
| Otros gastos | 36.758 | 8.299 |
| Total egresos | 2.114.399 | 1.677.044 |
| Resultado del ejercicio | 7.433.124 | 1.154.703 |
| Otro resultado integral del período | 253.927 | (343.770) |
| 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) |
| Resultado integral total | 7.687.051 | 810.933 |

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) |
|--|--------------------|--------------------|--------------------------|
| I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS | 2.194.299,9 | 2.174.539,4 | 19.760,5 |
| 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 |
| II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS | 718,1 | 20.370,7 | (19.652,7) |
| 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 |
| III. PATRIMONIO | 2.015,4 | - | 2.015,4 |
| Transferencias por utilidades o pérdidas | 2.015,4 | - | 2.015,4 |
| IV. ESTADO DE RESULTADOS | 1.854,8 | 4.406,3 | (2.551,5) |
| 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 |
| V. OTROS CONCEPTOS (NETO) | 5,5 | - | 5,5 |
| VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V) | 2.198.893,7 | 2.199.316,5 | (422,8) |
| Concepto | Diciembre 2018 | Octubre 2019 | Aumento (disminución) |
| BASE MONETARIA | 98.081,0 | 97.658,2 | (422,8) |
| 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) |
|--|--------------------|--------------------|--------------------------|
| I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS | 2.337.926,7 | 2.319.731,6 | 18.195,1 |
| 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 |
| II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS | 701,1 | 15.418,7 | (14.717,6) |
| 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 |
| III. PATRIMONIO | 2.015,4 | - | 2.015,4 |
| Transferencias por utilidades o pérdidas | 2.015,4 | - | 2.015,4 |
| IV. ESTADO DE RESULTADOS | 1.930,9 | 4.694,6 | (2.763,7) |
| 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 |
| V. OTROS CONCEPTOS (NETO) | 16,3 | - | 16,3 |
| VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V) | 2.342.590,4 | 2.339.844,9 | 2.745,5 |
| Concepto | Diciembre 2018 | Noviembre 2019 | Aumento (disminución) |
| BASE MONETARIA | 98.081,0 | 100.826,5 | 2.745,5 |
| 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 |