



estados financieros

REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA^{a/}
CON CORTE AL 29 DE FEBRERO DE 2020
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

Activos	Febrero 2020	Diciembre 2019
Activos en el exterior	209.739.869	188.545.957
Activos de reservas internacionales	200.245.310	179.194.585
Efectivo	554.930	523.918
Portafolio de inversiones en administración directa	135.305.063	121.899.408
Portafolio de inversiones en administración externa	54.877.477	48.030.323
Oro	2.507.718	2.224.713
Fondo Monetario Internacional	5.087.621	4.743.410
Fondo Latinoamericano de Reservas	1.912.293	1.770.367
Convenios internacionales	209	2.446
Otros activos en el exterior	9.494.559	9.351.372
Aportes en organismos y entidades internacionales	9.493.828	9.349.376
Otros	731	1.996
Activos internos	27.342.388	26.461.244
Efectivo	4.247	411
Operaciones activas de regulación monetaria	24.657.846	23.823.403
Operaciones repo	7.154.908	8.601.987
Inversiones TES	17.502.938	15.221.417
Superávit del plan de beneficios definidos	61.888	50.356
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	202.073	202.196
Inventarios	364.198	354.319
Activos prepagados	37.775	55.289
Anticipos de contratos	57.198	14.101
Activos intangibles	108.736	108.400
Propiedad, planta y equipo	1.524.001	1.528.871
Activos no corrientes mantenidos para la venta	951	951
Propiedades de inversión	2.726	2.731
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	314.274	313.756
Otros activos internos	6.475	6.459
Total activo	237.082.258	215.007.201

^{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 29 DE FEBRERO DE 2020
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

Pasivos y patrimonio	Febrero 2020	Diciembre 2019
Pasivos con el exterior	21.539.676	15.998.996
Pasivos de reservas internacionales	10.239.651	4.958.260
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	10.219.899	4.935.187
Portafolio de inversiones en administración directa	7.846.548	4.411.763
Portafolio de inversiones en administración externa	2.373.351	523.424
Otras cuentas por pagar	19.752	23.073
Otros pasivos	11.300.025	11.040.736
Obligaciones con organismos internacionales	11.300.025	11.040.736
Pasivos internos	130.211.382	122.480.157
Billetes en circulación	84.526.890	89.129.307
Depósitos en cuenta	14.800.127	21.076.216
Operaciones pasivas de regulación monetaria	642.942	54.989
Depósitos de contracción monetaria	642.942	54.989
Depósitos remunerados: Gobierno nacional	23.058.214	12.031.411
Otros depósitos	2.487	4.624
Cuentas por pagar	7.077.716	77.210
Obligaciones laborales y beneficios a empleados	91.519	94.706
Provisiones	10.594	10.746
Otros pasivos	892	948
Total pasivo	151.751.058	138.479.152
Patrimonio		
Capital	12.711	12.711
Resultados acumulados proceso de convergencia a NIIF	(61.398)	(92.097)
Cambios en políticas contables - Adopción nuevas NIIF	(242.328)	(347.274)
Otros resultados integrales	(196.049)	(342.730)
Superávit	82.385.684	70.148.842
Resultado del ejercicio en curso	3.432.581	7.148.596
Total patrimonio	85.331.200	76.528.049
Total pasivo y patrimonio	237.082.258	215.007.201

^{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 MARZO DE 2020
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

Activos	Marzo 2020	Diciembre 2019
Activos en el exterior	234.216.844	188.545.957
Activos de reservas internacionales	224.437.281	179.194.585
Efectivo	1.448.765	523.918
Portafolio de inversiones en administración directa	157.442.825	121.899.408
Portafolio de inversiones en administración externa	54.676.934	48.030.323
Oro	2.880.900	2.224.713
Fondo Monetario Internacional	5.797.309	4.743.410
Fondo Latinoamericano de Reservas	2.190.332	1.770.367
Convenios internacionales	216	2.446
Otros activos en el exterior	9.779.563	9.351.372
Aportes en organismos y entidades internacionales	9.778.586	9.349.376
Otros	977	1.996
Activos internos	39.385.962	26.461.244
Efectivo	6.232	411
Operaciones activas de regulación monetaria	36.721.070	23.823.403
Operaciones repo	12.511.076	8.601.987
Inversiones TES	18.899.754	15.221.417
Inversiones títulos de deuda privada	5.310.240	-
Operaciones de regulación cambiaria	24.396	-
Contratos <i>forward</i>	24.396	-
Superávit del plan de beneficios definidos	-	50.356
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	215.848	202.196
Inventarios	377.471	354.319
Activos prepagados	28.034	55.289
Anticipos de contratos	58.482	14.101
Activos intangibles	108.157	108.400
Propiedad, planta y equipo	1.521.516	1.528.871
Activos no corrientes mantenidos para la venta	951	951
Propiedades de inversión	2.724	2.731
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	314.420	313.756
Otros activos internos	6.662	6.459
Total activo	273.602.805	215.007.201

^{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 MARZO DE 2020
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

Pasivos y patrimonio	Marzo 2020	Diciembre 2019
Pasivos con el exterior	20.022.764	15.998.996
Pasivos de reservas internacionales	8.182.364	4.958.260
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	8.165.207	4.935.187
Portafolio de inversiones en administración directa	7.521.499	4.411.763
Portafolio de inversiones en administración externa	643.708	523.424
Otras cuentas por pagar	17.156	23.073
Otros pasivos	11.840.400	11.040.736
Obligaciones con organismos internacionales	11.840.400	11.040.736
Pasivos internos	141.397.407	122.480.157
Billetes en circulación	86.860.317	89.129.307
Depósitos en cuenta	17.728.170	21.076.216
Operaciones pasivas de regulación monetaria	12.269.294	54.989
Depósitos de contracción monetaria	12.269.294	54.989
Operaciones de regulación cambiaria	105.170	-
Contratos <i>forward</i>	50.248	-
Contratos <i>swaps</i>	54.922	-
Depósitos remunerados: Gobierno nacional	24.126.552	12.031.411
Otros depósitos	1.714	4.624
Cuentas por pagar	124.972	77.210
Déficit plan de beneficios definidos	54.452	-
Obligaciones laborales y beneficios a empleados	98.779	94.706
Provisiones	27.148	10.746
Otros pasivos	839	948
Total pasivo	161.420.171	138.479.152
Patrimonio		
Capital	12.711	12.711
Resultados acumulados proceso de convergencia a NIIF	(61.398)	(92.097)
Cambios en políticas contables - Adopción nuevas NIIF	(242.328)	(347.274)
Otros resultados integrales	(978.435)	(342.730)
Superávit	108.266.463	70.148.842
Resultado del ejercicio en curso	5.185.621	7.148.596
Total patrimonio	112.182.635	76.528.049
Total pasivo y patrimonio	273.602.805	215.007.201

^{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 29 DE FEBRERO DE 2020^{a/}
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

Ingresos y gastos	Febrero 2020	Febrero 2019
Ingresos		
Intereses y rendimientos	3.528.440	829.539
Reservas internacionales	3.316.743	657.132
Operaciones activas de regulación monetaria	211.451	167.292
Inversiones TES	162.285	76.559
Operaciones repo	49.166	90.733
Otras operaciones	246	5.115
Comisiones	30.038	27.724
Diferencias en cambio	144.954	26.348
Moneda metálica emitida	26.064	4.685
Otros ingresos	5.794	7.613
Total ingresos	3.735.290	895.909
Egresos		
Intereses y rendimientos	136.619	149.563
Depósitos remunerados - Gobierno Nacional	135.749	148.601
Operaciones pasivas de regulación monetaria	870	962
Depósitos de contracción monetaria	870	962
Gastos en administración de reservas internacionales	5.480	5.475
Comisión de compromiso crédito flexible FMI	15.208	13.138
Diferencias en cambio	9.918	97.516
Costos emisión y distribución especies monetarias	26.584	22.167
Costos de emisión de billetes	9.575	11.418
Costos de emisión moneda metálica	15.293	9.666
Distribución de especies monetarias	1.716	1.083
Beneficios y gastos de empleados	68.017	65.506
Gastos generales	17.473	14.782
Impuestos	3.265	2.774
Seguros	1.377	1.251
Contribuciones y afiliaciones	6.165	916
Gastos culturales	1.336	1.619
Deterioro, depreciaciones y amortizaciones	11.031	10.438
Otros gastos	235	580
Total egresos	302.709	385.725
Resultado del ejercicio	3.432.581	510.184
Otro resultado integral del período	146.680	17.814
Nuevas mediciones plan de beneficios definidos	45.013	(1.557)
Instrumentos financieros a valor razonable al ORI	101.668	19.371
Cambios en el valor razonable	101.668	19.371
Traslados a resultados	-	-
Resultado integral total	3.579.261	527.998

^{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 MARZO DE 2020^{a/}
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

Ingresos y gastos	Marzo 2020	Marzo 2019
Ingresos		
Intereses y rendimientos	5.235.629	2.379.388
Reservas internacionales	4.803.232	2.105.873
Operaciones activas de regulación monetaria	407.431	268.397
Inversiones TES	259.690	134.203
Inversiones en otros títulos de deuda privada	63.737	-
Operaciones repo	84.004	134.194
Operaciones de regulación cambiaria	24.396	-
Contratos <i>forward</i>	24.396	-
Otras operaciones	569	5.117
Comisiones	47.703	42.330
Diferencias en cambio	436.569	18.868
Moneda metálica emitida	37.280	22.276
Otros ingresos	9.057	12.005
Total ingresos	5.766.237	2.474.867
Egresos		
Intereses y rendimientos	320.023	252.466
Depósitos remunerados - Gobierno Nacional	202.604	251.072
Operaciones pasivas de regulación monetaria	12.248	1.395
Depósitos de contracción monetaria	12.248	1.395
Operaciones de regulación cambiaria	105.170	-
Contratos <i>forward</i>	50.248	-
Contratos <i>swaps</i>	54.922	-
Gastos en administración de reservas internacionales	1.323	7.642
Comisión de compromiso crédito flexible FMI	23.066	20.041
Diferencias en cambio	29.015	43.587
Costos emisión y distribución especies monetarias	43.596	35.264
Costos de emisión de billetes	18.590	17.990
Costos de emisión moneda metálica	22.315	15.501
Distribución de especies monetarias	2.691	1.773
Beneficios y gastos de empleados	102.765	98.170
Gastos generales	27.344	24.354
Impuestos	4.029	3.970
Seguros	2.060	1.876
Contribuciones y afiliaciones	6.180	2.852
Gastos culturales	1.874	2.461
Deterioro, depreciaciones y amortizaciones	16.389	16.061
Otros gastos	2.952	1.212
Total egresos	580.616	509.956
Resultado del ejercicio	5.185.621	1.964.911
Otro resultado integral del período	(635.705)	136.889
Nuevas mediciones plan de beneficios definidos	(71.617)	33.419
Instrumentos financieros a valor razonable al ORI	(564.088)	103.470
Cambios en el valor razonable	(564.088)	103.470
Resultado integral total	4.549.916	2.101.800

^{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 DE ENERO Y 29 DE FEBRERO DE 2020

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	278.333,5	276.365,7	1.967,8
1. Reservas internacionales	1.555,4	32,9	1.522,5
2. Inversiones en M/Nal, TES y otros	1.845,2	-	1.845,2
TES de regulación monetaria	1.845,2	-	1.845,2
3. Crédito interno	274.814,3	276.261,1	(1.446,8)
Operaciones de liquidez	274.814,3	276.261,1	(1.446,8)
4. Inversión portafolio de pensiones	-	67,2	(67,2)
5. Préstamos vivienda empleados	10,0	4,5	5,5
6. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	108,6	-	108,6
7. Otros activos	-	-	-
II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS	53,3	11.644,2	(11.590,9)
1. Otros depósitos	6,7	11.615,1	(11.608,4)
Gobierno nacional	-	11.027,2	(11.027,2)
Contracción monetaria	-	587,9	(587,9)
Otros	6,7	-	6,7
2. Otros pasivos	14,0	29,1	(15,1)
Organismos internacionales	14,0	15,8	(1,8)
Otros	-	13,3	(13,3)
3. Beneficios posempleo y largo plazo	32,6	-	32,6
III. PATRIMONIO	-	-	-
Transferencias por utilidades o pérdidas	-	-	-
IV. ESTADO DE RESULTADOS	409,4	1.629,1	(1.219,7)
1. Intereses recibidos y otros	172,4	1.594,8	(1.422,4)
Reservas internacionales	-	1.543,3	(1.543,3)
TES de regulación monetaria	172,4	-	172,4
Operaciones de liquidez de apoyo: repos	-	49,5	(49,5)
Préstamos de vivienda a empleados	-	1,0	(1,0)
Otros	-	1,0	(1,0)
2. Intereses pagados	142,4	-	142,4
Encaje y remuneración DTN	134,7	-	134,7
Depósitos de contracción monetaria	0,8	-	0,8
Otros	6,9	-	6,9
3. Comisiones recibidas y pagadas	0,2	34,3	(34,1)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	94,4	-	94,4
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	67,5	-	67,5
Gasto financiero beneficios posempleo	-	-	-
Gasto financiero beneficios largo plazo	0,6	-	0,6
Gastos generales	26,3	-	26,3
V. OTROS CONCEPTOS (NETO)	-	5,2	(5,2)
VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)	278.796,2	289.644,2	(10.848,0)
Concepto	Diciembre 2019	Febrero 2020	Aumento (disminución)
BASE MONETARIA	112.453,8	101.605,8	(10.848,0)
1. Depósitos en cuenta corriente	20.794,5	14.522,9	(6.271,6)
2. Moneda metálica en circulación	2.530,0	2.556,0	26,0
3. Billetes en circulación	89.129,3	84.526,9	(4.602,4)

OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y 31 DE MARZO DE 2020

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	425.042,3	411.415,6	13.626,7
1. Reservas internacionales	737,6	53,7	683,9
2. Inversiones en M/Nal, TES y otros	9.021,1	9,0	9.012,1
TES de regulación monetaria	3.761,8	-	3.761,8
Títulos de deuda privada	5.259,3	9,0	5.250,3
3. Crédito interno	415.160,1	411.263,3	3.896,8
Operaciones de liquidez	415.160,1	411.263,3	3.896,8
4. Inversión portafolio de pensiones	-	82,9	(82,9)
5. Préstamos vivienda empleados	15,1	6,7	8,4
6. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	108,4	-	108,4
7. Otros activos	-	-	-
II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS	71,2	24.598,2	(24.527,0)
1. Otros depósitos	-	24.546,6	(24.546,6)
Gobierno nacional	-	12.079,6	(12.079,6)
Contracción monetaria	-	12.211,3	(12.211,3)
Otros	-	255,7	(255,7)
2. Otros pasivos	22,5	51,6	(29,1)
Organismos internacionales	22,5	40,3	(17,8)
Otros	-	11,3	(11,3)
3. Beneficios posempleo y largo plazo	48,7	-	48,7
III. PATRIMONIO	6.997,7	-	6.997,7
Transferencias por utilidades o pérdidas	6.997,7	-	6.997,7
IV. ESTADO DE RESULTADOS	571,6	2.477,8	(1.906,2)
1. Intereses recibidos y otros	221,0	2.435,6	(2.214,6)
Reservas internacionales	-	2.351,5	(2.351,5)
TES de regulación monetaria	221,0	-	221,0
Títulos de deuda privada	-	3,8	(3,8)
Operaciones de liquidez de apoyo: repos	-	71,8	(71,8)
Préstamos de vivienda a empleados	-	1,5	(1,5)
Otros	-	7,0	(7,0)
2. Intereses pagados	203,3	-	203,3
Encaje y remuneración DTN	187,1	-	187,1
Encaje y remuneración DTN - Control monetario	-	-	-
Depósitos de contracción monetaria	9,3	-	9,3
Otros	6,9	-	6,9
3. Comisiones recibidas y pagadas	2,9	42,2	(39,3)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	144,4	-	144,4
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	102,0	-	102,0
Gasto financiero beneficios posempleo	-	-	-
Gasto financiero beneficios largo plazo	0,9	-	0,9
Gastos generales	41,5	-	41,5
V. OTROS CONCEPTOS (NETO)		29,7	(29,7)
VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)	432.682,8	438.521,3	(5.838,5)
Concepto	Diciembre 2019	Marzo 2020	Aumento (disminución)
BASE MONETARIA	112.453,8	106.615,3	(5.838,5)
1. Depósitos en cuenta corriente	20.794,5	17.187,8	(3.606,7)
2. Moneda metálica en circulación	2.530,0	2.567,2	37,2
3. Billetes en circulación	89.129,3	86.860,3	(2.269,0)