



estados financieros

REPORTE DE SITUACIÓN FINANCIERA^{a/}
CON CORTE AL 31 DE OCTUBRE DE 2020
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

Activos	Octubre 2020	Diciembre 2019
Activos en el exterior	241.941.341	188.545.957
Activos de reservas internacionales	231.580.823	179.194.585
Efectivo	560.972	523.918
Portafolio de inversiones en administración directa	162.950.473	121.899.408
Portafolio de inversiones en administración externa	58.919.603	48.030.323
Oro	965.095	2.224.713
Fondo Monetario Internacional	6.027.756	4.743.410
Fondo Latinoamericano de Reservas	2.156.923	1.770.367
Convenios internacionales	1	2.446
Otros activos en el exterior	10.360.518	9.351.372
Participación en organismos y entidades internacionales	10.357.931	9.349.376
Otros	2.587	1.996
Activos internos	36.805.373	26.461.244
Efectivo	7.530	411
Operaciones activas de regulación monetaria	34.065.893	23.823.403
Operaciones repo	7.390.697	8.601.987
Inversiones TES	20.651.688	15.221.417
Inversiones títulos de deuda privada	6.023.508	-
Operaciones de regulación cambiaria	0	-
Contratos <i>forward</i>	0	-
Contratos <i>swaps</i>	0	0
Superávit del plan de beneficios definidos	-	50.356
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	199.476	202.196
Inventarios	454.235	354.319
Activos prepagados	108.025	55.289
Anticipos de contratos	26.903	14.101
Activos intangibles	111.503	108.400
Propiedad, planta y equipo	1.505.409	1.528.871
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.005	951
Propiedades de inversión	2.708	2.731
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	316.679	313.756
Otros activos internos	6.008	6.459
Total activo	278.746.714	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 OCTUBRE DE 2020
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

Pasivos y patrimonio	Octubre 2020	Diciembre 2019
Pasivos con el exterior	24.408.288	15.998.996
Pasivos de reservas internacionales	11.955.480	4.958.260
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	11.920.152	4.935.187
Portafolio de inversiones en administración directa	11.021.307	4.411.763
Portafolio de inversiones en administración externa	898.845	523.424
Otras cuentas por pagar	35.328	23.073
Otros pasivos	12.452.808	11.040.736
Obligaciones con organismos internacionales	12.452.808	11.040.736
Pasivos internos	145.956.202	122.480.157
Billetes en circulación	99.112.405	89.129.307
Depósitos en cuenta	15.299.895	21.076.216
Operaciones pasivas de regulación monetaria	2.184.788	54.989
Depósitos de contracción monetaria	2.184.788	54.989
Operaciones de regulación cambiaria	2.412	-
Contratos <i>forward</i>	2.412	-
Contratos <i>swaps</i>	-	-
Depósitos remunerados - Gobierno nacional	29.006.110	12.031.411
Otros depósitos	646	4.624
Cuentas por pagar	114.890	77.210
Déficit plan de beneficios definidos	102.864	-
Obligaciones laborales y beneficios a empleados	121.580	94.706
Provisiones	10.007	10.746
Otros pasivos	605	948
Total pasivos	170.364.490	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	422.959	(342.730)
Superávit	100.863.372	70.148.842
Resultado del ejercicio en curso	7.386.907	7.148.596
Total patrimonio	108.382.224	76.528.049
Total pasivos y patrimonio	278.746.714	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 30 DE NOVIEMBRE DE 2020
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

Activos	Noviembre 2020	Diciembre 2019
Activos en el exterior	227.480.424	188.545.957
Activos de reservas internacionales	217.265.139	179.194.585
Efectivo	517.647	523.918
Portafolio de inversiones en administración directa	153.045.127	121.899.408
Portafolio de inversiones en administración externa	55.158.105	48.030.323
Oro	852.400	2.224.713
Fondo Monetario Internacional	5.684.030	4.743.410
Fondo Latinoamericano de Reservas	2.007.827	1.770.367
Convenios internacionales	1	2.446
Otros activos en el exterior	10.215.285	9.351.372
Participación en organismos y entidades internacionales	10.212.832	9.349.376
Otros	2.453	1.996
Activos internos	37.354.605	26.461.244
Efectivo	5.281	411
Operaciones activas de regulación monetaria	34.605.197	23.823.403
Operaciones repo	8.288.395	8.601.987
Inversiones TES	20.876.053	15.221.417
Inversiones títulos de deuda privada	5.440.749	-
Operaciones de regulación cambiaria	2.683	-
Contratos <i>forward</i>	2.683	-
Superávit del plan de beneficios definidos	6.399	50.356
Cartera de créditos y cuentas por cobrar	212.378	202.196
Inventarios	449.722	354.319
Activos prepagados	91.041	55.289
Anticipos de contratos	19.649	14.101
Activos intangibles	114.111	108.400
Propiedad, planta y equipo	1.523.573	1.528.871
Activos no corrientes mantenidos para la venta	965	951
Propiedades de inversión	2.706	2.731
Bienes patrimonio histórico, artístico y cultural	315.309	313.756
Otros activos internos	5.590	6.459
Total activo	264.835.030	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 30 DE NOVIEMBRE DE 2020
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

Pasivos y patrimonio	Noviembre 2020	Diciembre 2019
Pasivos con el exterior	23.853.229	15.998.996
Pasivos de reservas internacionales	11.651.860	4.958.260
Cuentas por pagar en operaciones de reservas	11.616.506	4.935.187
Portafolio de inversiones en administración directa	10.528.870	4.411.763
Portafolio de inversiones en administración externa	1.087.636	523.424
Otras cuentas por pagar	35.353	23.073
Otros pasivos	12.201.369	11.040.736
Obligaciones con organismos internacionales	12.201.369	11.040.736
Pasivos internos	146.070.187	122.480.157
Billetes en circulación	103.408.137	89.129.307
Depósitos en cuenta	16.895.542	21.076.216
Operaciones pasivas de regulación monetaria	998.719	54.989
Depósitos de contracción monetaria	998.719	54.989
Depósitos remunerados - Gobierno nacional	24.492.947	12.031.411
Otros depósitos	833	4.624
Cuentas por pagar	136.495	77.210
Obligaciones laborales y beneficios a empleados	127.013	94.706
Provisiones	10.004	10.746
Otros pasivos	497	948
Total pasivos	169.923.415	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	760.465	(342.730)
Superávit	87.053.340	70.148.842
Resultado del ejercicio en curso	7.388.824	7.148.596
Total patrimonio	94.911.614	76.528.049
Total pasivos y patrimonio	264.835.030	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 31 DE OCTUBRE DE 2020^{a/}
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILLONES DE PESOS COLOMBIANOS)^{b/}

Ingresos y gastos	Octubre 2020	Octubre 2019
Ingresos		
Intereses y rendimientos	8.838.908	8.918.089
Reservas internacionales	6.463.069	7.828.311
Operaciones activas de regulación monetaria	1.420.067	1.079.332
Inversiones TES	944.769	593.277
Inversiones en otros títulos de deuda privada	258.059	-
Operaciones repo	217.239	486.055
Operaciones de regulación cambiaria	954.318	-
Contratos <i>forward</i>	940.744	-
Contratos <i>swap</i>	13.574	-
Otras operaciones	1.453	10.447
Comisiones	160.246	150.228
Diferencias en cambio	333.537	76.524
Moneda metálica emitida - valor facial	119.848	162.823
Otros ingresos	18.703	53.964
Total ingresos	9.471.243	9.361.628
Egresos		
Intereses y rendimientos	1.216.621	1.088.823
Depósitos remunerados - Gobierno nacional	693.757	1.084.621
Operaciones pasivas de regulación monetaria	72.242	4.202
Depósitos de contracción monetaria	72.242	4.202
Operaciones de regulación cambiaria	450.622	-
Contratos <i>forward</i>	337.215	-
Contratos <i>swaps</i>	113.407	-
Gastos en administración de reservas internacionales	47.336	28.329
Comisión de compromiso crédito flexible FMI	93.047	72.622
Diferencias en cambio	20.130	19.139
Costos emisión y distribución especies monetarias	155.562	162.485
Costos de emisión de billetes	80.673	80.846
Costos de emisión moneda metálica	65.497	73.098
Distribución de especies monetarias	9.392	8.542
Beneficios y gastos de empleados	358.363	339.667
Gastos generales	85.764	86.004
Impuestos	10.742	11.125
Seguros	7.408	6.517
Contribuciones y afiliaciones	9.898	5.421
Gastos culturales	7.005	9.391
Deterioro, depreciaciones y amortizaciones	57.864	55.353
Otros gastos	14.594	4.926
Total egresos	2.084.335	1.889.803
Resultado del ejercicio	7.386.907	7.471.825
Otro resultado integral del período	765.689	626.991
Nuevas mediciones plan de beneficios definidos	(116.284)	258.215
Instrumentos financieros a valor razonable al ORI	881.973	368.776
Cambios en el valor razonable	891.566	368.776
Traslados a resultados	(9.594)	-
Resultado integral total	8.152.596	8.098.816

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

Ingresos y gastos	Noviembre 2020	Noviembre 2019
Ingresos		
Intereses y rendimientos	9.082.697	8.953.480
Reservas internacionales	6.509.393	7.762.651
Operaciones activas de regulación monetaria	1.554.468	1.180.071
Inversiones TES	1.040.045	668.678
Inversiones en otros títulos de deuda privada	284.477	-
Operaciones repo	229.945	511.393
Operaciones de regulación cambiaria	1.017.705	-
Contratos <i>forward</i>	1.004.132	-
Contratos <i>swaps</i>	13.574	-
Otras operaciones	1.132	10.757
Comisiones	175.742	167.159
Diferencias en cambio	191.874	180.642
Moneda metálica emitida - valor facial	143.277	189.414
Otros ingresos	20.237	56.828
Total ingresos	9.613.827	9.547.523
Egresos		
Intereses y rendimientos	1.266.216	1.176.301
Depósitos remunerados - Gobierno nacional	736.435	1.171.806
Operaciones pasivas de regulación monetaria	74.510	4.495
Depósitos de contracción monetaria	74.510	4.495
Operaciones de regulación cambiaria	455.271	-
Contratos <i>forward</i>	341.864	-
Contratos <i>swaps</i>	113.407	-
Gastos en administración de reservas internacionales	52.529	34.114
Comisión de compromiso crédito flexible FMI	108.496	80.226
Diferencias en cambio	9.385	32.928
Costos emisión y distribución especies monetarias	179.577	191.163
Costos de emisión de billetes	93.714	97.149
Costos de emisión moneda metálica	75.223	84.327
Distribución de especies monetarias	10.640	9.687
Beneficios y gastos de empleados	393.921	374.901
Gastos generales	95.986	93.398
Impuestos	11.014	11.537
Seguros	8.219	7.201
Contribuciones y afiliaciones	10.006	5.428
Gastos culturales	8.459	10.226
Deterioro, depreciaciones y amortizaciones	66.055	60.219
Otros gastos	15.142	36.758
Total egresos	2.225.003	2.114.399
Resultado del ejercicio	7.388.824	7.433.124
Otro resultado integral del período	1.103.194	253.927
Nuevas mediciones plan de beneficios definidos	(6.798)	156.251
Instrumentos financieros a valor razonable al ORI	1.109.993	97.676
Cambios en el valor razonable	1.119.586	97.676
Traslados a resultados	(9.594)	-
Resultado integral total	8.492.019	7.687.051

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 EL 31 DE OCTUBRE DE 2020

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	1.043.114,0	1.019.501,2	23.612,8
1. Reservas internacionales	14.615,0	186,2	14.428,8
2. Inversiones en moneda nacional, TES y otros	14.867,9	4.564,4	10.303,5
TES de regulación monetaria	6.192,4	1.766,0	4.426,4
Títulos de deuda privada	8.675,5	2.798,4	5.877,1
3. Crédito interno	1.013.282,0	1.014.526,4	(1.244,4)
Operaciones de liquidez	1.013.282,0	1.014.526,4	(1.244,4)
4. Inversión portafolio de pensiones	-	205,1	(205,1)
5. Préstamos de vivienda a empleados	39,2	19,1	20,1
6. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	309,9	-	309,9
II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS	241,7	20.699,3	(20.457,6)
1. Otros depósitos	-	20.539,1	(20.539,1)
Gobierno nacional	-	16.912,0	(16.912,0)
Contracción monetaria	-	2.129,8	(2.129,8)
Otros	-	1.497,3	(1.497,3)
2. Otros pasivos	70,5	160,2	(89,7)
Organismos internacionales	70,5	101,1	(30,6)
Otros	-	59,1	(59,1)
3. Beneficios posempleo y largo plazo	171,2	-	171,2
III. PATRIMONIO	6.997,7	-	6.997,7
Transferencias por utilidades o pérdidas	6.997,7	-	6.997,7
IV. ESTADO DE RESULTADOS	1.300,3	8.614,3	(7.314,0)
1. Intereses recibidos y otros	99,8	8.436,0	(8.336,2)
Reservas internacionales	-	6.703,0	(6.703,0)
TES de regulación monetaria	-	693,0	(693,0)
Títulos de deuda privada	-	241,1	(241,1)
Operaciones de liquidez de apoyo - Repos	-	184,2	(184,2)
Operaciones <i>forward</i>	-	605,9	(605,9)
Operaciones <i>swaps</i>	99,8	-	99,8
Préstamos de vivienda a empleados	-	4,9	(4,9)
Otros	-	3,9	(3,9)
2. Intereses pagados	713,1	-	713,1
Encaje y remuneración DTN	631,0	-	631,0
Depósitos de contracción monetaria	71,8	-	71,8
Otros	10,3	-	10,3
3. Comisiones recibidas y pagadas	8,2	178,3	(170,1)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	479,2	-	479,2
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	355,6	-	355,6
Gasto financiero beneficios posempleo	-	-	-
Gasto financiero beneficios largo plazo	2,8	-	2,8
Gastos generales	120,8	-	120,8
V. OTROS CONCEPTOS (NETO)	-	13,6	(13,6)
VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)	1.051.653,7	1.048.828,4	2.825,3
Concepto	Diciembre 2019	Octubre 2020	Aumento (disminución)
BASE MONETARIA	112.453,8	115.279,1	2.825,3
1. Depósitos en cuenta corriente	20.794,5	13.516,9	(7.277,6)
2. Moneda metálica en circulación	2.530,0	2.649,8	119,8
3. Billetes en circulación	89.129,3	99.112,4	9.983,1

OPERACIONES MONETARIAS EFECTIVAS

(MILES DE MILLONES DE PESOS)

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2020

Concepto	Expansión (a)	Contracción (b)	Neto (a - b)
I. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE ACTIVOS	1.138.589,2	1.114.649,1	23.940,1
1. Reservas internacionales	14.622,2	199,3	14.422,9
2. Inversiones en moneda nacional, TES y otros	14.867,9	5.144,6	9.723,3
TES de regulación monetaria	6.192,4	1.766,0	4.426,4
Títulos de deuda privada	8.675,5	3.378,6	5.296,9
3. Crédito interno	1.108.727,1	1.109.063,7	(336,6)
Operaciones de liquidez	1.108.727,1	1.109.063,7	(336,6)
4. Inversión portafolio de pensiones	-	220,4	(220,4)
5. Préstamos de vivienda a empleados	42,8	21,1	21,7
6. Inversiones en activos fijos, inventarios y anticipos	329,2	-	329,2
II. AUMENTO Y DISMINUCIÓN DE PASIVOS	267,0	16.722,4	(16.455,4)
1. Otros depósitos	-	16.550,6	(16.550,6)
Gobierno nacional	-	12.437,6	(12.437,6)
Contracción monetaria	-	943,7	(943,7)
Otros	-	3.169,3	(3.169,3)
2. Otros pasivos	80,9	171,8	(90,9)
Organismos internacionales	80,9	105,2	(24,3)
Otros	-	66,6	(66,6)
3. Beneficios posempleo y largo plazo	186,1	-	186,1
III. PATRIMONIO	6.997,7	-	6.997,7
Transferencias por utilidades o pérdidas	6.997,7	-	6.997,7
IV. ESTADO DE RESULTADOS	1.433,9	8.825,8	(7.391,9)
1. Intereses recibidos y otros	99,8	8.643,3	(8.543,5)
Reservas internacionales	-	6.705,1	(6.705,1)
TES de regulación monetaria	-	801,9	(801,9)
Títulos de deuda privada	-	260,4	(260,4)
Operaciones de liquidez de apoyo - Repos	-	207,0	(207,0)
Operaciones <i>forward</i>	-	659,5	(659,5)
Operaciones <i>swaps</i>	99,8	-	99,8
Préstamos de vivienda a empleados	-	5,4	(5,4)
Otros	-	4,0	(4,0)
2. Intereses pagados	797,9	-	797,9
Encaje y remuneración DTN	712,4	-	712,4
Depósitos de contracción monetaria	74,4	-	74,4
Otros	11,1	-	11,1
3. Comisiones recibidas y pagadas	8,6	182,5	(173,9)
4. Beneficios a empleados y pensionados, y gastos generales	527,6	-	527,6
Gastos de personal y beneficios a corto plazo	390,9	-	390,9
Gasto financiero beneficios posempleo	-	-	-
Gasto financiero beneficios largo plazo	3,1	-	3,1
Gastos generales	133,6	-	133,6
V. OTROS CONCEPTOS (NETO)	-	22,3	(22,3)
VI. TOTAL OPERACIONES EFECTIVAS (I + II + III + IV + V)	1.147.287,8	1.140.219,6	7.068,2
Concepto	Diciembre 2019	Noviembre 2020	Aumento (disminución)
BASE MONETARIA	112.453,8	119.522,0	7.068,2
1. Depósitos en cuenta corriente	20.794,5	13.440,7	(7.353,8)
2. Moneda metálica en circulación	2.530,0	2.673,2	143,2
3. Billetes en circulación	89.129,3	103.408,1	14.278,8