

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado de situación financiera
Al 30 de septiembre de 2015
(Expresados en millones de pesos)
NIIIF



	<u>30 de septiembre</u>
<u>Activos</u>	
Activos corrientes:	
Efectivo y sus equivalencias	\$ 4.736
Inversiones negociables	13.531
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	562.007
Anticipo de impuestos	7.422
Otras cuentas por cobrar	5
Total activos corrientes	587.701
Activos largo plazo	
Inversiones en subsidiarias	26.231.469
Propiedad y equipo	3.352
Activo por impuesto diferido	987
Total Activos largo plazo	26.235.808
Total activos	\$ 26.823.509
 <u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	
Pasivos corrientes:	
Obligaciones financieras a costo amortizado, parte corriente	\$ 126.845
Cuentas por pagar	740.728
Beneficios a empleados	1.164
Pasivos por impuestos	8.162
Bonos en circulación a costo amortizado, parte corriente	105.032
Otros pasivos no financieros	1.243
Total pasivos corriente	983.174
Pasivos a largo plazo	
Obligaciones financieras a costo amortizado, parte no corriente	222.200
Bonos en circulación a costo amortizado, parte no corriente	518.750
Total pasivos a largo plazo	740.950
Total pasivos	1.724.124
 <u>Patrimonio de los accionistas:</u>	
Capital suscrito y pagado	22.281
Superávit de capital	8.504.729
Reservas	4.689.973
Utilidades (pérdidas) retenidas en adopción por primera vez	(493.804)
Ganancias (pérdidas) del periodo	482.437
Otros Participaciones del patrimonio	11.893.769
Total patrimonio de los accionistas	25.099.385
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$ 26.823.509

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado de resultados
Al 30 de septiembre de 2015
(Expresados en millones de pesos, excepto la utilidad por acción)
NIIF



	<u>30 de septiembre</u>
Ingresos operativos	
Ingreso método de participación, neto	522.097
Otros ingreso por actividades ordinarias	13.641
Total ingresos operativos	<u>535.738</u>
Gastos, netos	
Gastos administrativos	14.993
Otros gastos	61
Ganancia (pérdida) por diferencia en cambio	(19.201)
Utilidad Operacional	<u>501.483</u>
Gastos financieros	17.576
Utilidad antes de impuesto a la renta	483.907
Impuesto sobre la renta y complementarios	(1.470)
Utilidad neta	<u><u>482.437</u></u>
Utilidad neta por acción	<u><u>21,65</u></u>

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado de otros resultados integrales
Al 30 de septiembre de 2015
(Expresados en millones de pesos)
NIIF



	<u>30 de septiembre</u>
Utilidad neta	<u>482.437</u>
Otros Resultados Integrales (ORI), netos de impuestos	
Participación en otros resultados integrales de inversiones contabilizadas por el método de participación	(211.502)
Resultado integral, neto	<u><u>270.935</u></u>

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estados de flujos de efectivos individuales
Al 30 de septiembre de 2015
(Expresados en millones de pesos)
NIIF



30 de septiembre

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

Utilidad neta del ejercicio \$ 482.437

Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:

Depreciación de propiedades y equipo 67
 Adquisición de inversiones (23.667)
 Dividendos decretados por subordinadas en el periodo 579.667
 Ingreso método de participación (522.097)
 Amortización de remodelaciones en propiedades ajenas 64

Cambios en activos y pasivos operacionales:

Disminución en inversiones negociables 5.935
 Aumento en deudores (317.097)
 Disminución neto en otros activos y pasivos: anticipo de impuestos, gastos pagados por anticipado, impuestos, cuentas por pagar, obligaciones laborales, pasivos estimados y provisiones. (5.712)
 Aumento en intereses por pagar 2.247

Efectivo neto usado en las actividades de operación **201.844**

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Adquisición de propiedades y equipo (3)

Efectivo neto usado en las actividades de inversión (3)

Flujo de efectivo de las actividades de financiación:

Dividendos pagados (323.157)

Adquisición de préstamos 93.000

Efectivo neto provisto por las actividades de financiación (230.157)

Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo 18.888

Variación del efectivo y equivalentes de efectivo (9.428)

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo 14.164

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo \$ 4.736

Información Complementaria

Pago de intereses \$ 16.038

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los periodos terminados al

(Expresados en millones de pesos)

NIIF



	Capital suscrito y pagado	Superávit de Capital	Reservas		Utilidades (perdidas) retenidas	Ganancias (pérdidas) del período	Utilidades (perdidas) en adopción por primera vez	Otras Participaciones del patrimonio	Patrimonio de los Accionistas
			Legal	Ocasionales					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	22.281	8.504.729	11.018	3.867.136	134.967	878.804	(493.804)	12.239.578	25.164.709
Constitución de reserva para futuros repartos				1.347.737	(468.933)	(878.804)			0
Incremento de la reserva legal			122	(122)					0
b) Para distribuir un dividendo en efectivo de \$ 4,85 por acción y por mes durante los meses de Abril a Septiembre de 2015, ambos meses incluidos sobre 22.281.017,159 acciones suscritas y pagadas a la fecha de esta asamblea.				(648.378)					(648.378)
Pago del impuesto al patrimonio				(3.109)					(3.109)
Aplicación del método de participación								(134.307)	(134.307)
Utilidad del ejercicio						1.104.597			1.104.597
Saldo al 30 de Junio de 2015	22.281	8.504.729	11.140	4.563.264	(333.966)	1.104.597	(493.804)	12.105.271	25.483.512
Constitución de reserva para futuros repartos				1.104.597		(1.104.597)			0
Para distribuir un dividendo en efectivo de \$ 4.90 por acción y por mes durante los meses de Octubre de 2015 a Marzo de 2016, ambos meses incluidos sobre 22.281.017,159 acciones suscritas y pagadas a la fecha de esta asamblea.				(655.062)					(655.062)
Aplicación del método de participación								-211502	(211.502)
Utilidad del ejercicio						482.437			482.437
Saldo al 30 de septiembre de 2015	22.281	8.504.729	11.140	5.012.799	(333.966)	482.437	(493.804)	11.893.769	25.099.385