

ANEXO 2

ESTADO FINANCIEROS SEPARADOS



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Grupo Aval Acciones y Valores S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2023 de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. (la Compañía), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; y
- las notas al reporte.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de la Compañía al 30 de septiembre de 2023, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Diana Alexandra Rozo Muñoz
Revisor Fiscal de Grupo Aval Acciones y Valores S.A.
T.P. 120741-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2023



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA SEPARADA CONDENSADA

Señores Accionistas
Grupo Aval Acciones y Valores S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia separada condensada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2023 de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. (la Compañía), la cual comprende:

- el estado separado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado condensado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado condensado de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado separado condensado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; y
- las notas a la información financiera condensada.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia separada condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera separada condensada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia separada condensada consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia separada condensada de la Compañía al 30 de septiembre de 2023 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Diana Alexandra Rozo Muñoz
Revisor Fiscal de Grupo Aval Acciones y Valores S.A.
T.P. 120741-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2023


GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado Separado Condensado de Situación Financiera
(En millones de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>30 de septiembre 2023</u>	<u>31 de diciembre 2022</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	5 Ps.	178,056	Ps. 67,439
Inversiones negociables	4	241	764
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	6	506,717	96,081
Activos por impuestos	6	4,878	7,577
Otras cuentas por cobrar	6	56	161
Otros activos no financieros		111	52
Total activos corrientes		690,059	172,074
Activos no corrientes			
Inversiones en subsidiarias y asociadas	7 Ps.	18,261,794	Ps. 18,361,916
Cuentas por cobrar con partes relacionadas, parte no corriente	6	1,294,515	1,498,754
Propiedad y equipo	8	2,827	4,083
Activo por impuesto diferido, neto		315	127
Total activos no corrientes		19,559,451	19,864,880
Total activos	Ps.	20,249,510	Ps. 20,036,954
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras a costo amortizado	10 Ps.	1,117,397	Ps. 20,255
Bonos en circulación a costo amortizado	10	13,490	14,093
Cuentas por pagar	12	618,159	106,101
Beneficios a empleados	11	2,789	2,486
Pasivos por impuestos	12	10,757	11,920
Otros pasivos no financieros	12	1,214	1,214
Total pasivos corrientes		1,763,806	156,069
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras a costo amortizado	10 Ps.	494,266	Ps. 1,794,089
Bonos en circulación a costo amortizado	10	1,124,520	1,124,520
Total pasivos no corrientes		1,618,786	2,918,609
Total pasivos	Ps.	3,382,592	Ps. 3,074,678
Patrimonio de los accionistas			
Capital suscrito y pagado	13 Ps.	23,743	Ps. 23,743
Superávit de capital	13	9,695,243	9,695,243
Utilidades retenidas	13	7,452,276	5,939,430
Utilidad neta		646,986	2,541,179
Otros resultados integrales	13	(951,330)	(1,237,319)
Total patrimonio de los accionistas	Ps.	16,866,918	Ps. 16,962,276
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	Ps.	20,249,510	Ps. 20,036,954

Las notas hacen parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados


Luis Carlos Samiénto Gutiérrez
Presidente


María Edna González Flórez
Contador
T.P. 13083-T


Diana Alexandra Roza Muñoz
Revisor Fiscal
T.P. 120741-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

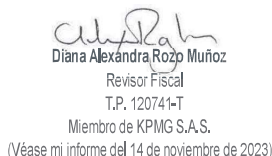
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado Separado Condensado de Resultados
(En millones de pesos colombianos, excepto el número de acciones y la utilidad neta por acción)

	Nota	Trimestre terminado en		Por nueve meses terminados en	
		30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022
Ingresos operativos					
Ingreso por método de participación patrimonial, neto	15	Ps. 76,094	Ps. 423,189	Ps. 647,143	Ps. 1,737,481
Otros ingresos por actividades ordinarias	15	106,725	75,035	341,101	220,458
Total ingresos operativos		Ps. 182,819	Ps. 498,224	Ps. 988,244	Ps. 1,957,939
Gastos, netos					
Gastos administrativos	16	Ps. 18,930	Ps. 27,765	Ps. 57,601	Ps. 82,044
Otros gastos	16	126	133	(85)	1,039
Ganancia por diferencia en cambio, neto	16	(62)	(206)	(404)	(617)
Utilidad operativa		Ps. 163,701	Ps. 470,120	Ps. 930,324	Ps. 1,874,239
Gastos financieros					
	16	82,069	50,507	247,387	127,343
Utilidad antes de impuesto		Ps. 81,632	Ps. 419,613	Ps. 682,937	Ps. 1,746,896
Gasto de Impuesto sobre la renta					
		10,185	6,302	35,951	8,184
Utilidad neta de operaciones continuas		Ps. 71,447	Ps. 413,311	Ps. 646,986	Ps. 1,738,712
Operaciones discontinuadas					
Ingreso por método de participación patrimonial de operaciones discontinuadas	15	-	-	-	1,100,730
Utilidad neta de operaciones discontinuadas		Ps. -	Ps. -	Ps. -	Ps. 1,100,730
Utilidad neta		Ps. 71,447	Ps. 413,311	Ps. 646,986	Ps. 2,839,442
Número de acciones en circulación					
		23,743,475,754	23,743,475,754	23,743,475,754	23,743,475,754
Utilidad neta por acción por operaciones continuas		Ps. 3.01	Ps. 17.41	Ps. 27.25	Ps. 75.80
Utilidad neta por acción por operaciones discontinuadas		Ps. -	Ps. -	Ps. -	Ps. 47.98

Las notas hacen parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados


Luis Carlos Sarmiento Gutiérrez
Presidente


María Edith González Flórez
Contador
T.P. 13083-T



Diana Alexandra Rozo Muñoz
Revisor Fiscal
T.P. 120741-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)


GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado Separado Condensado de Otro Resultado Integral
(En millones de pesos colombianos)

	Trimestre terminado en		Por nueve meses terminados en	
	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022	30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022
Utilidad neta	Ps. 71,447	Ps. 413,311	Ps. 646,986	Ps. 2,839,442
Otro resultado integral (ORI), neto de impuestos				
Participación en otros resultados integrales de inversiones en subsidiarias y asociadas contabilizadas por el método de participación patrimonial	(164,890)	(28,935)	285,989	(2,294,576)
Resultado integral, neto	Ps. (93,443)	Ps. 384,376	Ps. 932,975	Ps. 544,866

Las notas hacen parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados


Luis Carlos Sarmiento Gutiérrez
 Presidente


María Estela González Flórez
 Contador
 T.P. 13083-T


Diana Alexandra Rojo Muñoz
 Revisor Fiscal
 T.P. 120741-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado Separado Condensado de Cambios en el Patrimonio
(En millones de pesos colombianos, excepto los dividendos en efectivo y el número de acciones)

	Utilidades (pérdidas) retenidas							Patrimonio de los accionistas	
	Capital suscrito y pagado	Superávit de capital	Reserva Legal	Reservas Ocasionales	Cambio en: • Políticas contables • Impuestos • realización ORI • Subsidiarias	Operaciones con accionistas	Utilidad neta		Otros resultados integrales
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps. 22,281	Ps. 8,612,936	Ps. 11,140	Ps. 10,706,543	Ps. (393,822)	-	Ps. 3,502,758	Ps. 1,013,500	Ps. 23,475,436
Constitución de reserva para futuros reparos. Utilidad 2021				3,502,758			(3,502,758)		-
Apropiación de reservas				(185,208)			188,208		-
Distribución de un dividendo en acciones a razón de \$ 54 por cada acción sobre las 22.281.017.159 acciones en circulación a 31 de diciembre de 2021. estos dividendos se pagarán a razón de 1 acción por cada 13.74233 acciones ordinarias o preferenciales al 31 de diciembre de 2021.				(1,203,175)					(1,203,175)
Emisión de Acciones	1,462	1,082,307							1,083,769
Aplicación del método de participación									(1,576,358)
Aplicación del método de participación (Escisión BHC)									(7,362,495)
Retención en la fuente dividendos					(1,020)				(1,020)
Utilidad neta							2,839,442		2,839,442
Saldo al 30 de septiembre de 2022	Ps. 23,743	Ps. 9,695,243	Ps. 11,140	Ps. 12,817,318	Ps. (206,634)	Ps. (6,644,277)	Ps. 2,839,442	Ps. (1,280,976)	Ps. 17,255,599
Saldo al 31 de diciembre de 2022	Ps. 23,743	Ps. 9,695,243	Ps. 11,872	Ps. 12,817,186	Ps. (245,351)	Ps. (6,644,277)	Ps. 2,541,179	Ps. (1,237,319)	Ps. 16,962,276
Constitución de reserva para futuros reparos. Utilidad 2022				2,541,179			(2,541,179)		-
Apropiación de reservas				(7,111,764)			467,487		-
Distribución de un dividendo en efectivo de \$ 3.60 por acción y por mes durante los meses de abril de 2023 a marzo de 2024, ambos meses incluidos sobre 23.743.475.754 acciones suscritas y pagadas a la fecha de esta asamblea.				(1,025,718)					(1,025,718)
Aplicación del método de participación									285,989
Realización ORI en Subsidiarias					(1,948)				(1,948)
Retención en la fuente dividendos					(667)				(667)
Utilidad neta							646,986		646,986
Saldo al 30 de septiembre de 2023	Ps. 23,743	Ps. 9,695,243	Ps. 11,872	Ps. 7,220,883	Ps. 219,521	-	Ps. 646,986	Ps. (951,330)	Ps. 16,866,918

Las notas hacen parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados


Luis Carlos Sarmiento Gutiérrez
Presidente


María Estefanía González Flórez
Contador
T.P. 13083-T


Diana Alexandra Rojo Muñoz
Revisor Fiscal
T.P. 120741-T

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)


GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo
(En millones de pesos colombianos)

	Nota	Acumulado a	
		30 de septiembre 2023	30 de septiembre 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta	Ps.	646,986 Ps.	2,839,442
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Gasto de Impuesto sobre la renta	Ps.	35,951 Ps.	8,184
Pérdida en baja de propiedades y equipo		-	5
Depreciación y amortización	16	1,277	1,317
Deterioro de préstamos a costo amortizado	6	(264)	-
Ingreso por método de participación patrimonial, neto	15	(647,143)	(1,737,481)
Ingreso por método de participación patrimonial de operaciones discontinuadas	15	-	(1,100,730)
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Disminución (Aumento) en inversiones negociables	Ps.	523 Ps.	(654)
Disminución en deudores		-	825,434
Adquisición de inversiones		-	(823,597)
Aumento en Intereses por cobrar		(495)	-
Disminución en otros activos y pasivos: anticipo de impuestos, gastos pagados por anticipado; impuestos, cuentas por pagar, obligaciones laborales, pasivos estimados y provisiones		(34,690)	(28,686)
Aumento en intereses por pagar		2,360	9,789
Pago intereses en pasivos por arrendamiento NIIF 16	16	(386)	(180)
Dividendos recibidos por subsidiarias en el período en efectivo		619,053	470,944
Pago Impuesto sobre la renta		-	(3,354)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	Ps.	623,172 Ps.	460,433
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipo		(111)	(73)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	Ps.	(111) Ps.	(73)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados		(511,523)	(412,378)
Pagos pasivos por arrendamientos	10	(921)	(1,001)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	Ps.	(512,444) Ps.	(413,379)
Aumento del efectivo y sus equivalentes		110,617	46,981
Efectivo al inicio del período		67,439	174,784
Efectivo y sus equivalentes al final del período	Ps.	178,056 Ps.	221,765
Información complementaria:			
Pago de Intereses	Ps.	245,388 Ps.	117,637

Las notas hacen parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados


Luis Carlos Sarmiento Gutiérrez
 Presidente


Maria Edith González Flórez
 Contador
 T.P. 13083-T


Diana Alexandra Roza Muñoz
 Revisor Fiscal
 T.P. 120741-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)