

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Balances Generales Individuales
Al 30 de junio de 2013
(Expresados en millones de pesos)
Col GAAP



	I Semestre		
	I Trimestre 31 de marzo	II Trimestre 30 de junio	I Semestre (6 meses)
<u>Activo</u>			
Activo corriente:			
Disponibles	\$ 724,079	43,539	43,539
Inversiones negociables, neto	361	31	31
Deudores corto plazo	404,360	192,767	192,767
Cargos diferidos	5,297	425	425
Total activo corriente	1,134,097	236,762	236,762
Inversiones permanentes, neto	10,807,072	11,428,068	11,428,068
Propiedades, planta y equipo, neto	507	533	533
Intangibles, neto	408,681	737,173	737,173
Cargos diferidos	233	162	162
Valorizaciones	8,426,598	11,502,096	11,502,096
Total activo a largo plazo	19,643,091	23,668,032	23,668,032
Total activo	\$ 20,777,188	23,904,794	23,904,794
Cuentas de orden deudoras:			
Deudoras fiscales	12,285,837	16,761,767	16,761,767
Deudoras de control	912,396	912,418	912,418
Acreedoras contingentes por contra	2,931,575	3,086,455	3,086,455
Acreedoras de control por contra	875,225	875,225	875,225
Acreedoras de fiscales por contra	12,659,282	17,159,030	17,159,030
Total cuentas de orden	\$ 29,664,315	38,794,895	38,794,895
<u>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</u>			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	\$ 427,102	237,081	237,081
Proveedores	56	51	51
Cuentas por pagar	558,791	326,443	326,443
Impuestos, gravámenes y tasas	24,670	16,475	16,475
Obligaciones laborales	837	837	837
Pasivos estimados y provisiones	3,261	6,768	6,768
Otros pasivos	1,896	1,844	1,844
Total pasivo corriente	1,016,615	589,499	589,499
Impuesto al patrimonio	11,464	5,826	5,826
Obligaciones financieras	710,148	982,103	982,103
Bonos en circulación	724,249	724,249	724,249
Total pasivo a largo plazo	1,445,861	1,712,178	1,712,178
Total pasivo	2,462,476	2,301,677	2,301,677
<u>Patrimonio de los accionistas:</u>			
Capital social	18,552	18,552	18,552
Superávit de capital	5,403,557	5,316,624	5,316,624
Reservas	3,080,253	3,080,253	3,080,253
Revalorización del patrimonio	875,225	874,470	874,470
Utilidad del Ejercicio	510,529	811,122	811,122
Valorizaciones	8,426,598	11,502,096	11,502,096
Total patrimonio de los accionistas	18,314,714	21,603,117	21,603,117
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$ 20,777,190	23,904,794	23,904,794
<u>Cuentas de orden acreedoras:</u>			
Deudoras fiscales por el contrario	12,285,837	16,761,767	16,761,767
Deudoras de control por el contrario	912,396	912,418	912,418
Acreedoras de Contingencia	2,931,575	3,086,455	3,086,455
Acreedoras de control	875,225	875,225	875,225
Acreedoras fiscales	12,659,282	17,159,030	17,159,030
Total cuentas de orden	\$ 29,664,315	38,794,895	38,794,895

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estados de Resultados Individuales

Por el semestre que terminó el 30 de junio de 2013

(Expresados en millones de pesos, excepto la utilidad por acción)

Col GAAP



	I Semestre			Acumulado año
	I Trimestre 31 de marzo	II Trimestre 30 de junio	I Semestre (6 meses)	
Ingresos operacionales				
Dividendos	\$ 0	6,366	6,366	6,366
Intereses	9,136	4,299	13,435	13,435
Rendimientos financieros	57	847	904	904
Ingreso método de participación, neto	552,799	360,590	913,389	913,389
Total ingresos operacionales	561,992	372,102	934,094	934,094
Utilidad bruta	561,992	372,102	934,094	934,094
Gastos operacionales de administración y ventas:				
Gastos de personal	6,258	6,154	12,412	12,412
Honorarios	1,738	7,174	8,912	8,912
Industria y comercio	2,369	5,041	7,410	7,410
Gravamen al movimiento financiero	1,119	3,631	4,750	4,750
Arrendamientos	185	187	372	372
Contribuciones y afiliaciones	18	199	217	217
Seguros	0	5	5	5
Servicios	264	226	490	490
Gastos legales	10	9	19	19
Mantenimiento y reparaciones	15	16	31	31
Adecuación e instalación	1	7	8	8
Gastos de viaje	41	104	145	145
Depreciaciones	49	101	150	150
Amortización de intangibles	3,311	3,843	7,154	7,154
Amortización de activos diferidos	5,823	4,946	10,769	10,769
Diferencia en cambio	0	3,997	3,997	3,997
Gastos operacionales de ventas	273	3,992	4,265	4,265
Diversos	80	710	790	790
Total gastos operacionales de administración y ventas	21,554	40,342	61,896	61,896
Utilidad operacional	536,350	335,848	872,198	872,198
Ingresos no operacionales				
Diferencia en cambio	8	(0)	8	8
Honorarios	10,605	15,939	26,544	26,544
Servicios	1	1	2	2
Aprovechamientos	0	663	663	663
Recuperaciones	101	274	375	375
	10,715	16,877	27,592	27,592
Gastos no operacionales				
Gastos financieros	34,730	31,329	66,059	66,059
Diversos	6	252	258	258
Pérdida método de participación por cambios patrimoniales	4,089	14,629	18,718	18,718
	38,825	46,210	85,035	85,035
Resultado no operacional, neto	(28,110)	(29,333)	(57,443)	(57,443)
Utilidad antes de impuesto a la renta	575,175	239,580	814,755	814,755
Impuesto sobre la renta y complementarios	(1,799)	(1,834)	(3,633)	(3,633)
Utilidad del ejercicio	\$ 510,529	300,593	811,122	811,122

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estados de Flujos de Efectivos Individuales

Por el semestre que terminó el 30 de junio de 2013

(Expresados en millones de pesos)

Col GAAP



	I Semestre		
	I Trimestre 31 de marzo	II Trimestre 30 de junio	I Semestre (6 meses)
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio	\$ 510,529	300,593	811,122
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Amortización de crédito mercantil	3,311	3,843	7,154
Depreciación de propiedades, planta y equipo	49	101	150
Variación en inversiones negociables	7,937	330	8,267
Adquisición de inversiones	(20,521)	(361,967)	(382,488)
Dividendos recibidos en el periodo	413,928	(0)	413,928
Ingreso metodo de participación	(552,799)	(360,590)	(913,389)
Perdida por metodo de participación	4,089	14,629	18,718
Variación en cargos diferidos	(3)	(3)	(6)
Amortización de cargos diferidos	5,823	4,946	10,769
Variación en cuentas por cobrar	(225,284)	204,771	(20,513)
Variación neto en otros activos (anticipos de impuestos y contribuciones)	(1,810)	6,823	5,013
Variación neto en otros pasivos (proveedores, impuestos, cuentas por pagar, obligaciones laborales, otros pasivos, pasivos estimados y provisiones)	(2,283)	(10,033)	(12,316)
Variación en intangibles - crédito mercantil adquirido	0	(332,335)	(332,335)
Pago de impuesto al patrimonio	0	(755)	(755)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	142,966	(529,647)	(386,681)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(21)	(127)	(148)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(21)	(127)	(148)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	(221,527)	(232,700)	(454,227)
Adquisición de otros préstamos	0	112,152	112,152
Pagos de otros préstamos	(13,667)	(30,218)	(43,885)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	(235,194)	(150,766)	(385,960)
Variación del efectivo y equivalentes de efectivo	(92,248)	(680,541)	(772,789)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	816,328	724,080	816,328
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 724,080	43,539	43,539

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Individuales
Por el semestre que terminó el 30 de junio de 2013
(Expresados en millones de pesos)
Col GAAP


	Capital Social	Superávit de Capital			Reservas		Revalorización del Patrimonio	Utilidad Ejercicio	Valorizaciones	Patrimonio de los Accionistas
		Prima en Colocac. de Acciones	Crédito Mercantil Formado	Método de Participación	Legal	Ocasionales				
Saldo al 31 de diciembre de 2012	\$ 18,552	3,671,667	0	1,678,239	9,276	2,736,084	875,225	802,398	7,738,866	17,530,307
Constitución de reserva para futuros repartos						802,398		(802,398)		0
Incremento de la reserva legal										0
Para distribuir un dividendo en efectivo de \$ 4,20 por acción y por mes durante los meses de abril a septiembre de 2013, ambos meses incluidos, así:										
Sobre 18,551,766,453 acciones ordinarias y preferenciales suscritas										
Con beneficio:						(467,505)				(467,505)
Aplicación del método de participación patrimonial				53,651						53,651
Valorizaciones de inversiones (notas 5 y 10)									687,731	687,731
Utilidad del ejercicio								510,529		510,529
Saldo al 31 de marzo de 2013	\$ 18,552	3,671,667	0	1,731,891	9,276	3,070,977	875,225	510,529	8,426,597	18,314,714
Constitución de reserva para futuros repartos						0		0		0
Incremento de la reserva legal										0
Pago del impuesto al patrimonio								(755)		(755)
Para distribuir un dividendo en efectivo de \$ 4,20 por acción y por mes durante los meses de abril a septiembre de 2013, ambos meses incluidos, así:										
Sobre 18,551,766,453 acciones ordinarias y preferenciales suscritas										
Con beneficio:						0				0
Aplicación del método de participación patrimonial				(86,934)						(86,934)
Valorizaciones de inversiones (notas 5 y 10)									3,075,499	3,075,499
Utilidad del ejercicio								300,593		300,593
Saldo al 30 de junio de 2013	\$ 18,552	3,671,667	0	1,644,957	9,276	3,070,977	874,470	811,122	11,502,096	21,603,117