

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.

Balances Generales Individuales

Al 31 de marzo de 2014

(Expresados en millones de pesos)

CoI GAAP



	I Semestre		
	I Trimestre 31 de marzo	II Trimestre 30 de junio	I Semestre (6 meses)
<u>Activo</u>			
Activo corriente:			
Disponible	\$ 52,208		52,208
Inversiones negociables, neto	112,813		112,813
Deudores corto plazo	477,577		477,577
Cargos diferidos	248		248
Total activo corriente	642,846	0	642,846
Inversiones permanentes, neto	12,570,174		12,570,174
Propiedades, planta y equipo, neto	624		624
Intangibles, neto	754,101		754,101
Cargos diferidos	111		111
Valorizaciones	11,502,928		11,502,928
Total activo a largo plazo	24,827,938	0	24,827,938
Total activo	\$ 25,470,784	0	25,470,784
Cuentas de orden deudoras:			
Deudoras fiscales	16,081,292		16,081,292
Deudoras de control	891,197		891,197
Acreedoras contingentes por contra	3,151,175		3,151,175
Acreedoras de control por contra	875,225		875,225
Acreedoras de fiscales por contra	17,215,053		17,215,053
Total cuentas de orden	\$ 38,213,942	0	38,213,942
<u>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</u>			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	\$ 76,218		76,218
Proveedores	258		258
Cuentas por pagar	634,934		634,934
Impuestos, gravámenes y tasas	19,888		19,888
Obligaciones laborales	804		804
Pasivos estimados y provisiones	2,994		2,994
Otros pasivos	1,360		1,360
Total pasivo corriente	841,955	0	736,456
Obligaciones financieras	0		0
Bonos en circulación	618,750		618,750
Total pasivo a largo plazo	618,750	0	618,750
Total pasivo	1,460,705	0	1,355,206
<u>Patrimonio de los accionistas:</u>			
Capital social	20,407		20,407
Superávit de capital	7,553,133		7,553,133
Reservas	3,599,034		3,599,034
Revalorización del patrimonio	874,470		874,470
Utilidad del Ejercicio	460,107		460,107
Valorizaciones	11,502,928		11,502,928
Total patrimonio de los accionistas	24,010,079	0	24,010,079
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$ 25,470,784	0	25,365,285
<u>Cuentas de orden acreedoras:</u>			
Deudoras fiscales por el contrario	16,081,292		16,081,292
Deudoras de control por el contrario	891,197		891,197
Acreedoras de Contingencia	3,151,175		3,151,175
Acreedoras de control	875,225		875,225
Acreedoras fiscales	17,215,053		17,215,053
Total cuentas de orden	\$ 38,213,942	0	38,213,942

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.

Estados de Resultados Individuales

Por el Trimestre que terminó el 31 de Marzo de 2013

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

Col GAAP



	I Semestre		
	I Trimestre 31 de marzo	II Trimestre 30 de junio	I Semestre (6 meses)
Ingresos operacionales			
Dividendos	\$ 363		363
Intereses	6,990		6,990
Rendimientos financieros	2,811		2,811
Ingreso método de participación, neto	454,729		454,729
Recuperación por cambios patrimoniales	19,165		19,165
Total ingresos operacionales	484,059	0	484,059
Utilidad bruta	484,059	0	484,059
Gastos operacionales de administración y ventas:			
Gastos de personal	6,468		6,468
Honorarios	4,038		4,038
Industria y comercio	3,101		3,101
Gravamen al movimiento financiero	2,005		2,005
Iva descontable	0		0
Arrendamientos	190		190
Contribuciones y afiliaciones	86		86
Seguros	0		0
Servicios	171		171
Gastos legales	13		13
Mantenimiento y reparaciones	19		19
Adecuación e instalación	1		1
Gastos de viaje	80		80
Depreciaciones	52		52
Amortización de intangibles	6,021		6,021
Amortización de activos diferidos	87		87
Diferencia en cambio	6		6
Gastos operacionales de ventas	875		875
Diversos	108		108
Total gastos operacionales de administración y ventas	23,320	0	23,320
Utilidad operacional	460,739	0	460,739
Ingresos no operacionales			
Diferencia en cambio	3,051		3,051
Honorarios	16,533		16,533
Servicios	1		1
Aprovechamientos	0		0
Recuperaciones	202		202
	19,787	0	19,787
Gastos no operacionales			
Gastos financieros	17,263		17,263
Diversos	230		230
Pérdida método de participación por cambios patrimoniales	605		605
	18,098	0	18,098
Resultado no operacional, neto	1,689	0	1,689
Utilidad antes de impuesto a la renta	462,428	0	462,428
Impuesto sobre la renta y complementarios	(2,320)		(2,320)
Utilidad del ejercicio	\$ 460,107	0	460,107

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

Por el Trimestre que terminó el 31 de marzo de 2014

(Expresados en millones de pesos)

Coi 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	\$ 460,106		460,106
Interés minoritario	0		0
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Amortización de crédito mercantil	6,021		6,021
Depreciación de propiedades, planta y equipo	52		52
Provisión para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	0		0
Variación en inversiones negociables			0
Adquisición de inversiones			0
Dividendos recibidos en el periodo	477,520		477,520
Ingreso metodo de participación			0
Amortización de cargos diferidos	87		87
Variación en cuentas por cobrar	(263,433)		(263,433)
Reversión de ajustes en cambio			0
Variación neto en otros activos (anticipos de impuestos y contribuciones)	(22,352)		(22,352)
Variación neto en otros pasivos (proveedores, impuestos, cuentas por pagar, obligaciones laborales, otros pasivos, pasivos estimados y provisiones)	(2,223)		(2,223)
Pago de impuesto al patrimonio	0		0
	655,778		655,778
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(70)		(70)
Adquisición de compañías controladas	(1,473,962)		(1,473,962)
Venta de compañías controladas	0		0
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,474,032)		(1,474,032)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	(264,272)		(264,272)
Variación de depósitos	0		0
Prima en colocación de acciones	297,253		297,253
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	32,981		32,981
	1,649		1,649
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo			1,649
Variación del efectivo y equivalentes de efectivo	(783,624)		(783,624)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	835,832		835,832
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 52,208	0	52,208

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Individuales
Por el trimestre que terminó el 31 de marzo de 2014
(Expresados en millones de pesos)
CoI 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 2014	\$ 20,178	5,784,518	0	1,426,345	9,276	3,373,688	874,470	766,063	10,683,671	22,938,209
Constitución de reserva para futuros repartos						766,063		(766,063)		0
Incremento de la reserva legal					813	(813)				0
Para distribuir un dividendo en efectivo de \$ 4,35 por acción y por mes durante los meses de abril a septiembre de 2014, ambos meses incluidos, así: Sobre 18,551,766,453 acciones ordinarias y preferenciales suscritas						(550,988)				(550,988)
Con beneficio:										0
Aplicación del método de participación patrimonial				45,246						45,246
Emisión de 228.655.784 acciones con derecho de suscripción preferente	229	297,024								297,253
Reintegro Pago dividendo						995				995
Valorizaciones de inversiones (notas 5 y 10)									819,257	819,257
Utilidad del ejercicio								460,107		460,107
Saldo al 31 de marzo de 2014	20,407	6,081,542	0	1,471,592	10,089	3,588,945	874,470	460,107	11,502,928	24,010,080