

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado de Situación Financiera



Por el acumulado del 30 de Junio de 2016 con cifras comparativas, con el acumulado que terminó entre el 31 de Marzo de 2016
(Expresados en millones de pesos, excepto la utilidad neta por acción)

	<u>I Semestre</u> <u>30 de junio</u>
Activos	
Activos corrientes	
Efectivo y sus equivalencias	\$ 15,562
Inversiones negociables	51
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	249,954
Anticipo de impuestos	15,328
Otras cuentas por cobrar	15
Otros activos no financieros	250
Total activos corrientes	<u>281,160</u>
Activos no corrientes	
Inversiones en subsidiarias	16,862,064
Propiedad y equipo	3,170
Activo por impuesto diferido	0
Total activos no corrientes	<u>16,865,234</u>
Total activos	<u>\$ 17,146,394</u>
Pasivos y patrimonio	
Pasivos corrientes	
Obligaciones financieras a costo amortizado, parte corriente	\$ 153,910
Cuentas por pagar	419,657
Beneficios a empleados	1,267
Pasivos por impuestos	5,663
Bonos en circulación a costo amortizado, parte corriente	119,770
Otros pasivos no financieros	1,243
Total pasivos corrientes	<u>701,510</u>
Pasivos a largo plazo	
Obligaciones financieras a costo amortizado, parte no corriente	548,160
Bonos en circulación a costo amortizado, parte no corriente	404,080
Total pasivos a largo plazo	<u>952,240</u>
Total pasivos	<u>1,653,750</u>
Patrimonio de los accionistas	
Capital suscrito y pagado	22,281
Superávit de capital	8,504,729
Reservas	4,998,755
Utilidades (perdidas) retenidas en adopción por primera vez	240,105
Ganancias (pérdidas) del periodo	1,258,835
Otros Participaciones del patrimonio	467,939
Total patrimonio de los accionistas	<u>15,492,644</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	<u>\$ 17,146,394</u>

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.

Estados de Resultados del período

Por el acumulado del 30 de Junio de 2016 con cifras comparativas,
con el acumulado que terminó entre el 31 de Marzo de 2016

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



	<u>I Semestre</u> <u>30 de junio</u>
Ingresos operativos	
Ingreso método de participación, neto	\$ 1,325,614
Otros ingreso por actividades ordinarias	34,848
Total ingresos operativos	<u>1,360,462</u>
Gastos, netos	
Gastos administrativos	42,983
Otros gastos	143
Ganancia (perdida) por diferencia en cambio	(605)
Utilidad operacional	<u>1,316,731</u>
Gastos financieros	56,392
Utilidad antes de impuesto	<u>1,260,339</u>
Gasto de Impuesto sobre la renta	1,504
Utilidad neta	\$ <u><u>1,258,835</u></u>
Utilidad neta por acción	\$ 56.50

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.

Estados Separados de Otros Resultados Integrales

Por el acumulado del 30 de Junio de 2016 con cifras comparativas,
con el acumulado que terminó entre el 31 de Marzo de 2016

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

IFRS



	<u>I Semestre</u> <u>30 de junio</u>
Utilidad neta	<u>1,258,835</u>
Otros Resultados Integrales (ORI), netos de impuestos	
Participación en otros resultados integrales de inversiones contabilizadas por el método de participación	(145,283)
Resultado integral, neto	<u><u>1,113,552</u></u>

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estados de Flujos de Efectivos Individuales
Al 30 de junio de 2016
(Expresados en millones de pesos)
NIIF



	<u>I Semestre</u> <u>30 de junio</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Utilidad neta del ejercicio	1,258,835
Interés minoritario	
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:	
Uso impuesto diferido	41
Depreciación de propiedades y equipo	276
Adquisición de inversiones	(23,070)
Ingreso metodo de participación	(1,325,614)
Cambios en activos y pasivos operacionales:	
Disminución en inversiones negociables	4,404
Aumento en deudores	22,427
Variación neto en otros activos (anticipos de impuestos y contribuciones)	(5,400)
Reversión de ajustes en cambio	(1,442)
Dividendos recibidos	541,536
Pago de impuesto en la revalorización del patrimonio	(1,327)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>470,666</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de propiedades y equipo	(152)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(152)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:	
Dividendos pagados	(653,302)
Adquisición de préstamos	291,160
Pagos de otros préstamos	(105,288)
Pago de bonos	0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	<u>(467,430)</u>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo	314
Variación del efectivo y equivalentes de efectivo	3,398
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>12,164</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><u>15,562</u></u>
Información Complementaria	
Pago de intereses	58,007

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos terminados al

(Expresados en millones de pesos)

NIF



	Capital suscrito y pagado	Superávit de Capital	Reservas				Ganancias (pérdidas) del periodo	Otras Participaciones del patrimonio	Patrimonio de los Accionistas
			Legal	Ocasionales	Utilidades (pérdidas) retenidas (Reexpresados ⁽¹⁾)	Utilidades (perdidas) en adopción por primera vez			
Saldo al 30 de Junio de 2015	22,281	8,504,729	11,140	4,563,264	(333,966)	(493,804)	1,104,597	12,499,993	25,878,234
Adopción Anticipada de NIC 27					(130,384)	733,909	(25,568)	(12,288,286)	(11,710,329)
Saldo al 01 de julio (Reexpresado⁽¹⁾)	22,281	8,504,729	11,140	4,563,264	(464,350)	240,105	1,079,029	211,707	14,167,905
Constitución de reserva para futuros repartos				1,104,597	(25,568)		(1,079,029)		-
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								800,865	800,865
Utilidad del ejercicio							1,086,061		1,086,061
Adopción anticipada de NIC 27							36,388 ⁽¹⁾	(399,350) ⁽¹⁾	(362,962)
Saldo al 31 de diciembre 2015	22,281	8,504,729	11,140	5,012,799	(489,918)	240,105	1,122,449	613,222	15,036,807
Constitución de reserva para futuros repartos				1,086,061	36,388		(1,122,449)		-
Para distribuir un dividendo en efectivo de \$ 4.90 por acción y por mes durante los meses de abril a septiembre de 2016, ambos meses incluidos sobre 22,281,017,159 acciones suscritas y pagadas a la fecha de esta asamblea.				(655,062)					(655,062)
Impuesto a la Riqueza				(2,653)					(2,653)
Aplicación del método de participación								(145,283)	(145,283)
Utilidad del ejercicio							1,258,835		1,258,835
Saldo al 30 de junio de 2016	22,281	8,504,729	11,140	5,441,145	(453,530)	240,105	1,258,835	467,939	15,492,644