

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado Separado de Situación Financiera Condensado
Para los periodos terminados en Septiembre de 2019 y Diciembre 2018
(Expresados en millones de pesos)
NIIF



	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	30 de septiembre (*)	31 de diciembre
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y sus equivalencias	\$ 31,763	38,667
Inversiones negociables	4,231	1,543
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	660,444	267,640
Otras cuentas por cobrar	189	222
Otros activos no financieros	131	295
Total activos corrientes	696,758	308,367
Activos no corrientes		
Inversiones en subsidiarias	21,555,409	19,970,980
Propiedad y equipo	8,774	2,414
Activo por impuesto diferido	958	476
Total activos no corrientes	21,565,141	19,973,870
Total activos	\$ 22,261,899	20,282,237
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras a costo amortizado, parte corriente	\$ 234,011	2,808
Bonos en circulación a costo amortizado, parte corriente	384,898	284,758
Cuentas por pagar	762,164	359,806
Beneficios a empleados	2,024	2,132
Pasivos por impuestos	20,189	43,434
Otros pasivos no financieros	1,214	1,214
Total pasivos corrientes	1,404,500	694,152
Pasivos a largo plazo		
Obligaciones financieras a costo amortizado, parte no corriente	318,938	541,924
Bonos en circulación a costo amortizado, parte no corriente	724,520	824,520
Total pasivos a largo plazo	1,043,458	1,366,444
Total pasivos	2,447,958	2,060,596
Patrimonio de los accionistas		
Capital suscrito y pagado	22,281	22,281
Superávit de capital	8,612,936	8,612,936
Reservas	7,396,280	5,850,493
Utilidades en adopción por primera vez	256,878	256,878
Ganancias del periodo	2,319,823	2,887,749
Otros Participaciones del patrimonio	1,205,743	591,304
Total patrimonio de los accionistas	19,813,941	18,221,641
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$ 22,261,899	20,282,237

(*) Grupo Aval adoptó NIIF 16 en enero 1 de 2019.

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado Separado de Resultados Condensado
(Expresados en millones de pesos, excepto la utilidad neta por acción)
NIIF



	Para los nueve meses terminados en	
	2019	2018
	30 de septiembre (*)	30 de septiembre
Ingresos operativos		
Ingreso método de participación, neto	\$ 2,303,642	2,042,454
Otros ingreso por actividades ordinarias	214,788	214,070
Total ingresos operativos	2,518,430	2,256,524
Gastos, netos		
Gastos administrativos	61,439	55,723
Otros gastos	199	128
Ganancia (perdida) por diferencia en cambio	(1,366)	75
Utilidad operacional	2,455,426	2,200,748
Gastos financieros	89,421	89,779
Utilidad antes de impuesto	2,366,005	2,110,969
Gasto de Impuesto sobre la renta	46,182	49,662
Utilidad neta	\$ 2,319,823	2,061,307
Utilidad neta por acción	\$ 104.12	92.51

(*) Grupo Aval adoptó NIIF 16 en enero 1 de 2019.

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado Separado de Otro Resultado Integral Condensado
(Expresados en millones de pesos)
NIIF



	Para los nueve meses terminados en	
	2019	2018
	30 de septiembre (*)	30 de septiembre
Utilidad neta	2,319,823	2,061,307
Otros Resultados Integrales (ORI), netos de impuestos		
Participación en otros resultados integrales de inversiones en subordinadas contabilizadas por el método de participación Patrimonial	614,439	(254,711)
Resultado integral, neto	2,934,262	1,806,596

(*) Grupo Aval adoptó NIIF 16 en enero 1 de 2019.

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado Separado de Flujos de Efectivo Condensado
Para los periodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Expresados en millones de pesos)
NIIF



	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>30 de septiembre (*)</u>	<u>30 de septiembre</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 2,319,823	2,061,307
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto PROVISTO en las actividades de operación:		
Generación impuesto diferido	(481)	17
Depreciación de propiedades y equipo	1,279	440
Adquisición de inversiones	(37,680)	(9,375)
Ingreso metodo de participación	(2,303,642)	(2,042,454)
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
(Aumento) disminución en inversiones negociables	(2,688)	269
Disminución en deudores	37,680	8,706
Disminución (aumento) neto en otros activos y pasivos: anticipo de impuestos, gastos pagados por anticipado; impuestos, cuentas por pagar, obligaciones laborales, pasivos estimados y provisiones.	(20,555)	8,552
Incremento (disminución) en intereses por pagar	569	(981)
Pago intereses en pasivos por arrendamiento NIIF 16	-	-
Dividendos recibidos por subordinadas en el periodo en efectivo	<u>932,215</u>	<u>817,567</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>926,099</u>	<u>844,048</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipo	(84)	(84)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(84)</u>	<u>(84)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(933,574)	(861,291)
Pagos pasivos por arrendamientos	(713)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	<u>(934,287)</u>	<u>(861,291)</u>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo	1,368	(56)
Disminución del efectivo	(6,904)	(17,383)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>38,667</u>	<u>35,478</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 31,763</u>	<u>18,095</u>
Información Complementaria		
Pago de intereses	<u>\$ 88,814</u>	<u>90,237</u>

(*) Grupo Aval adoptó NIIF 16 en enero 1 de 2019.

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio Condensado
Por el periodo acumulado al 30 de septiembre de 2019
(Expresados en millones de pesos)
NIIF



	Capital suscrito y pagado	Superávit de Capital	Reservas			Adopción por primera vez	Ganancias (pérdidas) del período	Otras Participaciones del patrimonio (reexpresados)	Patrimonio de los Accionistas
			Legal	Ocasionales	Utilidades (perdidas) retenidas				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	22,281	8,504,729	11,140	5,333,763	-	256,878	2,001,178	708,524	16,838,493
Cambio en Políticas contables en Adpción NIIF 15 y NIIF 9					(388,696)				(388,696)
Saldo al 01 de enero de 2018	22,281	8,504,729	11,140	5,333,763	(388,696)	256,878	2,001,178	708,524	16,449,797
Dilución Corficol Inversión directa e indirecta		129,492							129,492
Constitución de reserva para futuros repartos Utilidad 2016				2,001,178			(2,001,178)		-
Distribución de un dividendo en efectivo de \$ 4.00 por acción y por mes durante los meses de abril de 2018 a marzo de 2019, ambos meses incluidos sobre 22,281,017,159 acciones suscritas y pagadas a la fecha de esta asamblea.				(1,069,489)					(1,069,489)
Aplicación del método de participación								(254,711)	(254,711)
Utilidad del ejercicio							2,061,307		2,061,307
Saldo al 30 de septiembre de 2018	22,281	8,634,221	11,140	6,265,452	(388,696)	256,878	2,061,307	453,813	17,316,396
Saldo al 31 de diciembre de 2018	22,281	8,612,936	11,140	6,265,452	(426,099)	256,878	2,887,749	591,304	18,221,641
Cambio en Políticas contables en Adpción NIIF 16					(5,101)				(5,101)
Saldo al 01 de enero de 2019	22,281	8,612,936	11,140	6,265,452	(431,200)	256,878	2,887,749	591,304	18,216,540
Constitución de reserva para futuros repartos Utilidad 2016				2,887,749			(2,887,749)		-
Distribución de un dividendo en efectivo de \$ 5.00 por acción y por mes durante los meses de abril de 2019 a marzo de 2020, ambos meses incluidos sobre 22,281,017,159 acciones suscritas y pagadas a la fecha de esta asamblea.				(1,336,861)					(1,336,861)
Aplicación del método de participación								614,439	614,439
Utilidad del ejercicio							2,319,823		2,319,823
Saldo al 30 de Septiembre de 2019	22,281	8,612,936	11,140	7,816,340	(431,200)	256,878	2,319,823	1,205,743	19,813,941

(*) Grupo Aval adoptó NIIF 16 en enero 1 de 2019.