

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

	<u>Nota</u>	<u>30 de junio 2023</u>	<u>31 de diciembre 2022</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	5 Ps.	178,172	Ps. 67,439
Inversiones negociables	4	199	764
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	6	768,479	96,081
Activos por impuestos	6	5,952	7,577
Otras cuentas por cobrar	6	7	161
Otros activos no financieros		99	52
Total activos corrientes		<u>952,908</u>	<u>172,074</u>
Activos no corrientes			
Inversiones en subsidiarias y asociadas	7 Ps.	18,354,911	Ps. 18,361,916
Cuentas por cobrar con partes relacionadas, parte no corriente	6	1,327,947	1,498,754
Propiedad y equipo	8	3,152	4,083
Activo por impuesto diferido, neto		253	127
Total activos no corrientes		<u>19,686,263</u>	<u>19,864,880</u>
Total activos	Ps.	<u>20,639,171</u>	Ps. <u>20,036,954</u>
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras a costo amortizado	10 Ps.	1,148,082	Ps. 20,255
Bonos en circulación a costo amortizado	10	14,273	14,093
Cuentas por pagar	12	873,344	106,101
Beneficios a empleados	11	2,382	2,486
Pasivos por impuestos	12	15,385	11,920
Otros pasivos no financieros	12	1,214	1,214
Total pasivos corrientes		<u>2,054,680</u>	<u>156,069</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras a costo amortizado	10 Ps.	494,667	Ps. 1,794,089
Bonos en circulación a costo amortizado	10	1,124,520	1,124,520
Total pasivos no corrientes		<u>1,619,187</u>	<u>2,918,609</u>
Total pasivos	Ps.	<u>3,673,867</u>	Ps. <u>3,074,678</u>
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	7,457,219	5,939,430
Utilidad neta		575,539	2,541,179
Otros resultados integrales	13	(786,440)	(1,237,319)
Total patrimonio de los accionistas	Ps.	<u>16,965,304</u>	Ps. <u>16,962,276</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	Ps.	<u>20,639,171</u>	Ps. <u>20,036,954</u>

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 agosto 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		Semestre terminado en	
		30 de junio 2023	30 de junio 2022	30 de junio 2023	30 de junio 2022
Ingresos operativos					
Ingreso por método de participación patrimonial, neto	15	Ps. 158,553	Ps. 683,609	Ps. 571,049	Ps. 1,314,292
Otros ingresos por actividades ordinarias	15	117,766	73,050	234,376	145,423
Total ingresos operativos		Ps. 276,319	Ps. 756,659	Ps. 805,425	Ps. 1,459,715
Gastos, netos					
Gastos administrativos	16	Ps. 19,958	Ps. 21,730	Ps. 38,671	Ps. 54,278
Otros gastos	16	(112)	892	(211)	906
Ganancia por diferencia en cambio, neto	16	472	453	342	411
Utilidad operativa		Ps. 256,001	Ps. 733,584	Ps. 766,623	Ps. 1,404,120
Gastos financieros	16	83,786	42,797	165,318	76,837
Utilidad antes de impuesto		Ps. 172,215	Ps. 690,787	Ps. 601,305	Ps. 1,327,283
Gasto de Impuesto sobre la renta		12,616	(3,836)	25,766	1,882
Utilidad neta de operaciones continuas		Ps. 159,599	Ps. 694,623	Ps. 575,539	Ps. 1,325,401
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. 159,599	Ps. 694,623	Ps. 575,539	Ps. 2,426,131
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. 6.72	Ps. 30.83	Ps. 24.24	Ps. 58.83
Utilidad neta por acción por operaciones discontinuadas		Ps. -	Ps. -	Ps. -	Ps. 48.85

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 agosto de 2023)

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

	Trimestre terminado en		Semestre terminado en	
	30 de junio 2023	30 de junio 2022	30 de junio 2023	30 de junio 2022
Utilidad neta	Ps. 159,599	Ps. 694,623	Ps. 575,539	Ps. 2,426,131
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	125,442	(398,050)	450,879	(2,265,641)
Resultado integral, neto	Ps. 285,041	Ps. 296,573	Ps. 1,026,418	Ps. 160,490

Las notas hacen parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados


Luis Carlos Sarmiento Gutiérrez
 Presidente


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


Diana Alejandra Rozo Muñoz
 Revisor Fiscal
 T.P. 120741-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto 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								
	Capital suscrito y pagado	Superávit de capital	Reserva Legal	Reservas Ocasionales	Cambio en: • Políticas contables • Impuestos	Operaciones con accionistas	Utilidad neta	Otros resultados integrales	Patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2021	Ps. <u>22,281</u>	Ps. <u>8,612,936</u>	Ps. <u>11,140</u>	Ps. <u>10,706,543</u>	Ps. <u>(393,822)</u>	Ps. <u>-</u>	Ps. <u>3,502,758</u>	Ps. <u>1,013,600</u>	Ps. <u>23,475,436</u>
Constitución de reserva para futuros repartos Utilidad 2021				3,502,758			(3,502,758)		-
Apropiación de reservas				(188,208)	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								(1,547,423)	(1,547,423)
Aplicación del método de participación (Escisión BHIC)						(6,644,277)		(718,218)	(7,362,495)
Retención en la fuente dividendos					636				636
Utilidad neta							2,426,131		2,426,131
Saldo al 30 de junio de 2022	Ps. <u>23,743</u>	Ps. <u>9,695,243</u>	Ps. <u>11,140</u>	Ps. <u>12,817,918</u>	Ps. <u>(204,978)</u>	Ps. <u>(6,644,277)</u>	<u>2,426,131</u>	Ps. <u>(1,252,041)</u>	Ps. <u>16,872,879</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	Ps. <u>23,743</u>	Ps. <u>9,695,243</u>	Ps. <u>11,872</u>	Ps. <u>12,817,186</u>	Ps. <u>(245,351)</u>	Ps. <u>(6,644,277)</u>	Ps. <u>2,541,179</u>	Ps. <u>(1,237,319)</u>	Ps. <u>16,962,276</u>
Constitución de reserva para futuros repartos Utilidad 2022				2,541,179			(2,541,179)		-
Apropiación de reservas				(7,111,764)	467,487	6,644,277			-
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								450,879	450,879
Retención en la fuente dividendos					2,328				2,328
Utilidad neta							575,539		575,539
Saldo al 30 de junio de 2023	Ps. <u>23,743</u>	Ps. <u>9,695,243</u>	Ps. <u>11,872</u>	Ps. <u>7,220,883</u>	Ps. <u>224,464</u>	Ps. <u>-</u>	Ps. <u>575,539</u>	Ps. <u>(786,440)</u>	Ps. <u>16,965,304</u>

Las notas hacen parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados


Luis Carlos Sarmiento Gutiérrez
Presidente


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


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

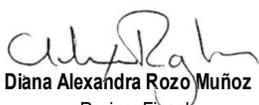
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado Separado Condensado de Flujos de Efectivo
(En millones de pesos colombianos)

	Nota	Acumulado a	
		30 de junio 2023	30 de junio 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		Ps. 575,539	Ps. 2,426,131
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Gasto de Impuesto sobre la renta		Ps. 25,766	Ps. 1,882
Depreciación y amortización	16	838	872
Deterioro de préstamos a costo amortizado	6	(238)	-
Ingreso por método de participación patrimonial, neto	15	(571,049)	(1,314,292)
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. 565	Ps. (636)
Disminución en deudores		-	825,252
Adquisición de inversiones		-	(823,597)
Aumento en Intereses por cobrar		(609)	-
Disminución en otros activos y pasivos: anticipo de impuestos, gastos pagados por anticipado; impuestos, cuentas por pagar, obligaciones laborales, pasivos estimados y provisiones		(21,923)	(16,257)
Aumento en intereses por pagar		344	5,449
Pago intereses en pasivos por arrendamiento NIIF 16	16	(267)	(124)
Dividendos recibidos por subsidiarias en el período en efectivo		358,854	375,659
Pago Impuesto sobre la renta		-	(3,354)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		Ps. 367,820	Ps. 376,255
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipo		-	(55)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		Ps. -	Ps. (55)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados		(256,500)	(409,876)
Pagos pasivos por arrendamientos	10	(587)	(656)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		Ps. (257,087)	Ps. (410,532)
Aumento (Disminución) del efectivo y sus equivalentes		110,733	(34,332)
Efectivo al inicio del período		67,439	174,784
Efectivo y sus equivalentes al final del período		Ps. 178,172	Ps. 140,452
Información complementaria:			
Pago de Intereses		Ps. 165,228	Ps. 71,462

Las notas hacen parte integral de los Estados Financieros Separados Condensados


Luis Carlos Samiemento Gutiérrez
 Presidente


María 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 agosto de 2023)