

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estado de situación financiera
Al 31 de Marzo de 2015
(Expresados en millones de pesos)
NIIF



I Trimestre
31 de marzo

Activo

Activo corriente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	\$	45.907
Inversiones corrientes		23
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		7
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas		506.699
Activos por impuestos		10.850
Otros activos no financieros		13
Total activo corriente		563.499
Propiedades, planta y equipo		3.556
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación		27.861.512
Activos por impuestos diferidos		248
Total activo a largo plazo		27.865.316
Total activo	\$	28.428.815

Pasivo y Patrimonio de los Accionistas

Pasivo corriente:

Obligaciones financieras	\$	109.812
Otras provisiones		1.118
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		733.407
Pasivos por impuestos		18.694
Otros pasivos no financieros		1.260
Bonos en circulación		100.000
Total pasivo corriente		964.291
Obligaciones financieras		62.800
Bonos en circulación		518.750
Total pasivo a largo plazo		581.550
Total pasivo		1.545.841

Patrimonio de los accionistas:

Capital social		22.281
Superávit de capital		8.504.729
Reservas		4.574.404
Utilidad del Ejercicio		559.538
Ganancias (pérdidas) acumuladas por adopción de primera vez		12.261.166
Otras participaciones en el patrimonio		960.856
Total patrimonio de los accionistas		26.882.974
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$	28.428.815

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.

Estado de resultados

Por el Trimestre que terminó el 31 de Marzo de 2015

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

NIIF



	<u>I Semestre</u> <u>I Trimestre</u> <u>31 de marzo</u>	<u>Acumulado año</u>
Ingresos operacionales		
Ingresos de actividades ordinarias	\$ 585.203	585.203
Total ingresos operacionales	<u>585.203</u>	<u>585.203</u>
Utilidad bruta	<u>585.203</u>	<u>585.203</u>
Gastos de administración y venta	17.528	17.528
Otros ingresos	(14.745)	(14.745)
Otros gastos	190	190
Ganancias (pérdidas) derivadas de la posición monetaria neta	(8.211)	(8.211)
Costos financieros	13.691	13.691
	<u>24.875</u>	<u>24.875</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	560.328	560.328
Impuesto sobre la renta y complementarios	<u>(790)</u>	<u>(790)</u>
Utilidad del ejercicio	<u>\$ 559.538</u>	<u>559.538</u>

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Estados de Flujos de Efectivos Individuales
Por el Trimestre que terminó el 31 de Marzo de 2015
(Expresados en millones de pesos)
NIIF



	I Trimestre 31 de marzo	Acumulado año
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	\$ 559.538	559.538
Interés minoritario	0	0
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Amortización de crédito mercantil	0	0
Depreciación de propiedades, planta y equipo	389	389
Variación en inversiones negociables	360	360
Adquisición de inversiones	(31.656)	(31.656)
Dividendos recibidos en el periodo	561.936	561.936
Ingreso metodo de participación	(585.091)	(585.091)
Recuperación por cambios patrimoniales	0	0
Pérdida por metodo de participación	0	0
Variación en cargos diferidos	(215)	(215)
Amortización de cargos diferidos	36	36
Variación en cuentas por cobrar	(249.444)	(249.444)
Reversión de ajustes en cambio	0	0
Variación neto en otros activos (anticipos de impuestos y contribuciones)	(1.434)	(1.434)
Variación neto en otros pasivos (proveedores, impuestos, cuentas por pagar, obligaciones laborales, otros pasivos, pasivos estimados y provisiones)	1.111	1.111
Variación en intangibles - crédito mercantil adquirido	0	0
Pago de impuesto al patrimonio	(3.109)	(3.109)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	252.421	252.421
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(38)	(38)
Adquisición de compañías controladas	0	0
Venta de compañías controladas	0	0
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(38)	(38)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(319.703)	(319.703)
Variación de depósitos	0	0
Variación de préstamos interbancarios y fondos overnight	0	0
Adquisición de otros préstamos	62.800	62.800
Pagos de otros préstamos	0	0
Emisión de bonos	0	0
Pago de bonos	0	0
Variación en intereses no controlante (intereses minoritarios)	0	0
Prima en colocación de acciones	0	0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	(256.903)	(256.903)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	7.968	7.968
Variación del efectivo y equivalentes de efectivo	3.448	3.448
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	42.459	42.459
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 45.907	45.907

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por el trimestre que terminó el 31 de Marzo de 2015

(Expresados en millones de pesos)

NIIF



	Superávit de Capital		Reservas		Utilidad Ejercicio	Otras participaciones en el patrimonio	Ganancias (pérdidas) acumuladas por adopción de primera vez	Patrimonio de los Accionistas
	Capital Social	Prima en Colocac. de Acciones	Legal	Ocasionales				
Saldo al 30 de junio de 2014	20.407	6.081.542	10.089	3.588.945	920.813	1.458.314	12.261.166	24.341.276
Constitución de reserva para futuros repartos				920.813	(920.813)			0
Incremento de la reserva legal			929	(929)				0
Pago del impuesto al patrimonio								0
b) Para distribuir un dividendo en efectivo de \$ 4,80 por acción y por mes durante los meses de octubre de 2014 a marzo de 2015, ambos meses incluidos sobre 22,036,572,719 acciones suscritas y pagadas a la fecha de esta asamblea.				(634.653)				(634.653)
c) Para el pago de dividendo en efectivo sobre 244,444,460 acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto que de acuerdo con el prospecto de la oferta de emisión efectuada en el exterior en la forma de ADR's Nivel III, sean suscritas dentro de los 30 días posteriores a la fecha de la emisión, a razón de \$4,80 por acción y por mes durante los meses de octubre de 2014 a marzo de 2015, inclusive. Los valores que no sean utilizados por este concepto serán reintegrados a las Reservas Ocasionales a disposición del máximo órgano social, una vez finalice el periodo de suscripción de estas acciones.				(7.040)				(7.040)
Aplicación del método de participación						157.142		157.142
Emisión de 1,629,629,620 acciones con derecho de suscripción preferente	1.630	2.113.269						2.114.899
Utilidad del ejercicio					441.759			441.759
Saldo al 30 de septiembre de 2014	22.037	8.194.811	11.018	3.867.136	441.759	1.615.456	12.261.166	26.413.383
Aplicación del método de participación						(473.328)		(473.328)
Emisión de 244.444.440 acciones con derecho de suscripción preferente	244	309.918						310.162
Utilidad del ejercicio					905.978			905.978
Saldo al 31 de diciembre de 2014	22.281	8.504.729	11.018	3.867.136	1.347.737	1.142.128	12.261.166	27.156.195
Constitución de reserva para futuros repartos				1.347.737	(1.347.737)			0
Incremento de la reserva legal			122	(122)				0
b) Para distribuir un dividendo en efectivo de \$ 4,85 por acción y por mes durante los meses de Abril a Septiembre de 2015, ambos meses incluidos sobre 22,281,017,159 acciones suscritas y pagadas a la fecha de esta asamblea.				(648.378)				(648.378)
Pago del impuesto al patrimonio				(3.109)				(3.109)
Aplicación del método de participación						(181.272)		(181.272)
Utilidad del ejercicio					559.538			559.538
Saldo al 31 de Marzo de 2015	22.281	8.504.729	11.140	4.563.264	559.538	960.856	12.261.166	26.882.974