

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.

Estado Separado de Situación Financiera Condensado

Para los periodos terminados en diciembre de 2018 y diciembre de 2017

(Expresados en millones de pesos)

NIIF



	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y sus equivalencias	\$ 38,667	35,478
Inversiones negociables	1,543	453
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	267,640	274,323
Anticipo de impuestos	-	-
Otras cuentas por cobrar	222	165
Otros activos no financieros	295	348
Total activos corrientes	<u>308,367</u>	<u>310,767</u>
Activos no corrientes		
Inversiones en subsidiarias	19,970,980	18,619,868
Propiedad y equipo	2,414	2,851
Activo por impuesto diferido	476	-
Total activos no corrientes	<u>19,973,870</u>	<u>18,622,719</u>
Total activos	<u>\$ 20,282,237</u>	<u>18,933,486</u>
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras a costo amortizado, parte corriente	\$ 2,808	290,101
Bonos en circulación a costo amortizado, parte corriente	284,758	5,725
Cuentas por pagar	359,806	422,103
Beneficios a empleados	2,132	1,907
Pasivos por impuestos	43,434	16,308
Otros pasivos no financieros	1,214	1,233
Total pasivos corrientes	<u>694,152</u>	<u>737,377</u>
Pasivos a largo plazo		
Pasivo por impuesto diferido	-	33
Obligaciones financieras a costo amortizado, parte no corriente	541,924	253,503
Bonos en circulación a costo amortizado, parte no corriente	824,520	1,104,080
Total pasivos a largo plazo	<u>1,366,444</u>	<u>1,357,616</u>
Total pasivos	<u>2,060,596</u>	<u>2,094,993</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital suscrito y pagado	22,281	22,281
Superávit de capital	8,612,936	8,504,729
Reservas	5,850,493	5,344,903
Utilidades en adopción por primera vez	256,878	256,878
Ganancias del periodo	2,887,749	2,001,178
Otros Participaciones del patrimonio	591,304	708,524
Total patrimonio de los accionistas	<u>18,221,641</u>	<u>16,838,493</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	<u>\$ 20,282,237</u>	<u>18,933,486</u>

(*) Grupo Aval adoptó la NIIF 15, NIIF 9 y realizó cambios voluntarios a sus políticas contables al 1 de enero de 2018. Con los métodos de transición elegidos, la información comparativa no se reexpresa.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	31 de diciembre	31 de diciembre
\$	2,865,200	2,040,320
	285,218	234,502
	<u>3,150,418</u>	<u>2,274,822</u>
	74,801	89,316
	166	274
	(1,601)	98
	<u>3,073,850</u>	<u>2,185,330</u>
	119,439	133,679
	<u>2,954,411</u>	<u>2,051,651</u>
	66,662	50,473
\$	<u>2,887,749</u>	<u>2,001,178</u>
\$	<u>129.61</u>	<u>89.82</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	31 de diciembre	31 de diciembre
	<u>2,887,749</u>	<u>2,001,178</u>
	(117,220)	146,482
	<u>2,770,529</u>	<u>2,147,660</u>



	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
\$	2,887,749	2,001,178
	(510)	33
	567	583
	(10,095)	(13,357)
	(2,865,200)	(2,040,320)
	(1,090)	4,527
	8,706	5,492
	24,040	24,683
	(1,010)	(4,745)
	1,087,049	1,107,587
	-	(1,095)
	1,130,206	1,084,566
	(130)	(264)
	(130)	(264)
	(1,128,498)	(1,307,524)
	-	106,399
	-	(294,886)
	-	400,000
	(1,128,498)	(1,096,011)
	1,611	(93)
	3,189	(11,802)
	35,478	47,280
\$	38,667	35,478
\$	119,778	137,882

n el acumulado que terminó el 31 de diciembre de 2017



Capital suscrito y pagado	Superávit de Capital	Reservas			Adopción por primera vez	Ganancias (pérdidas) del periodo	Otras Participaciones del patrimonio (reexpresados)	Patrimonio de los Accionistas
		Legal	Ocasionales	Utilidades (pérdidas) retenidas				
22,281	8,504,729	11,140	4,332,553	-	240,105	2,312,429	562,042	15,985,279
			2,312,429			(2,312,429)		-
			(1,310,124)					(1,310,124)
			(1,095)					(1,095)
					16,773		146,482	163,255
						2,001,178		2,001,178
22,281	8,504,729	11,140	5,333,763	-	256,878	2,001,178	708,524	16,838,493
				(426,099)				(426,099)
22,281	8,504,729	11,140	5,333,763	(426,099)	256,878	2,001,178	708,524	16,412,394
	108,207							108,207
			2,001,178			(2,001,178)		-
			(1,069,489)					(1,069,489)
							(117,220)	(117,220)
						2,887,749		2,887,749
22,281	8,612,936	11,140	6,265,452	(426,099)	256,878	2,887,749	591,304	18,221,641

(*) Grupo Aval adoptó la NIIF 15, NIIF 9 y realizó cambios voluntarios a sus políticas contables al 1 de enero de 2018. Con los métodos de transición elegidos, la información