

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.
Balance General Individual
Periodos que terminaron el 31 de marzo de 2013
(Expresados en millones de pesos)
Col GAAP



	I Semestre		
	I Trimestre 31 de marzo	II Trimestre 30 de junio	I Semestre (6 meses)
<u>Activo</u>			
Activo corriente:			
Disponible	\$ 724,079		724,079
Inversiones negociables, neto	361		361
Deudores corto plazo	404,360		404,360
Cargos diferidos	5,297		5,297
Total activo corriente	1,134,097		1,134,097
Inversiones permanentes, neto	10,807,072		10,807,072
Propiedades, planta y equipo, neto	507		507
Intangibles, neto	408,681		408,681
Cargos diferidos	233		233
Valorizaciones	8,426,598		8,426,598
Total activo	\$ 20,777,188		20,777,188
Cuentas de orden deudoras: 0			
Deudoras fiscales	12,285,837		12,285,837
Deudoras de control	912,396		912,396
Acreedoras contingentes por contra	2,931,575		2,931,575
Acreedoras de control por contra	875,225		875,225
Acreedoras de fiscales por contra	12,659,282		12,659,282
Total cuentas de orden	\$ 29,664,315		29,664,315
<u>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</u>			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	\$ 427,102		427,102
Proveedores	56		56
Cuentas por pagar	558,791		558,791
Impuestos, gravámenes y tasas	24,670		24,670
Obligaciones laborales	837		837
Pasivos estimados y provisiones	3,261		3,261
Otros pasivos	1,896		1,896
Bonos en circulación	0		0
Total pasivo corriente	1,016,613		1,016,613
Impuesto al patrimonio	11,464		11,464
Obligaciones financieras	710,148		710,148
Bonos en circulación	724,249		724,249
Total pasivo	2,462,474		2,462,474
<u>Patrimonio de los accionistas:</u>			
Capital social	18,552		18,552
Superávit de capital	5,403,557		5,403,557
Reservas	3,080,253		3,080,253
Revalorización del patrimonio	875,225		875,225
Utilidad del Ejercicio	510,529		510,529
Valorizaciones	8,426,598		8,426,598
Total patrimonio de los accionistas	18,314,714		18,314,714
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	\$ 20,777,188		20,777,188
<u>Cuentas de orden acreedoras:</u>			
Deudoras fiscales por el contrario	12,285,837		12,285,837
Deudoras de control por el contrario	912,396		912,396
Acreedoras de Contingencia	2,931,575		2,931,575
Acreedoras de control	875,225		875,225
Acreedoras fiscales	12,659,282		12,659,282
Total cuentas de orden	\$ 29,664,315		29,664,315

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.

Estado de Resultados Individual

Periodos que terminaron el 31 de marzo de 2013

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

Col GAAP



	I Semestre		Acumulado año
	I Trimestre 31 de marzo	II Trimestre 30 de junio	
Ingresos operacionales			
Intereses	\$ 9,136		9,136
Rendimientos financieros	57		57
Ingreso método de participación, neto	552,799		552,799
Recuperación por cambios patrimoniales	0		0
Total ingresos operacionales	561,992		561,992
Pérdida método de participación por cambios patrimoniales	4,089		4,089
Utilidad bruta	557,903		557,903
Gastos operacionales de administración y ventas:			
Gastos de personal	6,258		6,258
Honorarios	1,738		1,738
Industria y comercio	2,369		2,369
Gravamen al movimiento financiero	1,119		1,119
Iva descontable	0		0
Arrendamientos	185		185
Contribuciones y afiliaciones	18		18
Seguros	0		0
Servicios	264		264
Gastos legales	10		10
Mantenimiento y reparaciones	15		15
Adecuación e instalación	1		1
Gastos de viaje	41		41
Depreciaciones	49		49
Amortización de intangibles	3,311		3,311
Amortización de activos diferidos	5,823		5,823
Provisión inversiones negociables	0		0
Gastos operacionales de ventas	273		273
Diversos	80		80
Total gastos operacionales de administración y ventas	21,554		21,554
Utilidad operacional	536,350		536,350
Ingresos no operacionales			
Diferencia en cambio	8		8
Honorarios	10,605		10,605
Servicios	1		1
Aprovechamientos	0		0
Recuperaciones	101		101
	10,715		10,715
Gastos no operacionales			
Gastos financieros	34,730		34,730
Diversos	6		6
	34,736		34,736
Resultado no operacional, neto	(24,021)		(24,021)
Utilidad antes de impuesto a la renta	512,328		512,328
Impuesto sobre la renta y complementarios	(1,799)		(1,799)
Utilidad del ejercicio	\$ 510,529		510,529

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.

Estado de Flujo de Efectivo Individual

Periodos que terminaron el 31 de marzo de 2013

(Expresados en millones de pesos)

Col GAAP



	I Semestre		
	I Trimestre 31 de marzo	II Trimestre 30 de junio	I Semestre (6 meses)
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio	\$ 510,529		510,529
Interés no controlado	0		0
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Amortización de crédito mercantil	3,311		3,311
Depreciación de propiedades, planta y equipo	49		49
Provisión para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	0		0
Provisión para bienes recibidos en pago, neto	0		0
Provisión de inversiones, neto	0		0
Reversión de provisiones de propiedad, planta y equipo	0		0
(Utilidad) pérdida en venta de inversiones, neto	0		0
(Utilidad) pérdida en venta de bienes recibidos en pago	0		0
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	0		0
(Utilidad) pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados	0		0
Pérdida en ganancias realizadas	0		0
Reversion de expresion de bonos	0		0
(Aumento) Disminución en inversiones negociables	7,937		7,937
Adquisición de inversiones	(20,521)		(20,521)
Dividendos recibidos en el periodo	413,928		413,928
Ingreso metodo de participación	(552,799)		(552,799)
Recuperación por cambios patrimoniales	0		0
Perdida por metodo de participación	4,089		4,089
Aumento en cargos diferidos	(3)		(3)
Amortización de cargos diferidos	5,823		5,823
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	(225,284)		(225,284)
Reversión de ajustes en cambio	0		0
Aumento neto en otros activos (anticipos de impuestos y contribuciones)	(1,810)		(1,810)
Aumento neto en otros pasivos (proveedores, impuestos, cuentas por pagar, obligaciones laborales, otros pasivos, pasivos estimados y provisiones)	(2,283)		(2,283)
Pago de impuesto al patrimonio	0		0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	142,966		142,966
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución (aumento) de cartera de créditos	0		0
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo	0		0
Producto de la venta de inversiones	0		0
Producto de la venta de bienes recibidos en pago	0		0
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(21)		(21)
Adquisición de compañías controladas	0		0
Venta de compañías controladas	0		0
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(21)		(21)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	(221,527)		(221,527)
Aumento (disminución) de depósitos	0		0
Aumento (disminución) de préstamos interbancarios y fondos overnight	0		0
Adquisición de otros préstamos bancarios	0		0
Pagos de otros préstamos préstamos bancarios	(13,667)		(13,667)
Emisión de bonos	0		0
Pago de bonos	0		0
Aumento (disminución) en intereses no controlante (intereses minoritarios)	0		0
Prima en colocación de acciones	0		0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	(235,194)		(235,194)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	0		0
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo	(92,248)		(92,248)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	816,328		816,328
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 724,080		724,080

GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Individual

Periodos que terminaron el 31 de marzo de 2013

(Expresados en millones de pesos)

CoI GAAP



	Capital Social	Superávit de Capital			Reservas		Revalorización del Patrimonio	Utilidad Ejercicio	Valorizaciones	Patrimonio de los Accionistas
		Prima en Colocac. de Acciones	Crédito Mercantil Formado	Método de Participación	Legal	Ocasionales				
Saldo al 31 de diciembre de 2012	\$ 18,552	3,671,667	0	1,678,239	9,276	2,736,084	875,225	802,398	7,738,866	17,530,307
Constitución de reserva para futuros repartos						802,398		(802,398)		0
Incremento de la reserva legal										0
Para distribuir un dividendo en efectivo de \$ 4,20 por acción y por mes durante los meses de abril a septiembre de 2013, ambos meses incluidos, así:										
Sobre 18,551,766,453 acciones ordinarias y preferenciales suscritas										
Con beneficio:						(467,504)				(467,504)
Aplicación del método de participación patrimonial				53,651						53,651
Valorizaciones de inversiones (notas 5 y 10)									687,731	687,731
Utilidad del ejercicio								510,529		510,529
Saldo al 31 de marzo de 2013	\$ 18,552	3,671,667	0	1,731,890	9,276	3,070,978	875,225	510,529	8,426,597	18,314,714