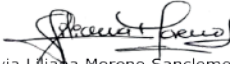


FUNDACIÓN VALLE DEL LILI
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre 2020	31 de diciembre 2019
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	12	\$ 162.854.689	\$ 154.768.927
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	13	333.621.456	288.192.278
Inventarios	14	22.168.350	13.171.543
Otros activos no financieros	15	2.326.872	1.343.046
Total activos corrientes		\$ 520.971.367	\$ 457.475.794
Propiedades, planta y equipo	16	\$ 675.230.366	\$ 425.184.332
Otras inversiones	19	1.753.594	833.094
Propiedades de inversión	17	3.525.800	2.644.350
Intangibles	18	27.057.089	21.487.035
Activos en derecho de uso	20	161.380.097	10.354.679
Otros activos	21	114.000	114.000
Total activos no corrientes		\$ 869.060.946	\$ 460.617.490
Total activos		\$ 1.390.032.313	\$ 918.093.284
Pasivos			
Obligaciones financieras	22	\$ 36.186.079	\$ 20.244.447
Proveedores por pagar	23	78.183.603	47.239.994
Cuentas por pagar e impuestos	24	106.999.285	78.246.333
Pasivos por derecho de uso	25	51.188.522	1.363.673
Pasivos estimados y provisiones	26	1.991.085	3.032.226
Pasivos por beneficios empleados y otros	27	41.196.344	26.305.896
Impuesto de renta por pagar	11	121.876	32.303
Total pasivos corrientes		\$ 315.866.794	\$ 176.464.872
Obligaciones financieras	22	\$ 270.398.270	\$ 151.154.254
Pasivos por derecho de uso	25	7.071.006	7.909.227
Pasivos estimados y provisiones	26	27.274.383	22.581.017
Pasivos por beneficios a empleados y otros	27	976.936	506.844
Total pasivos no corrientes		\$ 305.720.595	\$ 182.151.342
Total pasivos		\$ 621.587.389	\$ 358.616.214
Patrimonio			
Capital donado	28	\$ 17.443.439	\$ 17.443.439
Adopción NIIF primera vez		126.909.078	126.968.128
Revaluación de activos fijos		182.925.957	-
Excedente de ejercicios anteriores y otro resultado integral		415.107.918	339.020.450
Excedente del periodo		26.058.532	76.045.053
Total patrimonio		\$ 768.444.924	\$ 559.477.070
Total pasivo y patrimonio		\$ 1.390.032.313	\$ 918.093.284

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Vicente Borrero Restrepo
Representante Legal (*)


Silvia Liliana Moreno Sanclemente
Contadora Pública
Tarjeta profesional No. 42169-T (*)


Jorge Valderrama Urrea
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 42382-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 8 de marzo de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Fundación.

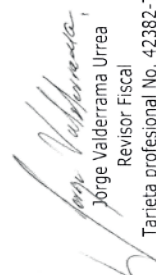
FUNDACIÓN VALLE DEL LILI
ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2020	2019
Ingresos de actividades ordinarias	7	\$ 822.824.324	\$ 836.237.352
Costo de Venta	8	(707.360.941)	(662.727.168)
Excedente bruto		\$ 115.463.383	\$ 173.510.184
Gastos de administración	9	(75.641.203)	(76.062.369)
Gasto de deterioro de cartera	9	(10.531.940)	(13.686.400)
Resultados de actividades de la operación		\$ 29.290.240	\$ 83.761.415
Ingresos financieros	10	21.661.250	10.851.084
Gastos financieros	10	(24.771.082)	(18.535.143)
Gasto financiero, neto		\$ (3.109.832)	\$ (7.684.059)
Resultado del periodo antes de impuesto		\$ 26.180.408	\$ 76.077.356
Impuesto de Renta	11	(121.876)	(32.303)
Excedentes neto del periodo, después de impuestos		\$ 26.058.532	\$ 76.045.053
Otro resultado integral del año			
Revaluación de propiedades, planta y equipo	16	182.925.957	-
		\$ 182.925.957	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		\$ 208.984.489	\$ 76.045.053

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Vicente Borrero Restrepo
Representante Legal (*)


Silvia Lilianna Moreno Sanclemente
Contadora Pública
Tarjeta profesional No. 42169-T (*)


Jorge Valderrama Urrea
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 42382-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 8 de marzo de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Fundación.



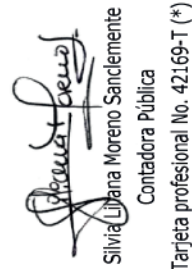
FUNDACIÓN VALLE DEL LILI
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (En miles de pesos colombianos)

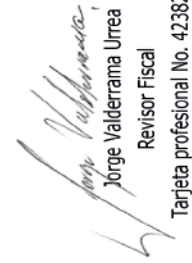
Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Nota	Capital Donado	Adopción NIIF primera vez	Excedentes del Periodo	Excedentes de ejercicios anteriores	Otro Resultado Integral	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2019		\$ 17.443.439	\$ 122.103.057	\$ 80.529.347	\$ 263.356.174	\$ (110.971)	\$ 483.321.046
Excedentes del periodo	39	-	-	76.045.053	-	-	76.045.053
Reserva operación de cobertura	39	-	-	-	-	110.971	110.971
Reclasificaciones por adopción	39	-	4.865.071	-	(4.865.071)	-	-
Apropiaciones y/o reclasificaciones	39	-	-	(80.529.347)	80.529.347	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019		\$ 17.443.439	\$ 126.968.128	\$ 76.045.053	\$ 339.020.450	\$ -	\$ 559.477.070
Cambios en el patrimonio							
Excedentes del periodo	39	-	-	26.058.532	-	-	26.058.532
Reclasificaciones por adopción	40	-	(59.050)	-	42.415	-	(16.635)
Revaluación de activos fijos propiedad, planta y equipo	39	-	-	-	-	182.925.957	182.925.957
Apropiaciones y/o reclasificaciones	39	-	-	(76.045.053)	76.045.053	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2020		\$ 17.443.439	\$ 126.909.078	\$ 26.058.532	\$ 415.107.918	\$ 182.925.957	\$ 768.444.924

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


 Vicente Borrero Restrepo
 Representante Legal (*)


 Silvia Liliana Moreno Sandclmente
 Contadora Pública
 Tarjeta profesional No. 42169-T (*)


 Jorge Valderrama Urrea
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 42382-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 8 de marzo de 2021)

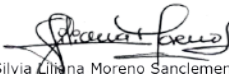
(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Fundación.

FUNDACIÓN VALLE DEL LILI
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2020	2019
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Excedentes del periodo		\$ 26.058.532	\$ 76.045.053
Ajustes para conciliar los excedentes netos con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	16	34.153.382	28.289.661
Deterioro (recuperación) de cuentas por cobrar	13	10.531.940	14.217.154
Deterioro (recuperación) de Glosas	13	136.782	-
Deterioro (recuperación) de Inventarios	14	1.231	41.845
Ingreso por Revalorización Propiedad de inversión	17	(881.450)	-
Amortización de activos intangibles	18	6.219.450	5.288.621
Retiro baja intangibles	18	92.134	-
Costos financieros	10	5.904.494	9.312.704
Pérdida (Utilidad) en valoración de inversiones	10	267.500	(167.500)
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	13	(56.097.900)	(36.956.229)
Aumento (Disminución) en inventarios	14	(8.998.038)	230.925
Efecto neto Activo - Pasivo por derecho de uso	20 y 25	(102.038.790)	(63.938)
Aumento en gastos pagados por anticipado	15	(983.826)	(327.675)
(Disminución) aumento en cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	23,24 y 25	60.953.109	(2.486.550)
Intereses pagados	10	(5.074.001)	(7.616.637)
Aumento en pasivos estimados y provisiones	26	3.652.225	4.626.271
Aumento en obligaciones laborales	27	15.360.540	1.703.007
Impuesto de renta pagado	11	121.876	32.303
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		\$ (10.620.810)	\$ 92.169.015
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	16	(102.245.153)	(67.454.493)
Baja de propiedad, planta y equipo	16 y 40	955.060	984.026
Efecto NIIF 16 traslado obras en curso a Activo derecho uso	18	-	1.326.345
Adquisición de activos intangibles	18	(11.881.638)	(9.284.839)
Adquisición de Inversiones	19	(1.188.000)	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		\$ (114.359.731)	\$ (74.428.961)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento			
Nuevas obligaciones financieras	22	167.353.033	125.514.427
Pago de obligaciones financieras	22	(33.022.952)	(94.993.614)
Pago pasivo por derecho de uso	25	(1.263.778)	(1.017.841)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		\$ 133.066.303	\$ 29.502.972
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		\$ 8.085.762	\$ 47.243.026
Saldo del efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	12	154.768.927	107.525.901
Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre		\$ 162.854.689	\$ 154.768.927

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Vicente Borrero Restrepo
Representante Legal (*)


Silvia Lilianna Moreno Sanclemente
Contadora Pública
Tarjeta profesional No. 42169-T (*)


Jorge Valderrama Urrea
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 42382-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 8 de marzo de 2021)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Fundación.