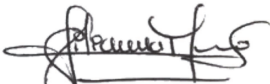


FUNDACIÓN VALLE DEL LILI
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre 2024	31 de diciembre 2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	11	\$ 137.797.799	\$ 142.342.223
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	12	639.109.700	517.067.288
Inventarios	13	27.281.964	24.057.872
Otros activos no financieros	14	3.931.811	3.554.231
Total activos corrientes		\$ 808.121.274	\$ 687.021.614
Propiedades, planta y equipo	15	1.039.862.582	848.918.117
Otras inversiones	18	110.423.094	589.344
Propiedades de inversión	16	3.525.800	3.525.800
Intangibles	17	29.842.442	31.571.052
Activos en derecho de uso	19	17.466.359	152.885.349
Otros activos	20	563.500	514.000
Total activos no corrientes		\$ 1.201.683.777	\$ 1.038.003.662
Total activos		\$ 2.009.805.051	\$ 1.725.025.276
Pasivos			
Obligaciones financieras	21	52.451.951	78.574.337
Factoring con recurso	22	12.935.962	12.915.991
Proveedores por pagar	23	173.657.248	117.114.966
Cuentas por pagar e impuestos	24	223.257.309	180.215.024
Pasivos por derecho de uso	25	2.511.588	1.962.663
Pasivos provisiones de bonos	26	1.803.725	376.785
Pasivos por beneficios empleados y otros	27	58.655.055	56.138.435
Impuesto de renta por pagar	10	142.705	69.673
Total pasivos corrientes		\$ 525.415.543	\$ 447.367.874
Obligaciones financieras	21	442.753.855	232.219.751
Factoring con recurso	22	6.663.316	16.736.809
Pasivos por derecho de uso	25	9.242.569	10.259.016
Pasivos provisiones de bonos	26	49.262.985	43.253.658
Pasivos por beneficios a empleados y otros	27	2.233.370	2.010.568
Total pasivos no corrientes		\$ 510.156.095	\$ 304.479.802
Total pasivos		\$ 1.035.571.638	\$ 751.847.676
Patrimonio			
Capital donado	28	17.443.439	17.443.439
Adopción a NCIF		112.972.297	112.972.297
Revaluación de activos fijos		182.537.111	182.925.957
Excedente de períodos anteriores		660.224.753	670.302.737
Excedente del período		1.055.813	(10.466.830)
Total patrimonio		\$ 974.233.413	\$ 973.177.600
Total pasivo y patrimonio		\$ 2.009.805.051	\$ 1.725.025.276

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Marcela Granados Sánchez
Representante Legal (*)


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


Digitally signed by
MICHAEL SMITH
QUISABONI
SÁNCHEZ
Date: 2025.03.07
15:33:50 -05'00'
Michael Smith Quisaboni Sánchez
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 163831-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 7 de marzo de 2025)

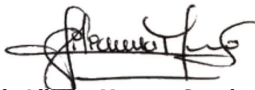
(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Fundación.

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

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2024	2023
Ingresos de actividades ordinarias	6	\$ 1.601.517.024	\$ 1.428.082.046
Costo de venta	7	(1.330.591.764)	(1.213.666.219)
Excedente bruto		\$ 270.925.260	\$ 214.415.827
Gastos de administración	8	(113.667.601)	(108.785.495)
Gasto de deterioro de cartera	8	(122.921.522)	(47.857.324)
Excedentes de actividades de la operación		\$ 34.336.137	\$ 57.773.008
Ingresos financieros	9	49.669.072	28.349.029
Gastos financieros	9	(82.806.691)	(96.519.194)
Gasto financiero, neto		\$ (33.137.619)	\$ (68.170.165)
Excedentes (Déficit) del período antes de impuesto		\$ 1.198.518	\$ (10.397.157)
Impuesto de Renta	10	(142.705)	(69.673)
Excedente (Déficit) del período, después de impuestos		\$ 1.055.813	\$ (10.466.830)
Otro resultado integral del año		\$ -	\$ -
Resultado integral total del año		\$ 1.055.813	\$ (10.466.830)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Marcela Granados Sánchez
Representante Legal (*)


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


Digitally signed by
MICHAEL SMITH
QUISABONI SÁNCHEZ
Date: 2025.03.07
15:34:08 -05'00'
Michael Smith Quisaboni Sánchez
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 163831-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 7 de marzo de 2025)

(*) 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 preparados de acuerdo con información tomada 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 2024 y 2023: Saldo inicial al 1 de enero de 2023	Nota	Capital donado	Adopción a NCIF	Excedentes del período	Excedentes de períodos anteriores	Revaluación de activos fijos	Total patrimonio
		\$ 17.443.439	\$ 112.972.297	\$ 106.476.491	\$ 563.826.246	\$ 182.925.957	\$ 983.644.430
Déficit del período	39	-	-	(10.466.830)	-	-	-
Apropiaciones	39	-	-	(106.476.491)	106.476.491	-	(10.466.830)
Saldo final al 31 de diciembre de 2023		\$ 17.443.439	\$ 112.972.297	\$ (10.466.830)	\$ 670.302.737	\$ 182.925.957	\$ 973.177.600
Excedente del período	39	-	-	1.055.813	-	-	1.055.813
Retiro por valorización	15	-	-	-	388.846	(388.846)	-
Apropiaciones	39	-	-	10.466.830	(10.466.830)	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2024		\$ 17.443.439	\$ 112.972.297	\$ 1.055.813	\$ 660.224.753	\$ 182.537.111	\$ 974.233.413

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Marcela Granados Sánchez
Representante Legal (*)


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


Digitally signed by
MICHAEL SMITH
QUISABONI SÁNCHEZ
Date: 2025.03.07
15:34:22 -05'00'

Michael Smith Quisaboni Sánchez
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 163831-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 7 de marzo de 2025)

(*) 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 preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Fundación.

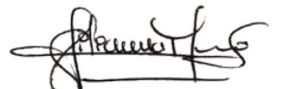
FUNDACIÓN VALLE DEL LILI
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Excedente (Déficit) del período		\$ 1.055.813	\$ (10.466.830)
Ajustes para conciliar los excedentes netos con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	7, 8 y 15	52.965.929	48.167.174
Amortización activos por derecho de uso	7, 8 y 19	9.997.684	8.981.245
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8 y 12	122.387.834	47.857.324
Provisión de glosas	8 y 12	1.802.086	52.070
(Recuperación) deterioro de inventarios	6, 8 y 13	(67.200)	62.235
Amortización de activos intangibles	7, 8 y 17	12.588.265	13.183.579
Pérdida en baja de propiedad, planta y equipo	8 y 15	1.708.271	3.033.370
Utilidad venta activos fijos	9 y 15	(1.002.847)	-
Pérdida en valoración de otras inversiones	9 y 18	166.250	20.000
Provisión (recuperación) contingencias legales	6, 8 y 24	(108.590)	36.788
Provisión de bono médicos	8 y 26	7.436.267	6.625.600
Diferencia en cambio neta no realizada de equivalente de efectivo	11 y 23	(6.843.467)	9.439.070
Diferencia en cambio neta no realizada de cuentas cobrar	12	(185.909)	27.977
Diferencia en cambio neta no realizada de proveedor	23	(100.074)	(11.652)
Causación de intereses financieros	9 y 21	68.409.034	39.415.468
Gasto de intereses por arrendamientos por derecho de uso	9 y 25	1.250.112	1.113.222
Impuesto de renta	10	142.705	69.673
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		(246.046.423)	(161.827.796)
Inventarios		(3.156.892)	663.785
Gastos pagados por anticipado		(377.580)	(1.116.327)
Otros activos		(49.500)	(400.000)
Proveedores		56.642.356	13.671.293
Activos por derecho de uso		(1.856.819)	-
Otras cuentas por pagar		40.942.991	53.187.444
Obligaciones laborales		2.739.422	8.982.634
Intereses pagados por pasivos por derecho de uso	25	(1.250.112)	(1.113.222)
Impuesto de renta pagado	10	(69.673)	(412.980)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		\$ 119.119.933	\$ 79.241.144
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	15	(90.989.596)	(123.551.388)
Consideración recibida por venta de propiedades, planta y equipo	15	2.159.186	-
Adquisición de inversiones CDTs	18	(110.000.000)	-
Adquisición nuda propiedad	15	(28.507.282)	-
Adquisición de activos intangibles	17	(10.859.655)	(13.999.561)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		\$ (238.197.347)	\$ (137.550.949)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Nuevas obligaciones financieras y Factoring	21 y 22	338.891.727	108.178.608
Pago de capital de obligaciones financieras	21 y 22	(164.533.532)	(74.519.832)
Pago pasivo por arrendamientos por derecho de uso	25	(2.303.051)	(1.508.510)
Pago de intereses de obligaciones financieras	21 y 22	(64.365.621)	(39.415.468)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación		\$ 107.689.523	\$ (7.265.202)
Variación neta de efectivo y equivalente de efectivo		\$ (11.387.891)	\$ (65.575.007)
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido	11	6.843.467	(9.439.070)
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero	11	142.342.223	217.356.300
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre		\$ 137.797.799	\$ 142.342.223

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Marcela Granados Sánchez
Representante Legal (*)


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


Digitally signed by
MICHAEL SMITH
QUISABONI SÁNCHEZ
Date: 2025.03.07
15:34:35 -05'00'
Michael Smith Quisaboni Sánchez
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 163831-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 7 de marzo de 2025)

(*) 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 preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Fundación.