

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

	Nota	31 de diciembre 2025	31 de diciembre 2024
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	11	\$ 233.633.630	\$ 137.797.799
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	12	675.121.809	639.109.700
Inventarios	13	28.290.304	27.281.964
Otros activos no financieros	14	3.854.428	3.931.811
Total activos corrientes		\$ 940.900.171	\$ 808.121.274
Propiedades, planta y equipo	15	1.284.140.883	1.039.862.582
Otras inversiones	18	20.471.844	110.423.094
Propiedades de inversión	16	3.569.872	3.525.800
Intangibles	17	24.243.914	29.842.442
Activos en derecho de uso	19	5.844.926	17.466.359
Otros activos	20	563.500	563.500
Total activos no corrientes		\$ 1.338.834.939	\$ 1.201.683.777
Total activos		\$ 2.279.735.110	\$ 2.009.805.051
Pasivos			
Obligaciones financieras	21	139.797.419	52.451.951
Factoring con recurso	22	7.793.793	12.935.962
Proveedores por pagar	23	166.158.370	173.657.248
Cuentas por pagar e impuestos	24	247.083.272	214.047.517
Pasivos por derecho de uso	25	2.605.082	2.511.588
Pasivos provisiones de bonos	26	2.584.620	1.803.725
Pasivos por beneficios empleados y otros	27	74.354.183	67.864.847
Impuesto de renta por pagar	10	214.995	142.705
Total pasivos corrientes		\$ 640.591.734	\$ 525.415.543
Obligaciones financieras	21	436.075.061	442.753.855
Factoring con recurso	22	-	6.663.316
Pasivos por derecho de uso	25	2.422.027	9.242.569
Pasivos provisiones de bonos	26	56.270.396	49.262.985
Pasivos por beneficios a empleados y otros	27	2.306.572	2.233.370
Total pasivos no corrientes		\$ 497.074.056	\$ 510.156.095
Total pasivos		\$ 1.137.665.790	\$ 1.035.571.638
Patrimonio			
Capital donado	28	26.697.569	17.443.439
Adopción NCIF		112.972.297	112.972.297
Revaluación de propiedades, planta y equipo	15.39	335.694.555	182.537.111
Excedente de años anteriores		661.280.566	660.224.753
Excedente del año		5.424.333	1.055.813
Total patrimonio		\$ 1.142.069.320	\$ 974.233.413
Total pasivo y patrimonio		\$ 2.279.735.110	\$ 2.009.805.051

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Marcela Granados Sánchez
Representante Legal (*)


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


Digitally signed
by Carolina Cruz
Rengifo
Date: 2026.03.03
19:50:04 -05'00'

Carolina Cruz Rengifo
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 346784 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 3 de marzo de 2026)

(*) 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 DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:	Nota	2025	2024
Ingresos de actividades ordinarias	6	\$ 1.739.904.778	\$ 1.601.517.024
Costo de venta	7	(1.419.091.897)	(1.330.591.764)
Excedente bruto		\$ 320.812.881	\$ 270.925.260
Gastos de administración	8	(120.700.440)	(113.667.601)
Gasto de deterioro de cartera	8	(117.598.215)	(122.921.522)
Excedentes de actividades de la operación		\$ 82.514.226	\$ 34.336.137
Ingresos financieros	9	26.752.826	49.669.072
Gastos financieros	9	(103.627.724)	(82.806.691)
Gasto financiero, neto		\$ (76.874.898)	\$ (33.137.619)
Excedente del año antes de impuesto		\$ 5.639.328	\$ 1.198.518
Impuesto de Renta	10	(214.995)	(142.705)
Excedente del año		\$ 5.424.333	\$ 1.055.813
Otro resultado integral del año			
Otro resultado integral del año revaluación de propiedades, planta y equipo	15	153.157.444	\$ -
Resultado integral total del año		\$ 158.581.777	\$ 1.055.813

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Marcela Granados Sánchez
Representante Legal (*)


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


Digitally signed
by Carolina Cruz
Rengifo
Date: 2026.03.03
19:50:20 -05'00'

Carolina Cruz Rengifo
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 346784 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 3 de marzo de 2026)


(*) 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)

	Nota	Capital donado	Adopción NCIF	Excedentes del año	Excedentes de periodos anteriores	Otro resultado integral, revaluación de propiedades, planta y equipo	Total patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024:							
Saldo inicial al 1 de enero de 2024		\$ 17.443.439	\$ 112.972.297	\$ (10.466.830)	\$ 670.302.737	\$ 182.925.957	\$ 973.177.600
Excedente del año		-	-	1.055.813	-	-	1.055.813
Retiro por valorización		-	-	-	388.846	-	-
Apropiaciones		-	-	10.466.830	(10.466.830)	(388.846)	-
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
Excedente del año	15	-	-	5.424.333	-	-	5.424.333
Revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-	153.157.444	153.157.444
Apropiaciones		-	-	(1.055.813)	1.055.813	-	-
Aumento de capital donado		9.254.130	-	-	-	-	9.254.130
Saldo final al 31 de diciembre de 2025		\$ 26.697.569	\$ 112.972.297	\$ 5.424.333	\$ 661.280.566	\$ 335.694.555	\$ 1.142.069.320

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Marcela Granados Sánchez
Representante Legal (*)


Silvia Liliána Moreno Sanclemente
Contadora Pública (*)
Tarjeta profesional No. 42.169 - T


Digitally signed by
Carolina Cruz
Rengifo
Date: 2026.03.03
19:50:39 -05'00'
Carolina Cruz Rengifo
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 346784 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 3 de marzo de 2026)


(*) 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:	Nota	2025	2024
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Excedente del año		\$ 5.424.333	\$ 1.055.813
Ajustes para conciliar el excedente del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	7, 8 y 15	54.462.507	52.965.929
Amortización activos por derecho de uso	7, 8 y 19	3.063.278	9.997.684
Capitalización inmueble traslado derecho de uso	19	(4.204.088)	-
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8 y 12	117.598.215	122.387.834
Provisión de glosas	8 y 12	(81.229)	1.802.086
Deterioro (Recuperación) de inventarios	6, 8 y 13	145.198	(67.200)
Amortización de activos intangibles	7, 8 y 17	13.541.908	12.588.265
Pérdida en baja de propiedad, planta y equipo	8 y 15	1.858.497	1.708.271
Utilidad venta de propiedades, planta y equipo	9 y 15	(36.355)	(1.002.847)
(Excedente) Pérdida en valoración de otras inversiones	9 y 18	(48.750)	166.250
Otros activos revalorización propiedades de inversión	16	(44.072)	-
Recuperación provisión por contingencias legales	8 y 24	(268.411)	(108.590)
Provisión de bono médicos	8 y 26	7.788.306	7.436.267
Diferencia en cambio neta no realizada de equivalente de efectivo	11 y 23	6.092.179	(6.843.467)
Diferencia en cambio neta no realizada de cuentas cobrar	12	868.331	(185.909)
Diferencia en cambio neta no realizada de proveedor	23	(241.534)	(100.074)
Causación de intereses financieros	9 y 21	63.666.290	68.409.034
Gasto de intereses por arrendamientos por derecho de uso	9 y 25	772.232	1.250.112
Impuesto de renta	10	214.995	142.705
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		(148.969.910)	(246.046.423)
Inversiones		110.000.000	-
Inventarios		(1.153.538)	(3.156.892)
Gastos pagados por anticipado		77.383	(377.580)
Otros activos		-	(49.500)
Activos por derecho de uso		8.558.155	(1.856.819)
Otras cuentas por pagar		21.251.043	40.942.991
Obligaciones laborales		6.562.538	2.739.422
Proveedores		(7.257.344)	56.642.356
Intereses pagados por pasivos por derecho de uso	25	(772.232)	(1.250.112)
Impuesto de renta pagado	10	(142.705)	(69.673)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		\$ 258.725.220	\$ 119.119.933
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	15	(134.009.405)	(90.989.596)
Consideración recibida por venta de propiedades, planta y equipo	15	60.170	2.159.186
Adquisición de inversiones CDTs	18	(20.000.000)	(110.000.000)
Adquisición nuda propiedad	15	-	(28.507.282)
Adquisición de activos intangibles	17	(7.943.380)	(10.859.655)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		\$ (161.892.615)	\$ (238.197.347)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Nuevas obligaciones financieras	21	244.482.137	335.076.023
Nuevas obligaciones Factoring	22	2.074.136	3.815.704
Pago de capital de obligaciones financieras	21 y 22	(163.815.463)	(150.664.305)
Pago de capital de Factoring	21 y 22	(13.879.621)	(13.869.227)
Pago pasivo por arrendamientos por derecho de uso	25	(2.371.034)	(2.303.051)
Pago de intereses de obligaciones financieras	21 y 22	(61.394.750)	(64.365.621)
Efectivo neto provisto por actividades de financiación		\$ 5.095.405	\$ 107.689.523
Variación neta de efectivo y equivalente de efectivo		\$ 101.928.010	\$ (11.387.891)
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo mantenido	11	(6.092.179)	6.843.467
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero	11	137.797.799	142.342.223
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre		\$ 233.633.630	\$ 137.797.799

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Marcela Granados Sánchez
Representante Legal (*)


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


Digitally signed
by Carolina Cruz
Rengifo
Date: 2026.03.03
19:50:52 -05'00'
Carolina Cruz Rengifo
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 346784 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 3 de marzo de 2026)

(*) 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.

