

**COPIA PARA ARCHIVARSE EN
FORMA PERMANENTE, EN LOS
PAPELES DE TRABAJO**

***Fundación Cerrejón para el
Progreso de La Guajira***

***Estados Financieros por los Años Terminados
el 31 de diciembre de 2017 y 2016 e Informe
del Revisor Fiscal***

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los miembros del Consejo de Fundadores de la:
FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA:

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el fondo social y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación de los estados financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Fundación es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Fundación. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría me proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para PYMES.

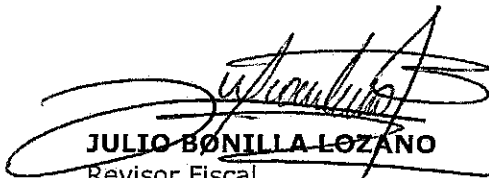
Otros asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí y sobre los mismos expresé mi opinión sin salvedades el 29 de marzo de 2017.

Tal como se indica en la Nota 1 a los estados financieros, el 5 de septiembre de 2017 por medio del Acta No. 52 el Consejo de Fundadores autorizó la fusión por absorción total sin liquidación, por medio de la cual la Fundación en calidad de absorbente incorporo las Fundaciones Cerrejón para el Agua en la Guajira, Cerrejón para el Fortalecimiento Institucional de La Guajira y Cerrejón Guajira Indígena. De acuerdo con lo anterior, los estados financieros adjuntos presentan un aumento de sus activos netos de \$3.008 millones y un déficit de \$123 millones con respecto al año anterior. Esta situación debe tomarse en cuenta para el adecuado análisis e interpretación de los estados financieros adjuntos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con el alcance de mi auditoría, informo que la Fundación ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones del Consejo de Fundadores y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2017, la Fundación no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, no puso de manifiesto que la Fundación no haya seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder.



JULIO BONILLA LOZANO

Revisor Fiscal

T.P. 205416-T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.

23 de febrero de 2018.

FUNDACION CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

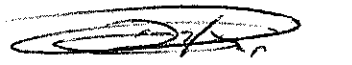
(En pesos Colombianos)

| ACTIVO | 2017 | 2016 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| Efectivo y equivalentes en efectivo (Nota 4) | \$ 14.238.054.727 | \$ 2.901.204.711 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | <u>516.370.075</u> | <u>524.833.945</u> |
| Total activos corrientes | 14.754.424.802 | 3.426.038.656 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | 27.891.285 | 54.344.458 |
| Propiedad, planta y equipo (Nota 6) | 1.418.079.517 | 711.520.618 |
| Inversiones (Nota 7) | <u>970.606.833</u> | <u>970.606.833</u> |
| Total activos no corrientes | <u>2.416.577.635</u> | <u>1.736.471.909</u> |
| Total activos | \$ <u>17.171.002.437</u> | \$ <u>5.162.510.565</u> |
| PASIVOS Y FONDO SOCIAL NETO | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | |
| Préstamos (Nota 8) | \$ 12.325.652 | \$ 12.325.652 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9) | 899.002.575 | 79.221.564 |
| Pasivos por impuestos corrientes (Nota 10) | 57.849.000 | 1.248.000 |
| Beneficios a empleados (Nota 11) | 299.841.835 | 117.257.048 |
| Donaciones por ejecutar (Nota 12) | <u>7.271.182.443</u> | <u>426.556.620</u> |
| Total pasivos corrientes | 8.540.201.505 | 636.608.884 |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | |
| Préstamos (Nota 8) | 30.866.921 | 43.192.770 |
| Donaciones por ejecutar (Nota 12) | <u>640.178.580</u> | <u>48.406.043</u> |
| Total pasivos no corrientes | <u>671.045.501</u> | <u>91.598.813</u> |
| Total pasivos | 9.211.247.006 | 728.207.697 |
| FONDO SOCIAL | | |
| Fondo social (Nota 13) | 1.208.638.000 | 614.000.000 |
| Reservas (Nota 14) | 6.197.455.782 | 3.954.847.665 |
| Resultados acumulados | <u>553.661.649</u> | <u>(134.544.797)</u> |
| Total fondo social neto | <u>7.959.755.431</u> | <u>4.434.302.868</u> |
| Total pasivos y fondo social | \$ <u>17.171.002.437</u> | \$ <u>5.162.510.565</u> |

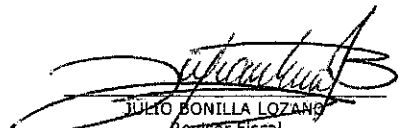
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



JANNETH DAZA ACOSTA
Representante Legal



RAFAEL LAGOS ASTRALAGA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 30444-T



JULIO BONILLA LOZANO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche Ltda,
Tarjeta profesional No. 205416
(Ver mi opinión adjunta)

FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En pesos Colombianos)

| | 2017 | 2016 |
|---|---|-------------------------------------|
| INGRESOS: | | |
| Donaciones (Nota 15) | \$ 10.261.192.980 <u>1.947.208.502</u> | \$ 22.087.636 <u>970.561.428</u> |
| Total ingresos operacionales | 12.208.401.482 | 992.649.064 |
| Proyectos de inversión social (Nota 17) | (7.482.358.231) | (12.712.796) |
| Gastos de administración (Nota 18) | (2.846.533.442) | (751.032.311) |
| Otros gastos (Nota 19) | <u>(2.008.117.107)</u> | <u>(970.561.424)</u> |
| Deficit operacional | (128.607.298) | (741.657.467) |
| Ingresos financieros (Nota 20) | 790.644.896 | 235.785.341 |
| Costos financieros (Nota 21) | <u>(79.517.949)</u> | <u>(8.043.656)</u> |
| Excedente / (Déficit) antes de impuesto | 582.519.649 | (513.915.782) |
| Impuestos de renta (Nota 22) | <u>(28.858.000)</u> | <u>-</u> |
| EXCEDENTE / (DÉFICIT) DEL AÑO | <u>\$ 553.661.649</u> | <u>\$ (513.915.782)</u> |

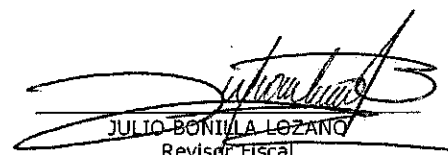
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



JANNETH DAZA ACOSTA
Representante Legal



RAFAEL LAGOS ASTRALAGA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 30444-T



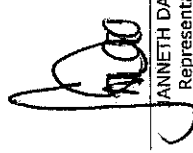
JULIO BONILLA LOZANO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
Tarjeta profesional No. 205416
(Ver mi opinión adjunta)


FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA

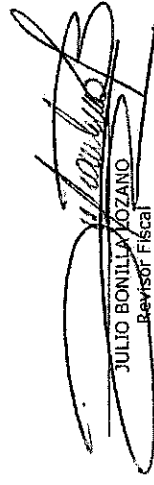
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL FONDO SOCIAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(En pesos colombianos)

| | Fondo social | Reservas asignación permanente | Resultados acumulados | Total |
|---|------------------|--------------------------------|-----------------------|------------------|
| SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2016 | \$ 614.000.000 | \$ 3.651.791.943 | \$ 379.370.985 | \$ 4.645.162.928 |
| Asignación de recursos a Reservas | - | 303.055.722 | - | 303.055.722 |
| Deficit del año | - | - | (513.915.782) | (513.915.782) |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 | 614.000.000 | 3.954.847.665 | (134.544.797) | 4.434.302.868 |
| Movimiento Adición de Fusión por Absorción Total (Nota 1) | 594.638.000 | 2.414.225.918 | - | 3.008.863.918 |
| Asignación de recursos a Reservas | - | (171.617.801) | 134.544.797 | (37.073.004) |
| Excedente del año | - | - | 553.661.649 | 553.661.649 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 | \$ 1.208.638.000 | \$ 6.197.455.782 | \$ 553.661.649 | \$ 7.959.755.431 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


JANNETH DAZA ACOSTA
Representante Legal


RAFAEL LAGOS ASTRALAGA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 30444-T


JULIO BONILLA LOZANO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
Tarjeta profesional No. 205416
(Ver mi opinión adjunta)

FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(En pesos colombianos)**

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Excedente (déficit) del año | \$ 553.661.649 | \$ (513.915.782) |
| Cargos (abono) a resultado que no representan flujo de efectivo: | | |
| Depreciación (Nota 6) | 57.158.623 | 33.552.134 |
| Impuesto sobre la renta (Nota 22) | 28.858.000 | - |
| Deterioro de cartera (Nota 5) | 47.267.967 | 61.238.167 |
| Disminuciones (Aumentos) que afectan el flujo de efectivo | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | (12.350.924) | (3.329.428) |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 819.781.011 | (20.812.536) |
| Pasivos por impuestos | 27.743.000 | (896.741) |
| Beneficios a empleados | 182.584.787 | (35.332.459) |
| Donaciones por ejecutar | 7.436.398.360 | (336.230.879) |
| Flujo de efectivo procedente de (utilizado en) actividades de la operación | <u>9.141.102.473</u> | <u>(815.727.524)</u> |
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Aumento de Activos fijos debido a Fusión por absorción (Nota 6) | (739.389.217) | - |
| Adquisición de activos fijos (Nota 6) | <u>(24.328.305)</u> | <u>(45.836.733)</u> |
| Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión | <u>(763.717.522)</u> | <u>(45.836.733)</u> |
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Aumento del Patrimonio por Fusión Absorción Total (Nota 1) | 3.008.863.918 | - |
| Asignación de recursos a reservas de asignación permanente | (37.073.004) | 303.055.722 |
| Disminución de préstamos (Nota 8) | <u>(12.325.849)</u> | <u>(12.325.840)</u> |
| Flujo neto de efectivo procedente de las actividades de financiación | 2.959.465.065 | 290.729.882 |
| INCREMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 11.336.850.016 | (570.834.375) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO | <u>2.901.204.711</u> | <u>3.472.039.086</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO | <u>\$ 14.238.054.727</u> | <u>\$ 2.901.204.711</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



JANNETH DAZA ACOSTA
Representante Legal



RAFAEL LAGOS ASTRALAGA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 30444-T



JULIO BÓNILLA LOZANO
Revisor Fiscal
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
Tarjeta profesional No. 205416
(Ver mi opinión adjunta)

FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (En pesos colombianos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones - La FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA es una asociación sin ánimo de lucro de carácter privado, inscrita en la Cámara de Comercio de Riohacha, el día 16 de mayo de 1997, bajo el número 242 del Libro respectivo, con una duración indefinida. Su objeto social es apoyar el fortalecimiento, la creación y la consolidación de empresas auto-sostenibles que generen empleos, riquezas para las personas, asociaciones y comunidades de La Guajira y que rodeen la operación minera de los Fundadores de una cultura empresarial que facilite el desarrollo económico social y produzcan un ambiente propicio para todas las actividades económicas.

Por Acta número 19 del 24 de enero de 2008 del Consejo de Fundadores, inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá el 17 de marzo de 2008, bajo el Número 00132714 del Libro I de las Entidades sin Ánimo de Lucro, la Fundación cambia su domicilio de la ciudad de Riohacha (Guajira) a la Ciudad de Bogotá D.C. Adicionalmente, mediante esta misma acta inscrita bajo el número 0132746 del libro I de las Entidades sin Ánimo de Lucro, la Fundación cambió su razón social de FUNDACIÓN CERREJÓN a FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA.

La Fundación ya constituida como persona jurídica, inició actividades con los programas de: Creación y Consolidación de Empresas productivas sostenibles en el Departamento de La Guajira, particularmente las que se han reconocido dentro de cadenas promisorias como el Turismo y la Agricultura, proyectos productivos de la Red Tabaco de Desarrollo Endógeno y Mesa de Concertación de Oreganal; y apoyo a la ejecución de proyectos del Departamento de Responsabilidad Social de Cerrejón.

La Fundación desarrolla su objeto social a través de donaciones que recibe de sus Fundadores, las cuales son destinadas a los proyectos de inversión social; como también la realización de convenios con entidades públicas y privadas.

Dentro de los principales objetivos de la Fundación se encuentran:

- a. Realizar inversiones en las empresas cuya constitución, fortalecimiento o consolidación apoye la Fundación, bien sea en sociedades, asociaciones, corporaciones, comunidades o cualquier otra entidad.
- b. Financiar la constitución, fortalecimiento o consolidación de empresas que la Fundación apoye, bien sea en sociedades, asociaciones, corporaciones, comunidades o cualquier entidad.
- c. Promover la generación de empleo y la diversificación de la producción mediante el desarrollo de microempresas, pequeñas y medianas.
- d. Administrar la cartera de los créditos dirigidos al financiamiento de las empresas y adelantar las actividades pertinentes para su ejecución.
- e. Desarrollar, mantener y fomentar las relaciones financieras, técnicas y educativas con instituciones nacionales y extranjeras con los mismos objetivos.

- f. Celebrar con otras entidades sin ánimo de lucro contratos de prestación de servicios para la administración de las mismas.
- g. Obtener recursos financieros para el desarrollo de programas afines a su objeto social o administrar dineros de terceros para propósitos específicos que correspondan a actividades similares a las de su objeto.
- h. Formar y capacitar a microempresarios, jóvenes rurales y a la comunidad Guajira directamente o a través de alianzas con entidades educativas.
- i. Efectuar donaciones a otras entidades sin ánimo de lucro para el desarrollo de sus objetivos sociales.
- j. Desarrollar toda clase de programas sociales y obras benéficas sin ánimo de lucro que busquen el fortalecimiento social del Departamento de La Guajira.

Proceso de fusión por absorción – Por medio del acta 52 de reunión de Consejo de Fundadores, el día 5 de septiembre de 2017 se autorizó adelantar un proceso de fusión por absorción total sin liquidación, según el cual la Fundación Cerrejón para el Progreso de la Guajira absorbería las Fundaciones Cerrejón para el Agua en La Guajira, Cerrejón para el Fortalecimiento Institucional de La Guajira y Cerrejón Guajira Indígena.

Para efectos de cumplir con los requerimientos para llevar a cabo el mencionado proceso, la Fundación dispuso la preparación de estados financieros de propósito especial al 30 de septiembre de 2017, los cuales se han emitido con el propósito de iniciar dicho proceso, y realizar los trámites de fusión correspondiente e informar sobre este proceso a la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN y a su ente de control, la Alcaldía Mayor de Bogotá D.C., lo anterior, dando cumplimiento a lo estipulado en el Código de Comercio.

Los estados financieros que presentaron las Fundaciones absorbidas, al 30 de septiembre de 2017 y que se incorporaron a los estados financieros de la Fundación Cerrejón para el progreso de la Guajira, se detallan a continuación:

| | FCFI | FCGI | FCAG | Total |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| Total activos | \$ 3.938.901.675 | \$ 1.399.016.168 | \$ 3.036.423.105 | \$ 8.374.340.948 |
| Total pasivos | 2.440.404.071 | 920.287.429 | 2.128.705.226 | 5.489.396.726 |
| Total activos netos | <u>1.601.572.628</u> | <u>584.498.921</u> | <u>822.792.369</u> | <u>3.008.863.918</u> |
| Resultados del período | <u>\$ (103.075.024)</u> | <u>\$ (105.770.182)</u> | <u>\$ 84.925.510</u> | <u>\$ (123.919.696)</u> |

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación – La fundación de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para PYMES – NCIF para PYMES, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2015 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Bases de preparación – Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costos históricos, excepto por ciertas mediciones a valor razonable. La Fundación tiene definido por

estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de 2017. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados o individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

Transacciones en moneda extranjera – Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha que se efectúan las operaciones.

Activos financieros – Los activos financieros incluyen: el efectivo y las cuentas de origen comercial por cobrar. Son registrados utilizando el modelo de costo.

La Fundación revisa periódicamente sus estimaciones de cobros para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

Deterioro de activos financieros – Al final del período en que se informa, la Fundación evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la Fundación reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o
- incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital; o
- el acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Propiedad, planta y equipo – La propiedad, planta y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método de línea recta. Los siguientes son los años de vida útil para determinarla:

| | |
|-------------------|---------|
| Muebles y enseres | 10 Años |
| Vehículos | 5 Años |
| Equipo de computo | 5 Años |

Activos intangibles – Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Estos activos han sido adquiridos de forma separada, cuyo costo comprende el precio de adquisición y cualquier costo atribuible a la preparación del activo para el uso previsto.

La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil del importe depreciable, el cargo por amortización es reconocido como un gasto y se registra desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización es lineal y sus vidas útiles son las siguientes:

Software y Licencias

3 Años

Deterioro en el valor de los activos - En la fecha de reporte, los activos financieros y no financieros no valorados a valor razonable son evaluados para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, en cuyo caso el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados una pérdida por deterioro.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros incluyen; instrumentos de deuda como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son registrados utilizando el modelo de costo.

La Fundación revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados.

Impuesto a los excedentes - El gasto por impuesto a los excedentes comprende el impuesto corriente.

La Fundación es un contribuyente del Régimen Tributario Especial, según el Artículo 19, Numeral 3 del Estatuto Tributario, respecto de las actividades industriales y de mercadeo. Respecto de esta norma lo siguiente: a) Si el beneficio neto o excedente no se destina a actividades sociales, es decir que se destina a fines completamente diferentes a aquellos que la Ley consagra y estipula para las entidades sin ánimo de lucro (salud, educación, cultura, entre otras), estará gravado a la tarifa del 20% para el impuesto de renta, b) Si el beneficio neto o excedente se destina pero no se lleva a cabo su ejecución este será gravado a la tarifa del 20%, en el año en que esto ocurra y c) cuando los egresos no proceden, es decir cuando el beneficio neto o excedente se genera en gastos no aceptados fiscalmente por no guardar relación de causalidad con los ingresos, el beneficio neto o excedente estará gravado a la tarifa del 20% en el año en que esto ocurra.

Impuestos corrientes - Los impuestos corrientes deberán reconocerse en excedentes o déficit.

Provisiones - Las provisiones se registran cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que la fundación tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación. Los recursos económicos son estimados de forma fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.

Beneficios a los empleados - Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Fundación proporciona a los trabajadores.

Los beneficios a que los empleados tienen derecho como resultado de los servicios prestados a la entidad, cuyo pago se realizará en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo. Se reconocen a la fecha del informe, como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados contra un gasto.

Ingresos –Son reconocidos y registrados como ingresos, del importe total de las donaciones recibidas, el valor correspondiente a las ejecuciones realizadas en el periodo. Del mismo modo se reconocen como ingresos los servicios prestados por el Centro de Servicios Administrativos.

Se registran los ingresos, teniendo en cuenta que:

- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 2, la administración debe hacer juicios para desarrollar y aplicar presunciones sobre los importes en libros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si afecta un solo periodo, o periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Efectivo y bancos (1) | <u>\$ 14.238.054.727</u> | <u>\$ 2.901.204.711</u> |
| Total | <u>\$ 14.238.054.727</u> | <u>\$ 2.901.204.711</u> |

El efectivo y sus equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista con el banco BBVA. Dicho rubro representa efectivo disponible para ser utilizado dentro del giro normal de las actividades de la Fundación. En el año 2017 se incorporó el efectivo y equivalentes de efectivo de las Fundaciones absorbidas en la Fusión por absorción por valor de \$6.087.634.281.

(1) Los valores corresponden a:

| | | |
|--------------------|--------------------------|-------------------------|
| Cajas menores | \$ 5.580.000 | \$ 2.600.000 |
| Cuentas corrientes | 284.287.922 | 233.192.798 |
| Cuentas de ahorros | 285.652.233 | 665.411.913 |
| Fondos | 8.618.208.492 | - |
| C.D.T. | <u>5.044.326.080</u> | <u>2.000.000.000</u> |
| | <u>\$ 14.238.054.727</u> | <u>\$ 2.901.204.711</u> |

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Cuentas comerciales por cobrar | \$ 2,435.538.268 | \$ 2.440.720.779 |
| Castigo de cartera | - | (17.533.435) |
| Provisión por deterioro (1) | <u>(1.891.276.908)</u> | <u>(1.844.008.941)</u> |
| Total | 544.261.360 | 579.178.403 |
| Menos corto plazo | <u>516.370.075</u> | <u>524.833.945</u> |
| Total largo plazo | <u>\$ 27.891.285</u> | <u>\$ 54.344.458</u> |

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas, es el siguiente:

| | | |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo al inicio del año | \$ 1.844.008.941 | \$ 1.800.304.209 |
| Castigo de cartera | - | (17.533.435) |
| Provisiones | <u>47.267.967</u> | <u>61.238.167</u> |
| Total | <u>\$ 1.891.276.908</u> | <u>\$ 1.844.008.941</u> |

Los saldos de las cuentas por cobrar han sido revisados buscando indicios de deterioro al finalizar cada periodo. Los saldos significativos son revisados de forma individual, mientras que los más pequeños se agrupan y evalúan colectivamente. Como resultado de lo anterior, no se identificaron indicadores de deterioro.

- (1) El valor contable de la provisión por deterioro corresponde a créditos otorgados a las comunidades de Tabaco y Oreganal en desarrollo del programa suscrito por la Fundación y el área de Responsabilidad Social de Cerrejón.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

| 2017 | Equipo de computación | Terrenos y edificios | Instalaciones fijas y equipo | Total |
|---|--------------------------|-------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| Costo | | | | |
| 1 de enero de 2017 | \$ - | \$ 748.536.230 | \$ 563.371.192 | \$ 1.311.907.422 |
| Integración por Fusión (1) | 4.498.878 | - | 1.782.962.391 | 1.787.461.269 |
| Adiciones (2) | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>24.328.305</u> | <u>24.328.305</u> |
| 31 de diciembre de 2017 | <u>\$ 4.498.878</u> | <u>\$ 748.536.230</u> | <u>\$ 2.370.661.888</u> | <u>\$ 3.123.696.996</u> |
| Depreciación acumulada y deterioro | | | | |
| 1 de enero de 2017 | \$ - | \$ (97.657.499) | \$ (502.729.305) | \$ (600.386.804) |
| Integración por Fusión (1) | (4.498.878) | - | (1.043.573.174) | (1.048.072.052) |
| Depreciación anual (2) | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(57.158.623)</u> | <u>(57.158.623)</u> |
| 31 de diciembre de 2017 | <u>\$ (4.498.878)</u> | <u>\$ (97.657.499)</u> | <u>\$ (1.603.461.102)</u> | <u>\$ (1.705.617.479)</u> |
| Importe en libros | | | | |
| 31 de diciembre de 2017 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 650.878.731</u> | <u>\$ 767.200.786</u> | <u>\$ 1.418.079.517</u> |

| | 2016 | Terrenos y edificios | Instalaciones fijas y equipo | Total |
|---|------|------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Costo | | | | |
| 1 de enero de 2016 | | \$ 702.699.497 | \$ 563.371.192 | \$ 1.266.070.689 |
| Adiciones | | <u>45.836.733</u> | <u>-</u> | <u>45.836.733</u> |
| 31 de diciembre de 2016 | | <u>\$ 748.536.230</u> | <u>\$ 563.371.192</u> | <u>\$ 1.311.907.422</u> |
| Depreciación acumulada y deterioro | | | | |
| 1 de enero de 2016 | | \$ (97.657.499) | \$ (469.177.171) | \$ (566.834.670) |
| Depreciación anual | | <u>-</u> | <u>(33.552.134)</u> | <u>(33.552.134)</u> |
| 31 de diciembre de 2016 | | <u>\$ (97.657.499)</u> | <u>\$ (502.729.305)</u> | <u>\$ (600.386.804)</u> |
| Importe en libros | | | | |
| 31 de diciembre de 2016 | | <u>\$ 650.878.731</u> | <u>\$ 60.641.887</u> | <u>\$ 711.520.618</u> |

(1) Tal como se detalla en la Nota 1, producto de la Fusión por absorción, la Fundación incorporó activos por valor neto de \$ 739.389.217, de los cuales \$83.550.585 provienen de la Fundación Cerrejón Guajira Indígena y \$655.838.632 provienen de la Fundación Cerrejón para el Fortalecimiento Institucional de La Guajira. Los activos fusionados corresponden principalmente a los equipos de laboratorio de la Institución Educativa Tecnoguajira, vehículo, herramientas de trabajo y equipos electrónicos de computadores.

(2) Corresponde a las adiciones y el gasto de depreciación de la Fundación Cerrejón para Progreso de la Guajira por el año 2017.

7. INVERSIONES

| Nombre de la asociada | Actividad principal | Proporción de participación accionaria y poder de voto | | |
|-------------------------|---------------------|--|------|-----------------------|
| | | 2017 | 2016 | 2017 |
| Fideicomiso Waya Wajira | Servicio hotelero | 15% | 15% | <u>\$ 970.606.833</u> |

8. PRÉSTAMOS

| | 2017 | 2016 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Pasivo corriente | | |
| Préstamos otorgados por bancos (1) | <u>\$ 12.325.652</u> | <u>\$ 12.325.652</u> |
| Total porción corriente | <u>12.325.652</u> | <u>12.325.652</u> |
| Pasivo no corriente | | |
| Préstamos otorgados por bancos (1) | <u>30.866.921</u> | <u>43.192.770</u> |
| Total porción no corriente | <u>30.866.921</u> | <u>43.192.770</u> |
| Total | <u>\$ 43.192.573</u> | <u>\$ 55.518.422</u> |

(1) El préstamo bancario con la institución Banco Interamericano de Desarrollo es un crédito a 25 años a la tasa de interés pactadas del 1% anual pagadero en cuota semestral hasta el vencimiento en el año 2021.

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | 2017 | 2016 |
|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Cuentas por pagar (1) | \$ 899.002.575 | \$ 79.221.564 |
| Total | <u>\$ 899.002.575</u> | <u>\$ 79.221.564</u> |

(1) Los proveedores y cuentas por pagar representan obligaciones de la Fundación generadas por el recibo de prestación de servicios y por la adquisición de bienes, materiales y otros suministros necesarios para el desarrollo del objeto social de la Fundación, siendo las principales cuentas por pagar los Honorarios y Servicios por facturación de los diversos contratos que realizan obras en los grandes proyectos de la Soluciones de Abastecimiento de Agua en las comunidades de La Guajira. En el año 2017 se adicionaron las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar de las Fundaciones absorbidas en la Fusión por absorción por valor de \$155.702.151.

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | | |
|----------------------|----------------------|---------------------|
| Pasivos por impuesto | \$ 57.849.000 | \$ 1.248.000 |
| Total | <u>\$ 57.849.000</u> | <u>\$ 1.248.000</u> |

Los conceptos que constituyeron egresos no procedentes para la Fundación y en consecuencia se estimaron como gravables a la tarifa del 20% conforman la provisión de impuestos reconocida al 31 de diciembre de cada año. Ver Nota 22.

11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El valor de las obligaciones de la Fundación por este concepto a 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente ha sido determinado acorde a las políticas de beneficios que tiene la Fundación y de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Obligación a 1 de enero | \$ 117.257.048 | \$ 152.589.507 |
| Acumulación adicional durante el año | 498.724.768 | 239.954.634 |
| Pagos de beneficios realizados en el año | <u>(316.139.981)</u> | <u>(275.287.093)</u> |
| Obligación al 31 de diciembre | <u>\$ 299.841.835</u> | <u>\$ 117.257.048</u> |

Tal como se detalla en la Nota 1, producto de la Fusión por absorción, la Fundación incorporó pasivos por beneficios a empleados por valor de \$202.560.945, de los cuales \$51.016.831 provienen de la Fundación Cerrejón para el Fortalecimiento institucional de La Guajira, \$88.487.914 provienen de la Fundación Cerrejón para el Agua en la Guajira y \$63.056.200 provienen de la Fundación Cerrejón Guajira Indígena.

12. DONACIONES POR EJECUTAR

| | | |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Donaciones por ejecutar corriente (1) | \$ 7.271.182.443 | \$ 426.556.620 |
| Donaciones por ejecutar no corriente (2) | <u>640.178.580</u> | <u>48.406.043</u> |
| Total | <u>\$ 7.911.361.023</u> | <u>\$ 474.962.663</u> |

Corresponde a recursos recibidos por la Fundación en calidad de donación con destinación específica los cuales no han sido ejecutados en los respectivos convenios o programas de inversión social a los cuales están destinados y que tienen como finalidad el apoyo a las comunidades del departamento de La Guajira. En el año 2017 se incorporaron los saldos de las donaciones por ejecutar de las Fundaciones absorbidas en la Fusión por absorción por valor de \$5.129.717.630.

- (1) Donaciones en efectivo por ejecutar de proyectos de inversión social tal y como se detalla a continuación:

| | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Línea Agua | \$ 3.004.661.703 | \$ - |
| Línea Fortalecimiento de Capacidades | 3.747.497.380 | - |
| Línea Proyectos Estratégicos | <u>519.023.360</u> | <u>426.556.620</u> |
| | <u>\$ 7.271.182.443</u> | <u>\$ 426.556.620</u> |

- (2) Corresponde a donaciones en especie de vehículos, equipos de oficina y computadores que va disminuyendo con la depreciación anualmente.

13. FONDO SOCIAL

| | | |
|------------------|-------------------------|-----------------------|
| Fondo Social (1) | <u>\$ 1.208.638.000</u> | <u>\$ 614.000.000</u> |
| Total | <u>\$ 1.208.638.000</u> | <u>\$ 614.000.000</u> |

- (1) Para el año 2016 corresponde al aporte inicial hecho por los Fundadores al momento de constitución y para el año 2017 se incorporó el fondo social de las Fundaciones absorbidas en la Fusión por absorción por valor de \$594.638.000.

14. RESERVAS

| | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Fortalecimiento patrimonial (1) | \$ 2.529.171.609 | \$ 286.563.492 |
| Cartera de créditos a comunidad Tabaco | 2.092.653.940 | 2.092.653.940 |
| Aportes Fideicomiso Hotel Waya Wajira | 970.588.235 | 970.588.235 |
| Adecuación terreno planta reciclaje Llantas | <u>605.041.998</u> | <u>605.041.998</u> |
| Total | <u>\$ 6.197.455.782</u> | <u>\$ 3.954.847.665</u> |

- (1) Corresponde a la destinación de reservas para la realización de inversiones en bienes o derechos ordenadas por el Consejo de Fundadores. En el año 2017 se incorporó el Fortalecimiento patrimonial de las Fundaciones absorbidas en la Fusión por absorción por valor de \$2.242.608.117.

15. DONACIONES

| | | |
|----------------|--------------------------|----------------------|
| Donaciones (1) | <u>\$ 10.261.192.980</u> | <u>\$ 22.087.636</u> |
| Total | <u>\$ 10.261.192.980</u> | <u>\$ 22.087.636</u> |

- (1) Donaciones recibidas principalmente por Carbones de Cerrejón Limited para los programas sociales de inversión social que tiene la Fundación dentro de sus planes de desarrollo a ejecutar en las comunidades de La Guajira. En el año 2017 se incorporó las donaciones recibidas y

ejecutadas por las Fundaciones absorbidas en la Fusión por absorción por valor de \$4.957.320.430. A continuación, se presenta un detalle de las principales líneas de proyectos en las que se utilizaron las donaciones:

| | 2007 | 2016 |
|--|--------------------------|----------------------|
| Línea agua | \$ 4,097.618.200 | \$ - |
| Línea fortalecimiento de capacidades | 2.800.963.109 | - |
| Línea proyectos estratégicos | 384.533.260 | 22.087.636 |
| Gastos sostenimiento y fortalecimiento patrimonial | <u>2.978.078.411</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 10.261.192.980</u> | <u>\$ 22.087.636</u> |

16. OTROS INGRESOS

| | | |
|---------------|-------------------------|-----------------------|
| Servicios (1) | <u>\$ 1.947.208.502</u> | <u>\$ 970.561.428</u> |
| Total | <u>\$ 1.947.208.502</u> | <u>\$ 970.561.428</u> |

(1) Los otros ingresos por servicios, son ventas que corresponden a ingresos del objeto social de la Fundación, siendo los del año 2017 a recursos provenientes por la facturación a Carbones del Cerrejón Ltd. en el desarrollo del contrato on-the-job training; y los del año 2016 generados por la prestación de servicios administrativos, financiera y de apoyo logístico.

17. GASTOS PROYECTOS DE INVERSION SOCIAL

| | | |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Gastos proyectos inversión social (1) | <u>\$ 7.482.358.231</u> | <u>\$ 12.712.796</u> |
| Total | <u>\$ 7.482.358.231</u> | <u>\$ 12.712.796</u> |

(1) Corresponde a la ejecución de gastos de los proyectos de inversión social que tiene la Fundación dentro de sus planes de desarrollo en las comunidades de La Guajira. En el año 2017 se incorporó el valor de los gastos de proyectos de inversión social de las Fundaciones absorbidas en la Fusión por absorción por valor de \$5.837.597.624, siendo los más significativos proyectos, Programa en la Solución Abastecimiento de Agua en la Guajira, y el Manejo Integral de Cuencas. Ver detalle a continuación:

| | | |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Línea agua | \$ 4.289.571.682 | \$ - |
| Línea fortalecimiento de capacidades | 2.805.738.787 | - |
| Línea proyectos estratégicos | <u>387.047.762</u> | <u>12.712.796</u> |
| | <u>\$ 7.482.358.231</u> | <u>\$ 12.712.796</u> |

18. GASTOS DE ADMINISTRACION

| | | |
|------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Gastos de administración (1) | <u>\$ 2.846.533.442</u> | <u>\$ 751.032.311</u> |
| Total | <u>\$ 2.846.533.442</u> | <u>\$ 751.032.311</u> |

Corresponde a los gastos generales de la Fundación que incluye todo el personal profesional y servicios contratados para el desarrollo de proyectos de inversión social en las comunidades de La Guajira.

(1) Los valores corresponden a:

| | 2017 | 2016 |
|--------------|-------------------------|-----------------------|
| De personal | \$ 1.748.790.535 | \$ 375.886.511 |
| Servicios | 506.900.579 | 160.606.116 |
| Generales | 352.927.703 | 106.653.408 |
| Depreciación | <u>237.914.625</u> | <u>107.886.276</u> |
| | <u>\$ 2.846.533.442</u> | <u>\$ 751.032.311</u> |

19. OTROS GASTOS

| | | |
|------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Gastos de administración (1) | <u>\$ 2.008.117.107</u> | <u>\$ 970.561.424</u> |
| Total | <u>\$ 2.008.117.107</u> | <u>\$ 970.561.424</u> |

(1) Corresponde a los diferentes gastos generados por la prestación de servicios a Carbones del Cerrejón Ltd. en el desarrollo del contrato on-the-job training en el año 2017; y en el año 2016 corresponde a los diferentes gastos generados por la prestación de servicios administrativos, financiera y de apoyo logístico.

20. INGRESOS FINANCIEROS

| | | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Rendimientos financieros | \$ 784.559.563 | \$ 214.106.989 |
| Intereses | <u>6.085.333</u> | <u>21.678.352</u> |
| Total | <u>\$ 790.644.896</u> | <u>\$ 235.785.341</u> |

Corresponde a los rendimientos e intereses generados por las cuentas de ahorros y CDT con el banco BBVA. El incremento se debe a la integración de saldos producto de la Fusión por absorción a través del cual se incorporaron los saldos de los rendimientos financieros generados por los CDT que tenían constituidas las Fundaciones que fueron absorbidas. En el año 2017 se incorporó el valor de los ingresos financieros de las Fundaciones absorbidas en la Fusión por absorción por valor de \$250.934.858.

21. COSTOS FINANCIEROS

| | | |
|--|----------------------|---------------------|
| Gastos bancarios | \$ 5.465.532 | \$ 646.600 |
| Donaciones y otros | 15.539.999 | 146.276 |
| Gravamen a los movimientos financieros | <u>58.512.418</u> | <u>7.250.780</u> |
| Total | <u>\$ 79.517.949</u> | <u>\$ 8.043.656</u> |

Corresponde a los diferentes gastos financieros en la consolidación de la fusión por absorción total sin liquidación.

22. IMPUESTO DE RENTA

Impuesto de renta reconocido en ganancias o pérdidas -

| | | |
|-------------------|----------------------|-------------|
| Impuesto de renta | <u>\$ 28.858.000</u> | <u>\$ -</u> |
|-------------------|----------------------|-------------|

La Fundación por ser un contribuyente del Régimen Tributario Especial, según el Artículo 19, Numeral 3 del Estatuto Tributario, cuando incurre en egresos no procedentes, es decir cuando el beneficio neto o excedente se genera en gastos no aceptados fiscalmente por no guardar relación de causalidad con los ingresos, el beneficio neto o excedente estará gravado a la tarifa del 20% en el año en que esto ocurra

Durante el año 2017 y 2016, los siguientes conceptos constituyeron egresos no procedentes para la Fundación y en consecuencia se estimaron como gravables a la tarifa del 20%. Tales efectos conforman la provisión de impuestos reconocida al 31 de diciembre de cada año.

| | 2017 | 2016 |
|--|----------------------|------------------|
| Excedente / (Pérdida) antes de impuestos | \$ 553.661.649 | \$ (513.915.782) |
| Menos – Renta exenta | (553.661.649) | - |
| Más – Egresos no procedentes | | |
| Gastos no deducibles provisión cartera | 47.267.967 | 61.238.167 |
| Gasto gravamen movimientos financieros y otros | <u>97.022.033</u> | <u>3.457.145</u> |
| Renta / (Pérdida) líquida | 144.290.000 | (449.220.470) |
| Total renta gravable | <u>144.290.000</u> | <u>-</u> |
| Gasto de impuesto a la renta corriente 20% | <u>\$ 28.858.000</u> | <u>\$ -</u> |

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año, la Fundación realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas: venta de servicios, compra de bienes y servicios, donaciones recibidas y entregadas.

| | | |
|--|--------------------------|-----------------------|
| Donaciones recibidas | | |
| Carbones del Cerrejón Limited | <u>\$ 14.034.225.268</u> | <u>\$ -</u> |
| Ingresos por prestación de servicios | | |
| Carbones del Cerrejón Limited | \$ 1.313.912.236 | \$ 1.053.500 |
| Fundación Cerrejón para el Agua en la Guajira | - | 323.520.476 |
| Fundación Cerrejón para el Fortalecimiento Institucional de La Guajira | - | 323.520.476 |
| Fundación Cerrejón Guajira Indígena | <u>-</u> | <u>330.688.796</u> |
| Total | <u>\$ 1.313.912.236</u> | <u>\$ 978.783.248</u> |
| Compra de bienes y servicios | | |
| Carbones del Cerrejón Limited | <u>\$ 305.926.967</u> | <u>\$ 22.392.246</u> |

Las anteriores transacciones con partes relacionadas, generaron los siguientes saldos al final del periodo sobre el que se informa.

| | | |
|-------------------------------|---------------|------|
| Cuentas por cobrar | | |
| Carbones del Cerrejón Limited | \$ 68.648.505 | \$ - |

| | 2017 | 2016 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Fundación Cerrejón para el Agua en la Guajira | - | 75.892.017 |
| Fundación Cerrejón para el Fortalecimiento Institucional de La Guajira | - | 75.892.017 |
| Fundación Cerrejón Guajira Indígena | - | 79.578.389 |
| | <u>68.648.505</u> | <u>231.362.423</u> |
| | <u>\$ 68.648.505</u> | <u>\$ 231.362.423</u> |
| Cuentas por pagar | | |
| Carbones del Cerrejón Limited | <u>88.385.397</u> | <u>17.665.221</u> |
| | <u>\$ 88.385.397</u> | <u>\$ 17.665.221</u> |

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha emisión de los estados financieros 8 de marzo del 2018 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 23 de febrero de 2018. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 15 de marzo de 2018, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA
Certificación a los Estados Financieros

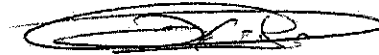
Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la "Fundación" finalizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los cuales se han tomado fielmente de libros de FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA. Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA y de sus subordinadas existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de FUNDACIÓN CERREJÓN PARA EL PROGRESO DE LA GUAJIRA y de sus subordinadas en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados,

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal el 23 de febrero de 2018. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo marzo 15 de 2018, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



JANNETH DAZA ACOSTA
Representante legal



RAFAEL LAGOS ASTRALAGA
Contador