

FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODON
 BALANCE GENERAL COMPARATIVO
 A 31 de diciembre de 2016

CODIGO	NOMBRE	Diciembre de 2016	Diciembre de 2015	CODIGO	NOMBRE	Diciembre de 2016	Diciembre de 2015
	ACTIVO				PASIVO		
	CORRIENTE	3,982,673,500	3,766,225,183		CORRIENTE	21,670,086	24,972,031
11	EFFECTIVO	17,901,644	2,898,646				
1110	Depositos en instituciones financieras	17,901,644	2,898,646				
12	INVERSIONES	3,911,549,277	3,728,948,902	24	CUENTAS POR PAGAR	21,670,086	24,972,031
1201	Inversiones admón de liquidez - TD	3,888,000,000	3,678,000,000				
1202	Inversiones admón de liquidez - TP	23,549,277	50,948,902	2306	Operaciones de financiamiento	-	-
14	DEUDORES	53,222,579	34,377,635	2425	Acreedores	21,670,086	24,972,031
1420	Anticipos y avances entregados	-	-	2505	Obligaciones laborales	-	-
1470	Otros deudores	53,222,579	34,377,635				
1475	Deudas de difícil recaudo	-	-				
1480	Provisión de Deudoras (CR)	-	-				
	NO CORRIENTE	-	837,489		PATRIMONIO	3,961,003,414	3,742,090,640
16	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-	837,489	32	Patrimonio Institucional	3,961,003,414	3,742,090,640
1637	Propiedad planta y equipo no explotada	-	-				
1665	Muebles, enseres y equipo de oficina	-	2,050,244	3206	Capital de fondos parafiscales	-	-
1670	Equipos de Comunicación y Computación	-	4,683,047	3215	Reservas Para Estabilización	3,740,990,641	3,656,852,349
1685	Depreciación Acumulada (CR)	-	(5,895,802)	3225	Resultado de ejercicios anteriores	-	-
				3230	Resultado del ejercicio	218,912,773	84,138,291
				3255	Patrimonio Institucional Incorporado	1,100,000	1,100,000
	TOTAL ACTIVO	3,982,673,500	3,767,052,672		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,982,673,500	3,767,052,671
	CUENTAS DE ORDEN	11,341,402	4,608,111		CUENTAS DE ORDEN POR C.	11,341,402	4,608,111

Pepe Luis Ramos V.
 Representante Legal
 DONALGODON
 Entidad Administradora

Pepe Luis Ramos V.
 Contador
 T.P. No. 19044-T

Nancy Bernudez Caraballo
 Auditor Interno
 T.P. No. 30084-T
 Miembro de MGI Páez Asociados y Cia.

FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODÓN
 ESTADO DE LA ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA SOCIAL Y AMBIENTAL
 DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CODIGO		2016	2015
41	INGRESOS FISCALES		
4115	Rentas parafiscales - Cesiones	-	-
	GASTOS	52,191,777	96,917,113
51	Administración	39,354,288	96,079,621
5101	Honorarios	14,450,060	70,164,864
5111	Gastos generales	19,092,171	20,862,660
5120	Impuestos, Contribuciones y Tasas	5,812,057	5,052,097
52	De Operación	12,000,000	-
5211	Administración Conalgodon	12,000,000	-
53	Provisiones, agotamiento, depreciaciones y amort.	837,489	837,492
5330	Depreciación de propiedades, planta y equipo	837,489	837,492
	EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL	(52,191,777)	(96,917,113)
48	OTROS INGRESOS	271,145,222	181,200,404
4805	Financieros	270,320,222	181,200,212
4810	Extraordinarios	825,000	102
4815	Ajuste de ejercicios anteriores	-	90
58	OTROS GASTOS	40,672	145,000
5805	Financieros	40,672	145,000
	EXCEDENTE (DEFICIT) DEL EJERCICIO	218,912,773	84,138,291

CÉSAR PARDO VIL LALBA
 Representante Legal
 CONALGODON
 Entidad Administradora

PEPE LUIS RAMOS V.
 Contador
 T.P. 19044 - T

NANCY BERNARDEZ CARABALLO
 Auditor Interno
 T.P. No. 30084-T
 Miembro de MGI Páez Asociados y Cia.

FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODÓN
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A 31 DE DICIEMBRE DE:

	2016	2015
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	218,912,773	84,138,291
MAS: PARTIDAS QUE NO REQUIEREN UTILIZACION DEL EFECTIVO		
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	837,489	837,492
EFFECTIVO GENERADO POR LAS OPERACIONES	219,750,262	84,975,783
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
DEUDORES	-18,844,944	-4,286,626
INVERSIONES TEMPORALES	-182,600,375	-81,085,168
CUENTAS POR PAGAR	-3,301,945	-14,696,985
OBLIGACIONES LABORALES	0	0
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	15,002,998	-15,092,996
B. ACTIVIDADES DE INVERSION	0	0
C. ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0	0
EFFECTIVO GENERADO EN EL PERIODO	15,002,998	-15,092,996
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	2,898,646	17,991,642
SALDO EFFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014	17,901,644	2,898,646

[Signature]
CÉSAR PARDO VILLARBA
 Representante Legal
 CONALGODÓN
 Entidad Administradora

[Signature]
PEPE LUIS RAMOS V.
 Contador
 T.P. No. 19044-T

[Signature]
NANCY BERMUDEZ CARRABALLO
 Auditor Interno
 T.P. No. 30084-T
 Miembro de MGI Páez Asociados y Cia.

FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODÓN
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2015		\$	3,742,090,640
VARIACIONES PATRIMONIALES DURANTE EL AÑO			218,912,774
SALDO DEL PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016			<u>3,961,003,414</u>

	DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES		
	2016	2015	DIFERENCIA
INCREMENTOS			
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	218,912,773	84,138,291	134,774,482
TOTAL INCREMENTOS	<u>218,912,773</u>	<u>84,138,291</u>	<u>134,774,482</u>
DISMINUCIONES			
DEFICIT DEL EJERCICIO	-	-	-
TOTAL DISMINUCIONES	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
VARIACIONES EN EL PERIODO			
RESERVAS	3,740,990,641	3,656,852,349	84,138,292
	<u>3,959,903,414</u>	<u>3,740,990,640</u>	<u>218,912,774</u>


Cesar Pardo Villalba
 CESAR PARDO VILLALBA
 Representante Legal
 CONALGODON
 Entidad Administradora

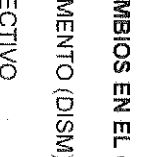
Pepe Luis Ramos V.
 PEPE LUIS RAMOS V.
 Contador
 T.P. No. 19044-T

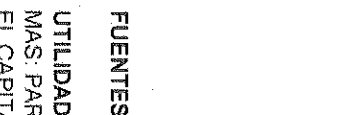
Nancy Bermudez Caraballo
 NANCY BERMUDEZ CARABALLO
 Auditor Interno
 T.P. No. 30084-T
 Miembro de MGI Páez Asociados y Cia.

FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODÓN
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

FUENTES	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	218,912,773
MAS: PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL CAPITAL DE TRABAJO	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	837,489
CAPITAL DE TRABAJO GENERADO POR OPERACION	219,750,262
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	
AUMENTO (DISM) ACTIVO	
EFFECTIVO	15,002,998
INVERSIONES	182,600,375
DEUDORES	18,844,944
ACTIVO FIJO	0
DISMINUCION (AUM.) PASIVO CTE	
CUENTAS POR PAGAR	3,301,945
OBLIGACIONES LABORALES	0
AUMENTO (DISM) EN EL CAPITAL DE TRABAJO	219,750,262


CESAR PARDO VILLALBA
 Representante Legal
 CONALGODON
 Entidad Administradora


PEPE LUIS RAMOS V.
 Contador
 T.P.No. 19044-T


NANCY BERNUDEZ CARABALLO
 Auditor Interno
 T.P. No. 30084-T
 Miembro de MGI Páez Asociados y Cia.

**FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODON
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

I NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA No. 1 NATURALEZA DEL FONDO

El Fondo de Estabilización de Precios del Algodón fue creado y reglamentado con los decretos 1628 del 19 de Agosto de 1993 y 1827 del 9 de Octubre de 1996, como una "cuenta especial", sin personería jurídica ni autonomía administrativa, con patrimonio independiente, y quien es la entidad encargada de estabilizar los precios del algodón. Administrada por CONALGODON entidad que representa los intereses de la gran mayoría de los agricultores algodoneiros del país, quién firmo el contrato de administración número 084 con el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural el 28 de Agosto de 1997, prorrogado hasta el 31 de octubre de 2017 según contrato suscrito en el mes de octubre de 2007.

El Fondo de Estabilización de Precios del Algodón tiene como objeto social procurar un ingreso remunerativo a los agricultores de algodón, además de regular la producción nacional, e incrementar las exportaciones mediante el financiamiento de la estabilización de precios, todo lo anterior en busca de un desarrollo sostenible.

El Comité Directivo lo compone el Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural o su Delegado quien lo preside, el Ministro de Comercio Exterior o su Delegado, un Representante de los Productores de Algodón y un Representante de los exportadores de Algodón.

El patrimonio está formado por las cuotas o cesiones de estabilización, entregadas por los mismos agricultores y/o partidas que disponga el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, rendimientos por el manejo de sus recursos en entidades financieras y el producto de multas y sanciones.

NOTA No. 2 POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES.

A partir de la fecha de corte 30 de Junio de 2007 la Contaduría General de la Nación (C.G.N), mediante comunicación del 3 de octubre de 2007 decidió inactivar de su base de datos al FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODÓN, esto significa que el Fondo no está obligado a reportar información financiera, económica, social y ambiental a la C.G.N. Esta decisión tiene como fundamento lo dispuesto por la resolución 354 del 5 de septiembre de 2007

FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODON
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

proferida por el Contador General de la Nación "por la cual se adopta el Régimen de Contabilidad Pública, se establece su conformación y se define el ámbito de aplicación" en especial lo relacionado en el parágrafo del artículo 5° de la mencionada Resolución. En el año 2014 la C.G.N. requirió nuevamente la información de los años dejados de reportar (2008 a 2014) y actualmente el Fondo remite información contable pública trimestralmente mediante el sistema chip de la contaduría y el informe CGR categoría presupuestal.

Sin embargo, para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación de nuestros estados contables, se aplicó el marco conceptual de la Contabilidad Pública y el Catálogo General de cuentas del plan general de Contabilidad Pública a nivel de documento fuente, como también la aplicación de las normas y procedimientos establecidos por la Contaduría General de la Nación en materia de libros y soportes de contabilidad.

Se aplicaron los criterios y normas sobre valuación de activos y pasivos, en particular la relacionada con la constitución de provisiones y las relacionadas con la contribución de los activos al desarrollo del cometido estatal como lo son la depreciación y la provisión para deudores.

Para la cuantificación de los hechos financieros, económicos y sociales, se aplicó el Principio de Contabilidad Pública de Causación.

NOTA N°. 3 EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACION CONTABLE.

INCORPORACION DE ACTIVOS Y PASIVOS.

En el cumplimiento con las instrucciones relacionadas con el reconocimiento de la totalidad de los hechos financieros, económicos y sociales, el Fondo tiene Activos a 31 de diciembre, los cuales se detallan en la nota 4 y están conformados así:

FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODON
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CONCEPTO	2016	2015
Efectivo	17,901,644	2,898,646
Inversiones	3,911,549,277	3,728,948,902
Deudores	53,222,579	34,377,635
Propiedad, planta y equipo	0	837,489
TOTAL	3,982,673,500	3,767,062,672

Los Pasivos del Fondo a 31 de diciembre están conformados por:

CONCEPTO	2016	2015
Operaciones de financiación	0	0
Compensaciones por pagar	0	20,225,870
Cuentas por pagar entidad administradora	19,505,680	3,142,396
Honorarios y servicios por pagar	2,164,406	1,603,765
Aportes sobre nómina	0	0
Prestaciones sociales	0	0
Otros acreedores	0	0
TOTAL	21,670,086	24,972,031

El patrimonio del Fondo a 31 de diciembre está conformado por:

CONCEPTO	2016	2015
Patrimonio institucional		
Reservas	3,740,990,641	3,656,852,349
Resultado del ejercicio	218,912,773	84,138,291
Patrimonio institucional incorporado	1,100,000	1,100,000
TOTAL	3,961,003,414	3,742,090,640

**FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODON
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Las cuentas de orden al cierre de 2016 presentan un saldo de \$11.341.402 de los cuales \$3.864.307 corresponden a cartera castigada y \$7.477.095 corresponden a muebles y enseres y equipos de cómputo totalmente depreciados. (ver detalle Clase 8 y 9).

APLICACIÓN DE LAS NORMAS DE DEPRECIACION Y PROVISION.

Durante el año 2016, se realizaron las depreciaciones mensuales, mediante el sistema de línea recta y durante esta vigencia se terminaron de depreciar los activos fijos del fondo y fueron trasladados a las respectivas cuentas de orden. (ver detalle nota 4 grupo 16).

La política aplicada para provisión de Deudores, de acuerdo con el procedimiento establecido por el Fondo es:

0 a 90 días	0%
91 a 180 días	5%
181 a 360 días	10%
361 a 540 días	50%
541 a 720 días	100%

Al cierre del año 2016 no existen deudas de difícil recaudo

DEPURACION Y AJUSTES DE CIFRAS.

Durante el año 2016 no se presentaron hechos relevantes que ameritaran depuración de cifras.

NOTA N° 4. LIMITACIONES Y/O DEFICIENCIAS DE TIPO OPERATIVO QUE INCIDEN EN EL NORMAL DESARROLLO DEL PROCESO CONTABLE.

Durante el año 2016 no se presentaron situaciones que incidieran en el normal desarrollo del proceso contable.

**FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODON
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

II NOTAS DE CARÁCTER ESPECIFICO

NOTA N° 1 RELATIVAS A LA CONSISTENCIA Y RAZONABILIDAD DE LAS CIFRAS

En cuanto, al registro de las cuentas contables se siguen aplicando las políticas y procedimientos establecidos en el plan general de contabilidad pública y fueron verificadas en su totalidad.

NOTA N° 2 RELATIVAS A VALUACION

No se realizaron ajustes de inflación de las partidas no monetarias, de acuerdo a la Carta Circular No. 032 del 10 de enero de 2002 expedida por la Contaduría General de la Nación.

NOTA N° 3 RELATIVAS A RECURSOS .

El total de los recursos administrados presupuestalmente fue de \$3.962.888.814 (debe tenerse en cuenta que este valor incluye excedentes de la vigencia anterior por valor de \$3.745.074.814).

La ejecución de ingresos para el año 2016 antes del superávit fue de 124% al ejecutar un total de ingresos por valor de \$ 271.145.222 frente a \$ 217.814.000 presupuestados. Los ingresos corresponden a rendimientos financieros de las inversiones y su ejecución corresponde al comportamiento de las tasas de interés que fueron mayores a las presupuestadas.

La ejecución de inversiones y gastos fue de 95% al ejecutar \$51.394.960 frente a \$53.948.195 presupuestados (antes de reservas).

**FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODON
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

NOTA No. 4 RELATIVAS A SITUACIONES PARTICULARES DE LOS GRUPOS, CLASES CUENTAS Y SUBCUENTAS.

GRUPO 11 – EFECTIVO

Las operaciones bancarias se registraron en la cuenta corriente 048 030234 63 de Bancolombia con un saldo de \$90.123 y en cuentas de ahorro que al cierre del año presentan los siguientes saldos:

Cuenta de ahorros Banco de Bogotá No.039720891	\$	1.033.068
Cuenta de ahorros Bancolombia No. 04899451436	\$	8.089.861
Cuenta de ahorros BBVA No. 134171974	\$	8.688.592

GRUPO 12 – INVERSIONES

Los recursos del fondo se manejan en inversiones de bajo riesgo con calificación AAA y su distribución se muestra así:

CONCEPTO	2016	2015
CDT BBVA	3,128,000,000	0
CDT BBVA	760,000,000	0
CDT Bancolombia	0	2,938,000,000
CDT Bancolombia	0	740,000,000
Cartera colectiva Renta Liquidez	23,549,277	50,948,902
TOTAL	3,911,549,277	3,728,948,902

Para la composición de este portafolio se tienen en cuenta las recomendaciones en cuanto a seguridad y demás lineamientos dados por el Comité Directivo para el manejo de estos recursos.

**FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODON
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

GRUPO 14 – DEUDORES

Al cierre de la vigencia los deudores corresponden principalmente a los rendimientos de los CDT que se tienen en BBVA.

GRUPO 16–17 Y 18 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, BIENES DE BENEFICIO Y USO PÚBLICO, RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE.

El Fondo no cuenta con bienes inmuebles. Funciona en las oficinas arrendadas por La Confederación Colombiana del Algodón, “Conalgodon” entidad administradora.

Al cierre del ejercicio la propiedad planta y equipo está conformada por:

CONCEPTO	2016	2015
Muebles y enseres	0	2,050,244
Equipos de Computación	0	4,683,047
Depreciación acumulada	0	(5,895,802)
TOTAL	0	837,489

Durante el año 2016 se terminaron de depreciar los activos fijos del fondo y fueron trasladados a las respectivas cuentas de orden.

FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODON
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

GRUPO 24 – CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está conformado por:

CONCEPTO	2016	2015
Operaciones de financiación	0	0
Compensaciones por pagar	0	20,225,870
Cuentas por pagar entidad administradora	19,505,680	3,142,396
Honorarios y servicios por pagar	2,164,406	1,603,765
Aportes sobre nómina	0	0
Prestaciones sociales	0	0
Otros acreedores	0	0
TOTAL	21,670,086	24,972,031

CLASE 3 - PATRIMONIO

El patrimonio del Fondo está conformado por:

CONCEPTO	2016	2015
Patrimonio institucional		
Reservas	3,740,990,641	3,656,852,349
Resultado del ejercicio	218,912,773	84,138,291
Patrimonio institucional incorporado	1,100,000	1,100,000
TOTAL	3,961,003,414	3,742,090,640

FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODON
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CLASE 4 Y 5 – INGRESOS Y GASTOS

El total de Ingresos del Fondo se encuentra conformado por:

CONCEPTO	2016	2015
Ingresos por cesiones	0	0
Rendimientos financieros	270,320,222	181,200,212
Ingresos de ejercicios anteriores	0	90
Ingresos extraordinarios	825,000	102
TOTAL	271,145,222	181,200,404

Los gastos del Fondo se distribuyen así:

CONCEPTO	2016	2015
Honorarios	14,450,060	70,164,864
Gastos generales	19,092,171	20,862,660
Administracion Conalgodon	12,000,000	0
Cuota de auditaje CGR	5,669,569	4,800,148
Gravamen a movimientos financieros	142,488	251,949
Depreciación	837,489	837,492
Comisiones y gastos bancarios	40,672	145,000
TOTAL	52,232,449	97,062,113

Durante el año 2016 no se ejecutaron proyectos de inversión.

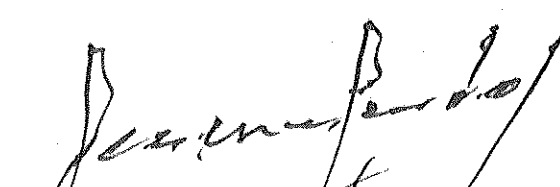
FONDO DE ESTABILIZACION DE PRECIOS DEL ALGODON
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016


Por lo anterior, el Fondo en el cumplimiento de su objeto social presenta un excedente para la vigencia de 2016, por valor de \$218.912.773.


CLASE 8 Y 9 - CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden al cierre de 2016 suman \$11.341.402 y están conformadas por:

	2016	2015
Deudas castigadas	\$ 3.864.307	\$ 3.864.307
Activos totalmente depreciados	7.477.095	743.804
<hr/>		
Total	\$ 11.341.402	\$ 4.608.111


CESAR PARDO VILLALBA
Representante Legal
Conalgodon
Entidad administradora


PEPE LUIS RAMOS V.
Contador
Matricula 19044-T


NANCY BERMUDEZ C.
Auditor interno
Matricula 30084-T
Miembro de MGI Páez
Asociados y Cia.