

FONDO DE FOMENTO ALGODONERO  
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
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
	<b>CORRIENTE</b>				<b>CORRIENTE</b>		
11	EFFECTIVO	371,268,341	368,974,345			29,804,405	69,263,696
1110	Depositos en instituciones financieras	82,064,666	93,819,950				
		82,064,666	93,819,950				
12	INVERSIONES	289,625,210	226,256,250	24	CUENTAS POR PAGAR	29,804,405	69,263,696
1201	Inversiones administracion de liquidez-TP	163,557,700	163,617,242	2401	Adquisicion bienes y servicios		
1202	Inversiones administracion de liquidez-TD	76,067,510	62,639,008	2425	Acreedores	20,925,989	59,696,116
14	DEUDORES	29,578,465	48,898,145	2505	Salarios y prestaciones sociales	8,878,416	9,567,580
1403	Rentas Parafiscales	28,495,746	26,683,076				
1420	Avances y Anticipos Entregados	100,000	-				
1470	Otros Deudores	982,719	22,215,069				
1475	Deudas de difcil recaudo	8,860,862	8,860,862				
1480	Provision de Deudores (CR)	(8,860,862)	(8,860,862)				
	<b>NO CORRIENTE</b>	451,547,289	506,267,784		<b>PATRIMONIO</b>	793,011,205	805,978,433
16	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	451,547,289	506,267,784	32	Patrimonio Institucional	793,011,205	805,978,433
1637	Propiedad, planta y equipo no explotada	550,496	550,496	3225	Resultado de Ejercicios Anteriores	805,978,433	520,746,283
1655	Maquinaria y equipo	544,840,292	544,840,292	3230	Resultado del Ejercicio	(12,967,228)	285,232,170
1665	Muebles, enseres y equipo de oficina	-	-				
1670	Equipos de Comunicacion y Computacion	7,293,000	7,293,000				
1685	Depreciacion Acumulada (CR)	(101,136,519)	(46,416,004)				
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	822,816,610	875,242,129		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	822,816,610	875,242,129
	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	17,875,629	17,875,629		<b>CUENTAS DE ORDEN POR C.</b>	17,875,629	17,875,629

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

*Nancy Berruete*  
NANCY BERRUETE CARABALLO  
Auditor Interno  
T.P. No. 30084-T

*Resar Pardo Villalba*  
RESAR PARDO VILLALBA  
Representante Legal  
COMALGODON  
Entidad Administradora

Miembro de MGI Páez Asociados y Cia.

**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO**  
**ESTADO DE LA ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA SOCIAL Y AMBIENTAL**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Código	CONCEPTO	2016	2015
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>428,431,268</b>	<b>631,457,398</b>
41	Ingresos Fiscales	428,431,268	631,457,398
4115	Rentas Parafiscales	428,431,268	631,457,398
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>485,807,297</b>	<b>800,618,317</b>
51	Administración	186,724,560	229,860,148
5101	Sueldos y salarios	107,395,941	121,210,059
5103	Contribuciones efectivas	11,551,919	12,981,481
5104	Aportes sobre la nómina	3,415,981	4,003,800
5111	Gastos Generales	62,257,376	88,240,162
5120	Impuestos, Contribuciones y Tasas	2,103,343	3,424,646
52	DE OPERACIÓN	244,362,222	555,526,814
5211	Generales- proyectos de inversión	244,362,222	555,526,814
53	Provisiones, depreciaciones y amortizaciones	54,720,515	15,231,355
5304	Provisión para deudores	-	188,186
5330	Depreciación de propiedades, planta y equipo	54,720,515	15,043,169
	<b>EXCEDENTE (DEFICIT) OPERACIONAL</b>	<b>(57,376,039)</b>	<b>(169,160,919)</b>
48	OTROS INGRESOS	45,794,024	457,091,160
4805	Financieros	24,414,771	18,800,993
4810	Extraordinarios	18,293,920	436,358,235
4815	Ajustes Ejercicios Anteriores	3,085,333	1,931,932
58	OTROS GASTOS	1,385,213	2,698,071
5805	Financieros	1,385,213	2,698,071
5815	Ajuste ejercicios anteriores	-	-
	<b>EXCEDENTE (DEFICIT) DEL EJERCICIO</b>	<b>(12,967,226)</b>	<b>285,231,170</b>

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

**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
A 31 DE DICIEMBRE DE:**

	2016	2015
<b>A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-12,967,228	285,232,170
MAS: PARTIDAS QUE NO REQUIEREN UTILIZACION DEL EFECTIVO		
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	54,720,515	16,904,581
<b>EFFECTIVO GENERADO POR LAS OPERACIONES</b>	<b>41,753,287</b>	<b>302,136,751</b>
<b>CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES</b>		
DEUDORES		
INVERSIONES TEMPORALES	-19,319,680	-40,877,160
CUENTAS POR PAGAR	33,358,960	-198,809,157
OBLIGACIONES LABORALES	38,770,127	56,571,302
	689,164	-6,132,615
<b>EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>95,261,858</b>	<b>112,889,121</b>
<b>B. ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
MOVIMIENTO DE ACTIVOS		
EFFECTO DE ESTIMACION CUOTA DE FOMENTO	0	-433,145,000
<b>EFFECTIVO NETO ACT. DE INVERSION</b>	<b>-107,017,142</b>	<b>-53,366,152</b>
	<b>-107,017,142</b>	<b>-486,511,152</b>
<b>C. ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
<b>EFFECTIVO GENERADO EN EL PERIODO</b>	<b>0</b>	<b>430,000,000</b>
EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	-11,755,284	56,377,969
	93,819,950	37,441,981
<b>SALDO EFFECTIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015</b>	<b>82,064,666</b>	<b>93,819,950</b>

*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 Bermeuez Caraballo*  
**NANCY BERMEUEZ CARABALLO**  
 Auditor Interno  
 T.P. No. 30084-T  
 Miembro de MGI Páez Asociados

FONDO DE FOMENTO ALGODONERO  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

SALDO DEL PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2015	\$	805,978,433
VARIACIONES PATRIMONIALES DURANTE EL AÑO		(12,967,228)
SALDO DEL PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016		<u>\$ 793,011,205</u>

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES			
	2016	2015	DIFERENCIA
<b>DISMINUCIONES</b>			
PATRIMONIO INSTITUCIONAL			
EXCEDENTE O (DEFICIT) DE EJERCICIOS ANTERIORES	805,978,433	520,746,263	285,232,170
TOTAL DISMINUCIONES	<u>805,978,433</u>	<u>520,746,263</u>	<u>285,232,170</u>
<b>INCREMENTOS</b>			
EXCEDENTES O (DEFICIT) DEL EJERCICIO	(12,967,228)	285,232,170	(298,199,398)
TOTAL INCREMENTOS	<u>(12,967,228)</u>	<u>285,232,170</u>	<u>(298,199,398)</u>
DIFERENCIA			<u>(12,967,228)</u>

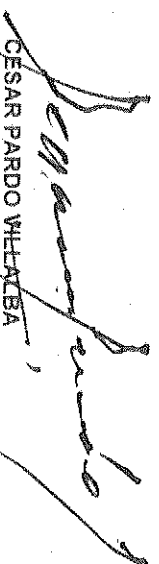
*[Signature]*  
 CESAR PARDO VILLALBA  
 Representante Legal  
 CONVALGODON  
 Entidad Administradora


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


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

**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
**A 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

<b>FUENTES</b>	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	-12,967,228
MAS: PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL CAPITAL DE TRABAJO	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	54,720,515
CAPITAL DE TRABAJO GENERADO POR OPERACION	41,753,287
<b>CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	
<b>AUMENTO (DISM) ACTIVO CTE</b>	
EFFECTIVO	-11,755,284
INVERSIONES	33,368,960
DEUDORES	-19,319,680
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0
<b>DISMINUCION (AUM.) PASIVO CTE</b>	
CUENTAS POR PAGAR	38,770,127
OBLIGACIONES LABORALES	689,164
<b>AUMENTO (DISM.) EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>41,753,287</b>

  
**CESAR PARDO WILLAGUA**  
 Representante Legal  
**CONALGODON**  
 Entidad Administradora

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

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

**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO**  
**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 Fomento Algodonero, creado por la ley 219 del 30 de Noviembre de 1995 y reglamentado mediante el Decreto No. 1526 del 26 de Agosto de 1996, como una "cuenta especial", sin personería jurídica ni autonomía administrativa, con patrimonio independiente, administrado por CONALGODON, entidad que representa los intereses de la gran mayoría de los agricultores algodoneiros del país, para lo cual se firmó con el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural el Contrato de Administración por 10 años No. 139 del 22 de Octubre de 1996, el cual venció en el año 2006 y fue liquidado, suscribiendo un nuevo contrato identificado con el No. 60250 del 26 de diciembre de 2006. Es la entidad encargada de recaudar la cuota de fomento algodoneiro creada mediante la misma Ley que crea el Fondo.

El Fondo de Fomento Algodoneiro tiene como objeto social apoyar programas de investigación, transferencia de tecnología y capacitación, mejorar la eficiencia y la eficacia de la producción, aumentando la productividad, disminuyendo costos, mejorando la calidad del producto, procurando el análisis y la difusión de la información pertinente y útil sobre los avances tecnológicos, que permitan mejorar la competitividad, en busca de un desarrollo sostenible.

El Comité Directivo del Fondo está integrado por el Ministro de Agricultura y Desarrollo Rural o su Delegado quien lo preside, el Ministro de Comercio Exterior o su Delegado, el director de CORPOICA, el Gerente General del ICA, un representante de ASCOLTEX, (4) Representantes de los Productores, un representante de DIAGONAL y el Presidente de la Junta Directiva de la Entidad Administradora.

El patrimonio está formado por las cuotas de fomento algodoneiro, apoyos que reciba de otras entidades gubernamentales o no, los rendimientos por el manejo de sus recursos, y por el producto de multas y sanciones.

**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA No. 2 POLITICAS Y PRÁCTICAS 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 FOMENTO ALGODONERO, 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 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 los 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, y las relacionadas con la contribución de los activos al desarrollo del cometido estatal en cuanto a la depreciación.

Para el reconocimiento patrimonial de los hechos financieros, económicos y sociales de la contabilidad, se aplicó la base de causación, y para el reconocimiento de la ejecución presupuestal se utilizó la base de recaudo efectivo y cuentas por cobrar para los ingresos, para los egresos, los pagos efectivos y los compromisos de obligaciones contraídas.

**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

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

**INCORPORACION DE ACTIVOS Y PASIVOS.**

Los activos del fondo suman \$822.815.610

Los pasivos del fondo suman \$29.804.405 y su detalle se encuentra en la nota 4 grupo 24.

El saldo de patrimonio a 31 de diciembre de 2016 es de \$793.011.205, correspondiente a Excedentes de Ejercicios Anteriores por \$805.978.433 y un déficit del ejercicio de \$12.967.228.

En las cuentas de orden deudoras, se reflejan activos totalmente depreciados y/o donados por \$17.875.629.

**APLICACIÓN DE LAS NORMAS DE DEPRECIACION Y PROVISION.**

Durante el año 2016, se realizaron las depreciaciones mensuales, mediante el sistema de línea recta, como resultado de la aplicación de las normas de depreciación de propiedades planta y equipo, este rubro tiene una depreciación acumulada de \$101.136.519 (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%

De acuerdo a lo anterior, las deudas de difícil recaudo ascienden a \$8.860.862 y tienen una provisión del 100%.



**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**DEPURACION Y AJUSTES DE CIFRAS.**

Durante el año 2016 se llevaron a cabo reuniones del comité de sostenibilidad en donde se tomaron entre otras, decisiones propias del Fondo relacionadas principalmente con devoluciones de saldos a favor de agentes retenedores de la cuota de fomento.

**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

**II NOTAS DE CARACTER ESPECÍFICO**

**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**

Las operaciones contables para la vigencia 2016, no requieren de métodos de valuación; por cuanto no se debe aplicar ajustes por inflación, tanto a los activos fijos como a los pasivos no monetarios.

**NOTA N° 3 RELATIVAS A RECURSOS RESTRINGIDOS.**

El total de los recursos administrados presupuestalmente fue de \$682.712.813 (debe tenerse en cuenta que este valor incluye el superávit de ejercicios anteriores con una cuantía de \$ 297.934.557).

La ejecución de ingresos para el año 2016 antes del superávit fue de 123% al ejecutar un total de ingresos por valor de \$472.412.613 frente a \$384.778.256 presupuestados, debido principalmente a mayor de recaudo en cuota de fomento.

**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

La ejecución presupuestal de inversiones y gastos fue de 87% al ejecutar \$432.571.996 frente a \$ 495.740.358 presupuestados (antes de reservas).

**NOTA No. 4 RELATIVAS A SITUACIONES PARTICULARES DE LOS GRUPOS, CLASES y SUBCUENTAS.**

**GRUPO 11 - EFECTIVO**

Los recursos se encuentran dirigidos para la aplicación en proyectos de investigación, capacitación, transferencia de tecnología, gastos de funcionamiento y la contraprestación por la administración de la cuota parafiscal del Fondo, estos se encuentran manejados en cuenta corriente del Banco de Bogotá No. 039 304779 con un saldo de \$2.260.318, cuenta de ahorros del banco de Bogotá No. 039720883 con un saldo al cierre de \$68.432.112 y cuenta de ahorros Bancolombia No.048477900 con saldo de \$11.372.237.

**GRUPO 12 - INVERSIONES**

Los recursos del Fondo fueron manejados como Inversión en el año 2016 en CDT en el Banco de Bogotá que al cierre presenta un saldo de \$183.557.700 y en carteras colectivas renta liquidez que presenta un saldo al cierre del ejercicio de \$76.067.510.

**GRUPO 14 - DEUDORES**

El grupo de deudores al cierre de 2016 está conformado por:

Cuota estimada por recaudar a diciembre de 2016 así: Cuota fibra \$14.600.112 y por cuota de semilla \$13.895.634 para un total de \$28.495.746.

Cuentas por cobrar por reclamaciones al Banco de Bogotá por retenciones en la fuente practicadas por valor de \$160.809 Rendimientos por cobrar del CDT por valor de \$821.910 y anticipo de gastos de viaje por \$100.000.

La cuenta "Deudas de Difícil Cobro" asciende a \$8.860.862 y corresponde a las cuotas de fomento pendientes de recaudo de vigencias anteriores las cuales tienen una provisión del 100%.

**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**GRUPO 16 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, BIENES DE BENEFICIO Y USO PUBLICO, RECURSOS NATURALES Y DEL AMBIENTE.**

Los activos fijos del Fondo se encuentran conformados así:

CONCEPTO		2016	2015
Propiedad planta y equipo No explotado		550,496	550,496
Equipos de computación y comunicación		7,293,000	7,293,000
Maquinaria y Equipo		544,840,292	544,840,292
Depreciación Acumulada		(101,136,519)	(46,416,004)
<b>TOTAL</b>		<b>451,547,269</b>	<b>506,267,784</b>

**GRUPO 24 - CUENTAS POR PAGAR**

Este rubro conforma el total de pasivo del fondo y se encuentra distribuido así:

CONCEPTO		2016	2015
Saldo a favor de beneficiarios	(1)	1,186,821	1,795,739
Honorarios y Servicios	(2)	- 2,929,026	6,235,380
Otros acreedores	(3)	- 16,810,142	51,664,997
Obligaciones laborales	(4)	8,878,416	9,567,580
<b>TOTAL</b>		<b>29,804,405</b>	<b>69,263,696</b>

(1) Los saldos a favor de beneficiarios corresponden al mayor valor de aportes efectuados por cuota de fomento.

**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(2) los honorarios y servicios se encuentran conformados por:

CONCEPTO		2016	2015
Samacá Henry		0	3,961,360
Comcel S.A.		0	167,609
Páez Asociados y Cia.		2,929,026	1,877,581
Servientrega		0	228,830
<b>TOTAL</b>	<b>(2)</b>	<b>2,929,026</b>	<b>6,235,380</b>

(3) Otros acreedores están conformados por:

NOMBRE		2016	2015
Luyma S.A.		0	22,637,438
Andrade Giovanni Andres		419,486	0
Invasa Maquinaria SAS		0	15,031,376
Conalgodon		15,221,763	13,996,183
fepa		750,000	0
Proveedores para sistemas		418,893	
<b>TOTAL</b>	<b>(3)</b>	<b>16,810,142</b>	<b>51,664,997</b>

(4) Las obligaciones laborales al cierre de 2014 corresponden a cesantías e intereses sobre cesantías y vacaciones.

**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**CLASE 3 - PATRIMONIO**

El patrimonio del Fondo está constituido por los resultados de ejercicios anteriores y del presente ejercicio, originado en el recaudo de cuotas parafiscales, rendimientos financieros obtenidos en el año y su utilización en la ejecución de los programas de investigación, capacitación y transferencia de tecnología, y otros gastos que se requieren para el normal funcionamiento de la entidad. El Fondo muestra a 31 de diciembre de 2016 y 2015 un patrimonio por valor de \$793.011.205 y \$805.978.433 respectivamente.

**CLASE 4 Y 5 – INGRESOS Y GASTOS**

Los ingresos se encuentran distribuidos así:

CONCEPTO	2016	2015
Cuota de Fomento vigencia actual	428,431,258	631,457,398
Cuota de fomento Vigencia anterior	3,085,243	1,931,932
Rendimientos financieros	24,414,771	18,800,993
Recuperaciones	7,379,091	6,358,235
Aporte Convenio OEI	10,914,920	430,000,000
<b>TOTAL</b>	<b>474,225,283</b>	<b>1,088,548,558</b>

**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**RECAUDO EFECTIVO APORTES PARAFISCALES AÑO 2016:**

COSECHA	KILOS SEMILLA	CUOTA SEMILLA	KILOS FIBRA	CUOTA FIBRA	INTERESES	TOTAL
INTERIOR 2016	8.990.805	\$ 57.020.167	6.349.141	\$ 152.469.495	\$ 182.584	\$209.672.246
COSTA 2015/2016	8.438.761	\$ 48.215.529	6.439.406	\$142.758.445	\$ 934.000	191.907.974
INTERIOR 2015	1.540.512	\$ 7.865.703	187.076	\$11.335.053	\$ 820.350	20.021.106
COSTA 2014/15	2.239.363	\$ 8.336.972	105.244	\$1.702.467	\$ 2.931.999	12.971.438
<b>Total general</b>	<b>21.209.441</b>	<b>121.438.371</b>	<b>13.080.867</b>	<b>308.265.460</b>	<b>4.868.933</b>	<b>434.572.764</b>

La diferencia entre el valor contable: \$431.516.501 (428.431.258 + 3.085.243)  
y el recaudo efectivo : \$429.703.831 (121.438.371+308.265.460)

Total diferencia \$ 1.812.670 se explica:

Valor recaudado de vigencias anteriores  
Registrados en contabilidad como cuenta por cobrar:

Fibra \$ 9.548.484  
Semilla 16.606.468

Valor estimado de recaudo registrado  
En contabilidad pero no recaudado:

Fibra \$ (14.600.112)  
Semilla (13.367.510)

Diferencia explicada \$ 1.812.670

El presupuesto de inversiones y gastos aprobado por el Comité Directivo para el año 2016 por valor de \$495.740.358 (antes de reservas), tuvo una ejecución de \$432.571.996, equivalente a un 87% de ejecución.

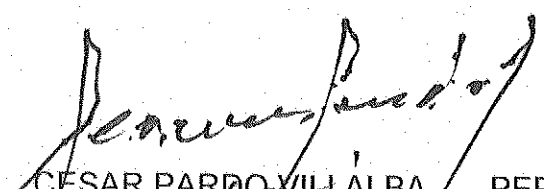
**FONDO DE FOMENTO ALGODONERO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ADMINISTRADORES DE LA ENTIDAD**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**


La ejecución presupuestal de inversiones y gastos se encuentra conformada por:


CONCEPTO	2016	2015
Servicios de personal	122,363,841	138,195,342
Gastos generales	22,775,551	29,130,944
<b>Programas de Inversion:</b>		
Area Económica y empresarial	175,912,242	812,348,429
Area de investigación, desarrollo y adopción	68,549,980	176,311,136
Contraprestación por administración	42,970,382	65,231,935
<b>TOTAL</b>	<b>432,571,996</b>	<b>1,221,217,786</b>

**CLASE 8 - CUENTAS DE ORDEN**

Se encuentran registrados los bienes entregados en donación correspondiente a equipos de cómputo y accesorios que no estaban siendo utilizados por el fondo, dado su deterioro y obsolescencia registrados en cuentas de orden por su valor de adquisición de \$17.875.629.

  
**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.