

**Análisis del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral de la
Corporación de Turismo de Cartagena de Indias en el periodo 2023**

**Adelis García Aragón
Melany Solís Arboleda**

**Instituto Técnico Nacional de Comercio “Simón Rodríguez” Intenalco
Programa Tecnología en Gestión Contable y Tributaria
Santiago de Cali
2024**

**Análisis del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral de la
Corporación de Turismo de Cartagena de Indias en el periodo 2023**

Adelis García Aragón

Melany Solís Arboleda

Trabajo de grado presentado para optar al título de Tecnólogo profesional Contable y Tributario

Asesor Disciplinar

Prof. Asebes Obidio Noguera Campo

Asesor Metodológico

M. Sc. Balmiro Giraldo Ospina

Instituto Técnico Nacional de Comercio “Simón Rodríguez” Intenalco

Programa Tecnología en Gestión Contable y Tributaria

Santiago de Cali

2024

Contenido

	Pág.
Introducción	7
1. Título	10
2. Planteamiento del problema de investigación	10
2.1. Formulación del problema	10
2.2. Descripción del problema de investigación	10
2.3. Justificación	11
2.4 Objetivos de investigación	12
2.4.1 Objetivo general	12
2.4.2 Objetivos específicos	12
3. Marco referencial	14
3.1 Marco Teórico	14
3.1.1 El análisis financiero	14
3.1.2 Crecimiento del turismo	16
3.2 Estado del arte	18
3.2.1 Internacional	18
3.2.2 Nacional	21
3.3 Marco Legal	24

3.3.1 Contabilidad y Auditoría	24
3.3.2 Ley 79 de 1988	24
3.3.3 Ley 43 de 1990	24
3.3.4 Decreto 2649 de 1993	25
3.3.5 Ley de Turismo en Colombia	25
3.3.6 Ley 715 de 2001	25
3.3.7 Ley 1314 del 2009	25
3.2.8 Regulación de las Corporaciones	26
3.2.9 Decreto 2420 de 2015	26
3.3.10 Ley 1819 DE 2016	26
3.3.11 Normas Específicas para el Sector Turístico en Cartagena	26
4. Metodología	26
4.1 Línea de investigación	26
4.2 Tipo de investigación	27
4.3 Enfoque	27
4.4 Método de investigación	28
4.5 Determinación del universo investigativo	29
4.5.1 Determinación de la población	29
4.5.2 Determinación de la muestra	29

	5
4.6 Técnicas de recolección de información	29
4.7 Instrumentos	30
5. Desarrollo del proyecto	31
5.1 Situación Financiera Actual	31
5.1.1 Rubros más significativos del estado de situación financiera	32
5.1.2 Activos Corrientes	36
5.1.3 Activos no corrientes	39
5.1.4 Pasivos corrientes	41
5.1.5 Patrimonio	43
5.1.6 Ingresos	46
5.1.7 Costos	47
5.1.8 Gastos de administración	47
5.1.9 Indicadores financieros	49
5.2 Impacto de las variaciones más relevantes	51
5.2.1 Impacto en los activos corrientes	52
5.2.2 Impacto en los activos no corrientes	53
5.2.3 Impacto en los pasivos corrientes	53
5.2.5 Evaluación del impacto en los cambios en ingresos y egresos	54
5.3 Estrategias Financieras	56

	6
5.3.1 Estrategia Activos	57
5.3.2 Estrategia Pasivos	60
5.3.3 Estrategia Patrimonio	63
5.3.4 Estrategia Ingresos	65
5.3.5 Estrategia Costos y Gastos	66
5.4 Plan de acción	68
6. Conclusiones	69
7. Recomendaciones	71
8. Bibliografía	72

Introducción

En un entorno económico en constante desarrollo, la evaluación esencial del desempeño financiero de las organizaciones es fundamental para comprender su crecimiento y sostenibilidad. Este trabajo se centra en el análisis del estado de situación financiera y estado de resultado integral de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias para el periodo 2023, esta es una organización mixta (público-privada) sin ánimo de lucro, su objetivo principal es la planeación y ejecución de acciones que promueven el turismo en Cartagena de Indias, generando valor sostenible en aspectos sociales, económicos, ambientales y culturales. Cabe resaltar que al ser esta sin ánimo de lucro su fin no es la persecución de un beneficio económico, sino que principalmente persigue una finalidad social, humanitaria o comunitaria y sus excedentes no son distribuidos en los socios de la entidad. (Travel, 2023)

El objetivo principal de este trabajo de grado es analizar el estado de situación financiera y el estado de resultado integral de la corporación mediante un análisis detallado. Para lograr este objetivo general, se han establecido tres objetivos específicos. Primero, se pretende identificar las variaciones más significativas en los ingresos, egresos y patrimonio en comparación con el año anterior. Este análisis permitirá determinar los cambios clave en la estructura financiera de la corporación. En segundo lugar, se busca analizar el impacto de estas variaciones en el desempeño económico de la corporación, evaluando su capacidad para continuar con la promoción de Cartagena y la operación del Muelle de la Bodeguita. Finalmente, se propondrán estrategias financieras que podrían ser implementadas para mejorar el desempeño económico de la Corporación en futuros ejercicios. (Arenas, 2023)

La importancia de este análisis radica en su capacidad para brindar una información clara sobre el desarrollo económico de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias. El resultado obtenido permite medir los resultados y el desempeño de la empresa, pero también ayuda a

definir estrategias para fortalecer su posición financiera en el futuro. En un entorno económico competitivo, comprender estos aspectos es fundamental para tomar decisiones informadas y garantizar el crecimiento sostenido de la organización, para esto se evaluarán factores internos y externos que afectan de manera directa o indirectamente la evolución económica de la Corporación. (Sociedad, 2023)

El proceso de creación de este trabajo se realizó con el estado de situación financiera y el estado de resultado integral a 31 de diciembre del año 2023 y las notas a los estados financieros de los mismos periodos. Este enfoque integral no solo facilitará la comprensión de las dinámicas financieras actuales de la corporación, sino que también proporcionará una base sólida para la formulación de recomendaciones que fortalezcan su capacidad para cumplir con sus objetivos turísticos y operativos en los años venideros, tanto para la gestión interna de la corporación como para los aliados y otros interesados en el desarrollo económico de la región turística de Cartagena de Indias. (Indias, 2023)

Este trabajo comienza con una introducción que presenta la relevancia del análisis financiero en la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias. El planteamiento del problema se estructura en la formulación y descripción del problema, que exploran la importancia de analizar los estados financieros de la Corporación. La justificación destaca la necesidad de un estudio profundo que contribuya a la gestión financiera y administrativa, mientras que los objetivos de investigación, definen la dirección y el alcance del análisis. En el marco referencial, el marco teórico desarrolla conceptos claves del análisis financiero y su relación con el turismo; el estado del arte presenta investigaciones previas en los ámbitos internacional y nacional; y el marco legal detalla las normativas contables.

La metodología explica la línea de investigación y se describe como una investigación documental y descriptiva, con un Enfoque mixto (cuantitativo y cualitativo). En el desarrollo del proyecto, se realiza el análisis de resultados de los estados financieros, seguido de la evaluación del impacto de las variaciones, para proponer estrategias financieras y un plan de acción orientado a mejorar la sostenibilidad de la corporación. Las conclusiones sintetizan los hallazgos clave, resaltando la solidez económica de la Corporación y sus áreas de mejora, mientras que las recomendaciones sugieren estrategias para optimizar el control de costos y la gestión de recursos. Finalmente, la bibliografía respalda el estudio con fuentes relevantes en el ámbito financiero y turístico.

1. Título

Análisis del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias en el periodo 2023

2. Planteamiento del problema de investigación

2.1. Formulación del problema

¿Cómo analizar el estado de situación financiera y el estado de resultado integral de la Corporación durante el año 2023?

2.2. Descripción del problema de investigación

Los estados financieros son informes contables que proporcionan información detallada sobre la situación financiera y patrimonial de una empresa en un periodo determinado, esto permite recoger datos sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, que son elementos fundamentales para evaluar la salud financiera de una organización. El estado de situación, recoge los activos, pasivos y patrimonio neto, esta herramienta permite conocer la estructura financiera de la empresa y cómo está su salud financiera para cumplir sus obligaciones a corto y largo plazo. Por otro lado, el estado de resultados conocido también como balance de pérdidas y ganancias, presenta la diferencia entre ingresos y gastos, lo que es crucial para saber si la empresa está obteniendo beneficios o pérdidas y así evaluar su rentabilidad y rendimiento operativo. (Universidad internacional de la Rioja , S.A., 2023)

El análisis del estado de situación financiera y del estado de resultado integral de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias en el periodo 2023, es esencial para comprender la estabilidad económica de la compañía, la capacidad que tiene para generar ingresos, la manera de optimizar recursos de forma eficiente y las diferentes estrategias realizadas a lo largo

del periodo. La Corporación, encargada de la promoción turística de Cartagena y de la administración del muelle de la Bodeguita presenta fluctuaciones y variaciones significativas relacionadas con su operación, producto de factores internos y externos que deben ser analizados. (Martinez, 2023)

Durante el 2023, la Corporación experimentó variaciones relevantes en diversos rubros de cuentas importantes, como el aumento en el ingreso del Muelle de la Bodeguita, en un 43.58% con respecto al año anterior, lo que representa un crecimiento para la compañía, por otro lado, también se plantea la necesidad de analizar el incremento en sus costos operativos, los cuales ascendieron en un 68.78% y así mismo, otros rubros que tuvieron fluctuaciones que deben ser examinadas, el análisis del estado de situación financiera y del estado de resultado integral permitirá identificar las principales variaciones, de los ingresos, egresos de la corporación, lo que proporcionara una base para diseñar estrategias financieras sugeridas para mejorar su desempeño económico en futuros ejercicios. (Alcaldía Mayor de Cartagena de Indias , 2023)

2.3. Justificación

El análisis financiero, es un ámbito importante porque ayuda a examinar la salud económica de una organización, lo que permite brindar estrategias financieras que son esenciales para la toma de decisiones informadas en una organización. El presente trabajo de grado tiene relación con el programa académico que estamos cursando, ya que, al analizar el estado de situación financiera y estado de resultado integral de la Corporación, podremos identificar estrategia y desafíos en su gestión, algo que, nos permitirá tener una comprensión detallada sobre la contabilidad financiera. (Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, 2022)

La elección de este tema surge por dos motivos principales, la importancia del sector Turístico en el desarrollo económico de nuestro País y la enseñanza que podemos adquirir y

aplicar en nuestra carrera profesional realizando este análisis. El turismo en Colombia y en gran parte del mundo se vio gravemente afectado por la pandemia del COVID 19 que se vivió el año 2020, posterior a esto las empresas han ido implementando estrategias y decisiones para lograr la estabilidad financiera y recuperar las millonarias pérdidas que se tuvieron, la corporación turística de Cartagena de Indias es una de las empresas más influyentes en el ámbito económico de esta ciudad que contribuyo en la reactivación económica de la misma. (Contreras-Cáceres, 2022)

En conclusión este trabajo busca analizar el estado de situación financiera y estado de resultado integral de la Corporación del turismo de Cartagena de indias, para de esta manera identificar áreas de mejora en la organización e influir positivamente en la toma de decisiones, así mismo, la información recolectada del presente trabajo de grado, puede ser útil para otros estudiantes que estén interesados en conocer cómo se puede analizar los estados financieros de una organización, por otro lado sirve como incentivo y guía para aquellos que aún no han explorado la rama de la contabilidad financiera, la cual es de suma importancia porque es el resumen final de todas las transacciones económicas y financieras desarrolladas a lo largo de un ejercicio contable. (Universidad Externado de Colombia , 2023)

2.4 Objetivos de investigación

2.4.1 Objetivo general

Analizar el estado de situación financiera y estado de resultado integral de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias para el año 2023.

2.4.2 Objetivos específicos

Identificar la situación actual del estado de situación financiera y estado de resultado integral de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias para el año 2023.

Examinar el impacto de las variaciones en los principales componentes del estado de situación financiera y estado de resultado integral de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias para el año 2023.

Diseñar estrategias financieras que la Corporación podría implementar, para el correcto manejo del estado de situación financiera y estado de resultado integral de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias.

3. Marco referencial

3.1 Marco Teórico

Es esencial tener como base para el desarrollo del trabajo, diversas teorías, enfoques y planteamientos de diferentes autores con el fin de recoger y confrontar ideas, que brindan una perspectiva más amplia y clara, de cómo realizar un análisis financiero del estado de situación financiera y estado de resultado integral, estas diferentes posturas no solo le dan soporte teórico clave al trabajo, sino que también facilita la identificación de las mejores prácticas y herramientas analíticas, y de este modo, contribuye al desarrollo de un enfoque crítico que permite una interpretación más profunda de los datos financieros.

3.1.1 El análisis financiero

Como señala, (Bercerra, 2023) ,el análisis financiero es una herramienta que permite realizar cotejos relativos de distintos negocios y facilitar la toma de decisiones de inversión, ingresos, beneficios, capital de trabajo, financiación, planes de acción, control de operaciones, entre otros, así mismo, este análisis financiero radica en que permite determinar los aspectos económicos y financieros que se corresponden con los indicadores claves para valorar la situación financiera de una compañía y gestionarla acorde con las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial, que implica un proceso con fines comerciales o industriales para el beneficio empresarial. La lectura financiera implica activos, (uso de recursos), es decir cómo se utilizan, pasivo, (recursos ajenos), y el patrimonio (recursos propios), que implica conocer de dónde proceden, en tal sentido la forma más sencilla de conocer la estructura financiera de la empresa es a través del estado de situación financiera.

Por otro lado, el análisis de los estados financieros en una empresa es de vital importancia para la evaluación del desempeño y la salud financiera de una organización, este implica el examen detallado de la situación contable de una empresa utilizando ratios, indicadores y otras técnicas para comprender su comportamiento financiero. Este proceso permite identificar las características y cualidades de la empresa, lo que facilita la obtención de resultados y soluciones, como mencionan (Eddy, Mojica, Avila, Esmeralda, Contreras, 2022), la toma de decisiones es uno de los procesos más cruciales en una empresa, ya que define su dirección y las acciones a seguir. Para que los directivos puedan hacer elecciones acertadas, es esencial que se basen en información contable confiable. Mediante el análisis de los estados financieros, la empresa puede evaluar con precisión su situación financiera actual, lo que proporciona una visión clara de su estado y permite tomar decisiones informadas al considerar los cambios que ha experimentado la organización y su impacto, los resultados obtenidos de este análisis benefician a la compañía en su buen funcionamiento.

Las teorías mencionadas por los autores anteriores, comparten diversos puntos en común respecto, al análisis financiero y de los estados financieros, ambas posturas resaltan la importancia de las herramientas financieras para facilitar la toma de decisiones estratégicas ya sean económicas o financieras o las dos, en una empresa. Mientras que Becerra enfatiza el uso del análisis financiero, como una herramienta para evaluar la situación económica y financiera de una compañía, a través de la lectura financiera de las cuentas que componen a los estados, también considerando aspectos como la liquidez, solvencia y rentabilidad, los otros autores, resaltan el análisis de los estados financieros como esencial, para evaluar el desempeño y la salud financiera de un compañía, puesto que, a través de este análisis se pueden identificar características y cualidades de una empresa. En ambas teorías, el propósito central, es brindar una visión clara y precisa de la situación financiera de una empresa, permitiendo así una gestión eficiente y decisiones acertadas. Además, coinciden en que la información financiera y contable

confiable es clave para orientar el rumbo y las acciones empresariales, ya que esto permite proyectar una posición verídica frente a terceros como inversionistas y acreedores.

3.1.2 Crecimiento del turismo

Según la teoría de (Guzman, Bulla, & Jaramillo, 2023), menciona que la evolución del turismo en Colombia en los últimos años ha demostrado ser fundamental para la economía, aportando tanto al PIB como a la creación de empleo. Sin embargo, la llegada de la pandemia por COVID-19 causó un fuerte impacto, interrumpiendo casi por completo el turismo internacional y afectando también el nacional. En términos de ingresos, el turismo había representado una fuente importante para el país, pero se estima que la pandemia resultó en pérdidas de aproximadamente 5,700 millones de dólares y una reducción del 1% en el PIB. También se observó una caída en el gasto turístico, la ocupación hotelera y la pérdida de empleos en el sector, lo que planteó un desafío considerable para la recuperación económica, pero en términos generales afirma que el turismo en Colombia ha desempeñado un papel crucial en la economía, al generar empleo, divisas y contribuir al crecimiento económico. A pesar de los efectos negativos significativos de la pandemia, el sector se ha recuperado satisfactoriamente, con oportunidades de expansión a medida que se afrontan los desafíos actuales y se ponen en marcha estrategias para fomentar un turismo seguro y sostenible. La posición del país como uno de los principales destinos turísticos de América Latina parece ser el resultado de políticas y esfuerzos enfocados en este sector. La importancia del turismo se refleja en su impacto en el empleo y la generación de divisas.

Por su parte, (Diaz & Guerrero, 2021) opina que; el turismo representa uno de los principales papeles en el comercio internacional, además de generar enormes cantidades de ingresos a las naciones que se encuentran en vía de desarrollo, aumentando su porcentaje de

PIB y empleo. Cada nación es responsable del tipo de turismo que brinda a sus visitantes y de la rentabilidad que le genere. El sector turístico representa diferentes porcentajes en cada país, dependiendo del volumen de visitantes extranjeros que reciba, los diferentes servicios adicionales ofertados que provean valor, así como también, la preservación de sus áreas turísticas correspondientes. El sector turístico en Colombia es uno de los mayores contribuyentes a la economía del país latinoamericano, ya que hasta 2019, se trataba del tercer sector más importante. Antes de la llegada de la pandemia causada por el covid-19, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, indica que en el año 2019 Colombia superó sus cifras con respecto al flujo turístico ya que el número de visitantes no residentes representó un aumento del 2,7% con respecto al año anterior, así mismo para el sector hotelero, generando ingresos del 3,7% al país y aumento del 11% en conexiones internacionales. En el sector turístico, la tecnología juega un papel fundamental en las empresas turísticas, estas deben contar con toda la información necesaria vía online para que el cliente pueda detallar, comparar y tomar su decisión con respecto a sus vacaciones, también expresar sus comentarios y opiniones al terminar su viaje, de esta manera, otras personas podrán guiarse por las reseñas escritas y

Página 8 | 43 sentir un poco más de confianza al tomar la decisión de visitar o no el lugar.

Teniendo en cuenta el punto de vista de los autores anteriores, estos coinciden en la importancia del turismo en la economía colombiana, especialmente con la contribución al PIB (producto Interno Bruto) y a la creación de empleo. Ambos autores se centran en reconocer que el turismo es una fuente clave de ingresos y un pilar de crecimiento económico, dado que, contribuyen en la generación de divisas y en el mercado internacional, por otro lado los autores enfatizan en el impacto devastador de la pandemia COVID-2019, en el sector, mencionando las significativas pérdidas económicas y la desaceleración turística internacional, también agregan la importancia de la tecnología en el sector y como esta fomenta una mejor experiencia para los turistas y posiciona al sector manteniéndolo en competitividad , los segundos autores se enfocan

en el crecimiento constante que experimentaba Colombia antes de la pandemia, resaltando el incremento en el flujo económico turístico y las conexiones internacionales que se lograron hasta el año 2019. Ambas investigaciones, destacan que, a pesar de los diferentes desafíos impuestos por la pandemia, el turismo en Colombia sigue siendo un sostén fundamental para la economía y que la recuperación de este sector, es importante para el crecimiento económico del país.

3.2 Estado del arte

Las siguientes investigaciones y trabajos, sobre el análisis financiero en organizaciones y sectores turísticos, son bases teóricas que contribuyen y respaldan el desarrollo de este análisis financiero, para ello, se tuvieron en cuenta investigaciones citadas, del campo referente, estas investigaciones y estudios se organizarán siguiendo un enfoque que abarque referencias a nivel internacional y nacional.

3.2.1 Internacional

El estudio realizado por, (Becerra, Jaramillo, Astudillo, y Cajas, 2021) titulado; “Análisis de Estados Financiero, como enfoque en la toma de decisiones, en épocas de pandemia, basado en sistemas informáticos”. Para el desarrollo de esta investigación se enfocaron en 35 empresas industriales de la región 6 del Austro, controladas por la súper de compañías, obteniendo así la población de 77.289 y la muestra de 471. El objetivo principal de la investigación fue analizar las transacciones comerciales pasadas por la pandemia para prevenir el futuro, la metodología partió del paradigma de investigación positivista, tipo de investigación diseño de campo no experimental y transversal con apoyo documental, nivel de investigación descriptiva.

Para ejecución del análisis financiero, tuvieron en cuenta la información financiera de las empresas estudiadas por los años 2018, 2019 y 2020, mediante la utilización de las herramientas estadísticas se logró el desarrollo de la investigación, recurriéndose a la estadística descriptiva,

para la recolección, organización y presentación de datos, facilitando, con el apoyo de cuadros, tablas y figuras. Los resultados obtenidos de la aplicación de los cuestionarios en relación con los objetivos planteados del estudio, obtuvieron mediante el software libre SPSS, versión 26. En relación, al procesamiento y análisis de los datos obtenidos a lo largo del proceso de investigación, realizaron, considerando el uso de la triangulación, validez, confiabilidad y contrastación de los instrumentos.

En su estudio explican, que el análisis de estados financiero es una parte fundamental de la investigación de los negocios, la meta es mejorar las decisiones relacionadas con los negocios, mediante la evaluación de la información disponible acerca de la situación financiera, los planes y las estrategias, así como, el ambiente de los negocios de una compañía. indican que el objetivo básico financiero de toda empresa es la de maximizar el valor de la empresa, en otras palabras, significa incrementar el valor de la riqueza o de su misma inversión, de los accionistas, propietarios o inversionistas, para ello, es importante resaltar que la maximización de las utilidades, al igual que la productividad, minimizar los costos, aprovechar la capacidad instalada o incrementar la utilidad operacional, no son objetivos básicos, pero si conllevan a que la empresa genere valor, por ello es importante realizar una lectura financiera antes de realizar el análisis financiero.

Finalmente concluyeron que, con respecto al ciclo de conversión del efectivo para el año 2020, fue de 150 días de tardanza para generar efectivo en la generación de dinero en las empresas, así mismo el margen de utilidad para el mismo año fue de 13,35%, este ratio financiero fue menor con respecto a los años anteriores 2019 y 2018, es decir la utilidad que consigue la empresa una vez deducidos los costos de operación se redujeron, se concluyó que las empresas analizadas tuvieron falta de liquidez, no contaron con dinero suficiente para afrontar pasivos y

gastos, llamadas necesidades operativas de fondos, lo que hizo que se genera una deuda con costo por el financiamiento.

Por otro lado, una segunda investigación, que trata sobre el sector del turismo desarrollada por, (Mendoza y García, 2020), quienes realizaron un trabajo titulado como; “Estudio de pérdidas y estrategias de reactivación para el sector turístico por crisis sanitaria COVID-19 en el destino Manta-Ecuador” dicha investigación se centra en una ciudad del territorio ecuatoriano y lo que pretenden con la investigación es contribuir de forma práctica con una metodología de diagnóstico que permita identificar las problemáticas que conmueven al sector empresarial crisis sanitaria mundial, en un destino ecuatoriano llamado Manta, la cual es una ciudad que se encuentra en la costa central ecuatoriana y es conocida por la industria pesquera del atún, cuenta con diferentes playas, la cual la convierte en un destino atractivo para diferentes turistas.

El propósito principal del estudio realizado en esta ciudad, fue la de captar impresiones de los empresarios y gestores turísticos del cantón de Manta (Ecuador) en función de los escenarios y proyecciones de evolución del sector turístico en aspectos tales como pérdidas económicas, estabilidad laboral, búsqueda de incentivos y posibles estrategias de reactivación, para ello realizaron un cuestionario para recoger los resultados de una encuesta instrumentada vía online a través de Google Forms, en la que respondieron el cuestionario 272 gerentes de establecimientos turísticos, que representan el 48% de planta turística total registrada en el catastro turístico y la información fue procesada en el programa estadístico SPSS versión 23. Con los resultados obtenidos, los autores hallaron que hay “pérdidas de ingresos importantes por no facturación e incapacidad para solventar los pagos a proveedores de servicios”, basándose en esto, los autores definieron que; “las principales estrategias de reactivación es la bajada de precios de los servicios turísticos, la promoción en redes sociales y la migración de empresas a la gestión y comercialización mediante modelos online más efectivos e innovadores”. Con esta

información, empezaron a realizar un estudio del entorno, evaluando el impacto, las afectaciones, las percepciones internacionales y nacionales, y el manejo que se le dio a este problema, y tuvieron como resultado un diagnóstico que les permitió generar conclusiones para esta ciudad.

Ambos estudios, realizados por los autores anteriores, a pesar de centrarse en sectores diferentes (el industrial y el turístico) y regiones distintas de Ecuador, coinciden en diversos puntos esenciales, las dos investigaciones mencionan el impacto de la pandemia, reconocen que esta, tuvo un impacto significativo en las operaciones y rentabilidad de las empresas. Las empresas que fueron estudiadas en ambas investigaciones, enfrentaron reducción de ingresos, utilidades y la incapacidad de solventar pagos, ambos estudios utilizaron como metodología para la recolección de datos el uso de cuestionarios y software estadísticos, además de utilizar métodos de investigación descriptiva y cuantitativa, para el análisis financiero y del entorno y de esta manera, proponer estrategias de recuperación. No obstante, tuvieron diferencias a la hora de desarrollar su investigación, el análisis financiero de las empresas industriales realizado por los primeros autores fue más técnico y financiero, mientras que el estudio realizado por los segundos autores, incluyó evaluaciones más cualitativas basándose en percepciones de los empresarios del sector turístico.

3.2.2 Nacional

El estudio de (Carrero, Lozano, y Orozco, 2021), titulado; “Análisis de la gestión financiera de la empresa Arturo Calle durante el periodo 2018-2019” es un trabajo de análisis financiero de la situación financiera de la empresa colombiana Arturo Calle, que tiene como objetivo analizar los estados financieros y aplicarle los indicadores que permiten reflejar de forma clara cuál ha sido la situación organizacional en las fechas determinadas para esta empresa, mencionan que el objetivo que surte el documento, radica en la importancia que tiene en la actualidad el estudio

de las finanzas organizacionales en vista de que su aporte al crecimiento de los mercados es realmente significativo. Dentro de los resultados obtenidos en el proceso. Para este estudio realizaron un análisis vertical y horizontal a los estados de situación financiera de la empresa Arturo Calle, con la finalidad de comprender la evolución de la organización, evaluaron los estados financieros de la organización a través del uso de los indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento, y además, identificaron los riesgos financieros en los que la organización puede incidir, teniendo como base el análisis de la estructura financiera de la entidad.

De esta manera, concluyeron que después de realizar los análisis correspondientes y aplicando los indicadores respectivos, evidenciaron que la gestión desarrollada en Arturo Calle durante los periodos 2018 y 2019, se encamina de forma asertiva a la generación de resultados positivos en materia de rentabilidad, aun cuando la empresa presenta unos niveles de endeudamiento superiores al 50%. Mencionan que las oportunidades para la organización en materia de crecimiento se deben al posicionamiento que con los años ha desarrollado en un mercado tan altamente competitivo como lo es el textil, con lo cual se sustenta la gestión que aborda desde sus niveles estratégicos la compañía en pro lograr la productividad, eficiencia y eficacia organizacional. Este trabajo, nos brinda una base para el desarrollo del análisis financiero del estado de situación financiera y el estado de resultado de la Corporación, puesto que, aplican técnicas y herramientas necesarias para un buen análisis financiero.

Con respecto al análisis financiero de una organización, el artículo de investigación por (Mogollon y Jaimes, 2021), realizado como opción de grado para optar por el título de Especialista en Gerencia Financiera en la universidad Libre Colombia Seccional Cúcuta, busca analizar la situación económico-financiera de la empresa Asesores y consultores correspondientes al periodo 2018-2019, con el fin de medir la optimización de los recursos para mejorar la toma de decisiones. Ellos mencionan que, la metodología aplicada se soporta en un análisis cuantitativo

soportado en un enfoque metodológico descriptivo que busca una información realista de acuerdo con los datos cuantificables y anteriormente estudiados, analizando los hechos que han generado los cambios en el medio empresarial donde se realizará la investigación. Para determinar los resultados se realizaron análisis horizontal y vertical a los estados financieros de la empresa con el fin de conocer la situación económico-financiera, por medio de la aplicación de ratios o indicadores financieros para proponer los lineamientos necesarios y definir los posibles escenarios del futuro económico, en pro de maximizar su valor.

Al obtener los resultados mediante el análisis financiero y las herramientas que lo componen, concluyeron que; al realizarle el análisis a la empresa Asesores y Consultores S.A.S. se evidencia un leve crecimiento durante el periodo analizado 2018-2019, indicaron que no es una empresa financieramente estable, venía con pérdidas acumuladas en el 2018 y aunque respecto a este año sus ventas en el 2019 incrementaron 8,35% fue un porcentaje relativamente bajo para lo requerido en el periodo. Sin embargo, en el 2018 su utilidad fue positiva, analizando que en el año 2018 venía con utilidades acumuladas justificadas con pérdidas de ejercicios anteriores y en los dos periodos, tanto para 2018 como 2019 ha logrado obtener utilidades positivas, uno de los aportes positivos fue la toma de decisiones para el mejorar su liquidez en el año 2019, un ejemplo claro de ellos está en la venta del activo fijo, lo que permitió tener liquidez para el pago de la deuda a largo plazo y amortización parcial de la deuda a corto plazo. Con respecto a los indicadores financieros, concluyeron que la empresa no ha ejercido el debido control financiero y no cuenta con el capital de trabajo suficiente, por lo que sus ventas en proporción no han incrementado lo necesario para mejorar el resultado de los indicadores, los lineamientos para una buena gestión empresarial deben ser tomados a prioridad por la gerencia, como una medida estratégica para cumplir con los objetivos propuestos en una organización, y maximizar las utilidades esperadas por los accionistas.

Ambas investigaciones, tienen puntos que coinciden, en primer lugar, tienen como objetivo principal el análisis de la situación financiera de las empresas que estaban analizando, utilizando herramientas financieras como lo son el análisis vertical y horizontal, además de los indicadores y ratios financieros de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, que les permitió analizar en forma cuantitativa y porcentual, la situación económica y financiera de estas empresas. Los dos trabajos subrayan la importancia de una buena gestión financiera para el crecimiento económico de una organización. Sin embargo, en el primer estudio realizado a la empresa Arturo Calle, los autores encontraron que cuentan con buena rentabilidad a pesar de que su nivel de endeudamiento es superior al 50%, lo que les permite mantenerse competitivos en el mercado textil. Por otro lado, la empresa Asesores y Consultores S.A.S se encontraba en una situación menos favorable, con pérdidas acumuladas en el 2018 y un leve crecimiento en el 2019.

3.3 Marco Legal

3.3.1 Contabilidad y Auditoría

Decreto 410 de 1971 "Por el cual se expide el Código de Comercio" (Congreso de la república Decreto 410,1971, pág.19)

3.3.2 Ley 79 de 1988

"Por la cual se actualiza la Legislación Cooperativa". (Congreso de Colombia Ley 79, 1988, pág. 20)

3.3.3 Ley 43 de 1990

“Por la cual se adiciona la Ley 145 de 1960, reglamentaria de la profesión de Contador Público y se dictan otras disposiciones”. (Congreso de la República Ley 43, 1990, pág.19)

3.3.4 Decreto 2649 de 1993

“Por el cual se reglamenta la Contabilidad en General y se expiden los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia”. (Congreso de la República Decreto 2649,1993, pág.1)

3.3.5 Ley de Turismo en Colombia

La Ley 300 de 1996 "Por la cual se expide la ley general de turismo y se dictan otras disposiciones". (Congreso de la República Ley 300,1996, pág,4)

3.3.6 Ley 715 de 2001

"Por la cual se dictan normas orgánicas en materia de recursos y competencias de conformidad con los artículos 151, 288, 356 y 357 (Acto Legislativo 01 de 2001) de la Constitución Política y se dictan otras disposiciones para organizar la prestación de los servicios de educación y salud, entre otros." (El Congreso de Colombia Ley 715, 2001, pág. 20)

3.3.7 Ley 1314 del 2009

“Por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia, se señalan las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento” (Congreso de la Republica Ley 1314, 2009, pág. 19, 2009)

3.2.8 Regulación de las Corporaciones

La Ley 1429 de 2010 “Por la cual se expide la Ley de Formalización y Generación de Empleo”. (Congreso de la República Ley 1429, 2010, pág. 6)

3.2.9 Decreto 2420 de 2015

"Por medio del cual se expide el Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información y se dictan otras disposiciones". (Decreto 2420, 2015, pág. 20) (Presidente de la República Decreto 2420, 2015, pág. 20)

3.3.10 Ley 1819 DE 2016

“Por medio de la cual se adopta una reforma tributaria estructural, se fortalecen los mecanismos para la lucha contra la evasión y la elusión fiscal, y se dictan otras disposiciones.” (El Congreso de Colombia Ley 715, 2001, pág. 20).

3.3.11 Normas Específicas para el Sector Turístico en Cartagena

Acuerdo 027 de junio 12 de 2020 “por medio del cual se adopta el plan de desarrollo del distrito turístico y cultural de Cartagena de indias 2020 - 2023 “salvemos juntos a Cartagena, por una Cartagena libre y resiliente”. (Alcaldía Mayor de Cartagena de Indias Acuerdo 027, 2020, pág. 19)

4. Metodología

4.1 Línea de investigación

Para el programa Tecnología en Gestión Contable y Tributaria se ha desarrollado la siguiente línea de investigación.

Línea: Mejoramiento de Apoyo contable y mercados y Análisis de los estados financieros.

Sublineas de investigación: Tributaria, Análisis, Finanzas y Normas Internacionales

Las líneas de investigación son enfoques multidisciplinarios, interdisciplinarios, y transdisciplinarios, que orientan aquellos procesos, prácticas y actividades tendientes a planificar, organizar y construir sistemáticamente el conocimiento en un área específica de la ciencia y la tecnología. Las líneas de investigación formuladas desde la función sustantiva de investigación del Instituto Técnico Nacional de Comercio INTENALCO, se ajustan a lo propuesto por la investigación aplicada a las organizaciones públicas y privadas y corresponde al objeto de estudio del Grupo de investigación en Gestión contable y tributaria. Las líneas aportan conocimiento en las tres funciones sustantivas de la Universidad y genera conocimiento válido para la comunidad académica y empresarial de la región y el país. El presente trabajo se inscribe en la línea de investigación formulada desde el programa Tecnología en Gestión Contable y Tributaria de INTENALCO en la ciudad de Cali, Colombia. En este sentido, el presente trabajo se direcciona desde la gestión contable y financiera, con temáticas que aportan, desarrollan y permiten la actualización permanente del conocimiento contable, en especial en lo concerniente los procesos contables y temáticas de aplicación en las empresas.

4.2 Tipo de investigación

Este trabajo se desarrolla bajo una investigación documental y descriptiva. Se recopilan y analizan los estados financieros de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias durante el periodo 2023 y los años previos, con el fin de describir las variaciones y evaluar su impacto en la organización. El enfoque documental permite extraer información de los documentos contables, mientras que la investigación descriptiva se utiliza para caracterizar y analizar los cambios observados en los estados financieros.

4.3 Enfoque

Este proyecto se enmarca en una investigación mixta, ya que combina métodos cuantitativos y cualitativos. El enfoque cuantitativo mide el desempeño financiero de la Corporación, mientras que el enfoque cualitativo evalúa las implicaciones de este desempeño en su capacidad para promover el turismo en la región.

A. Investigación cuantitativa: Se basa en el análisis de datos financieros mediante la aplicación de análisis e indicadores que permiten verificar hipótesis relacionadas con la situación económica de la Corporación de Turismo de Cartagena. El diseño será descriptivo, ya que busca identificar, a partir de cifras contables o financieras, cómo han sido las variaciones en el estado de situación financiera y estado de resultado en el periodo analizado.

B. Investigación cualitativa: El estudio también incluye un análisis cualitativo al considerar las circunstancias externas que han influido al turismo en Cartagena, como el impacto de la pandemia de COVID-19. Esto proporciona una visión más amplia del contexto en el que se desempeña la corporación, complementando los datos financieros con percepciones sobre los desafíos del entorno.

4.4 Método de investigación

A. Método deductivo: Se parte de la premisa general de que la situación económica de la Corporación afecta directamente su capacidad para promover el turismo. A partir de esta idea, se analizan los datos financieros concretos para llegar a conclusiones sobre su estabilidad financiera.

B. Método inductivo: Se observan las variaciones específicas en los estados financieros para luego formular conclusiones sobre cómo estos cambios han afectado el desempeño general de la Corporación y su contribución al turismo en Cartagena.

4.5 Determinación del universo investigativo

4.5.1 Determinación de la población

La población está constituida por el estado de situación financiera y el estado de resultado integral de la Corporación, los cuales incluyen todas las cuentas, activos, pasivos, patrimonio, etc. y notas explicativas correspondientes al periodo 2023.

Los documentos que se van a estudiar los cuales son los soportes de los estados financieros son, 100 comprobantes de egreso, 85 recibos de caja menor, 8 extractos bancarios de las cuentas de Bancolombia trimestrales, 280 facturas electrónicas de venta y compra, pagos de seguridad social, nomina electrónica, declaraciones de impuestos anuales, contratos de convenios con terceros, 305 órdenes de compra, actas de adquisición de activos, facturas de activos fijos, actas de reuniones.

4.5.2 Determinación de la muestra

La muestra seleccionada incluye el 100% de la población establecida de los documentos soporte de los estados financieros del año 2023 y del año anterior para realizar comparaciones. La selección de este periodo permite analizar la evolución financiera en un contexto pos pandemia y evaluar su impacto en el desempeño de la Corporación.

4.6 Técnicas de recolección de información

En vista de que es un trabajo de análisis secundario, los datos financieros son obtenidos directamente de los estados financieros de la corporación a través de la técnica de recolección de información documental, ya que se recopila la información de la documentación de la corporación. No se realiza la recolección de datos mediante entrevista, encuestas u observación directa.

Se emplearon las siguientes herramientas financieras para abordar los respectivos objetivos del trabajo

Análisis vertical: Esta técnica se utilizó para analizar la estructura interna de los estados financieros de la corporación, comparando cada rubro con su valor base, para los activos se tuvo en cuenta el valor base de los activos corrientes y no corrientes, para los pasivos el valor total de los pasivos corrientes y no corrientes y para el patrimonio su valor total, y de esta forma determinar el porcentaje que le correspondía a cada concepto.

Análisis Horizontal: A través de esta herramienta se comparó las cifras financieras de los periodos 2023 y 2022, para identificar variaciones, cambios y tendencias en los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y costos de la corporación.

4.7 Instrumentos

Los instrumentos aplicados para este trabajo de análisis fueron:

Estados financieros: se utilizaron los estados financieros y notas de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias, que incluye;

Estado de Situación Financiera, que proporciona una imagen de la empresa, por medio de sus activos, pasivos y patrimonio durante el periodo evaluado.

Estado de resultado Integral; que muestra los ingresos y gastos, así como la utilidad o pérdida del ejercicio de la corporación.

Notas; proporcionan detalles adicionales sobre las políticas contables y cuentas de los estados financieros.

Herramientas cuantitativas de análisis:

Hojas de cálculo de Excel, para organizar, recolectar, procesar y visualizar los datos obtenidos de los estados financiero, así como para calcular los análisis verticales, horizontales y los indicadores financieros.

Radar financiero; el radar financiero se empleó como un instrumento cualitativo para medir el entono de la Corporación y asignar calificaciones cuantitativas a diferentes hechos que afectan positivamente o negativamente a la entidad.

5. Desarrollo del proyecto

5.1 Situación Financiera Actual

Para desarrollar el primer objetivo del presente trabajo, se llevó a cabo un proceso de análisis financiero del estado de situación financiera y estado de resultado de la corporación de turismo de Cartagena de indias lo cual nos llevará a identificar la situación actual de la empresa, en el desarrollo de este primer capítulo se detallará el proceso que se realizó, los rubros que se encuentran sombreados en cada estado financiero, son aquellos a los que se les realizó el respectivo análisis.

5.1.1 Rubros más significativos del estado de situación financiera

Efectivo y Equivalentes al Efectivo. Bajo esta denominación se agrupan las cuentas representativas de los recursos de liquidez inmediata con los que cuenta la entidad y que utiliza para cubrir obligaciones producto del desarrollo de su objeto social, tales como la caja general, caja menor, cuentas bancarias de ahorros y corrientes, inversiones a corto plazo. Para ser considerados equivalentes de efectivo, estos recursos deben cumplir tres condiciones: ser inversiones a corto plazo (menos de tres meses), ser de gran liquidez y fáciles de convertir en efectivo, y mantenerse para cubrir compromisos de pago a corto plazo, en lugar de fines de inversión. Estos requisitos son aprobados por la administración de la entidad.

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar, documentos y otras cuentas por cobrar representan derechos contractuales de la entidad para recibir dinero u otros activos de terceros, derivados de sus actividades. Incluyen:

Cuentas por cobrar a trabajadores: préstamos o anticipos de nómina otorgados a los empleados.

Cuentas por cobrar a deudores varios: ingresos facturados para financiar proyectos específicos. Al final de cada periodo, estas cuentas se revisan para verificar si son recuperables; de no ser así, se registra inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Equipos, muebles y enseres. Se registran a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. El valor incluye el precio de compra, costos para ponerlos en operación y los costos estimados de desmantelamiento. La depreciación se calcula de forma lineal a lo largo de su vida útil, siguiendo las especificaciones técnicas del

fabricante. En casos donde no sea práctico asignar una vida útil específica, se aplican vidas útiles genéricas.

Pasivos financieros. Los pasivos financieros incluyen instrumentos de deuda, como pagarés o préstamos, y cuentas por pagar en moneda local. Se registran al costo amortizado, calculado como el importe inicial menos los reembolsos de principal, ajustado según el método de interés efectivo. Este método considera todas las condiciones del instrumento y pérdidas crediticias. La tasa de interés efectiva se aplica al valor inicial del pasivo, determinando el costo amortizado y el gasto de intereses en cada periodo. Para pasivos con tasa variable, se ajustan los flujos de efectivo periódicamente según las tasas de mercado. La Corporación revisa sus estimaciones para reflejar cambios en los flujos reales y futuros, registrando los ajustes como ingresos o gastos en el periodo correspondiente.

Subvenciones del Gobierno. Esta política contable aplicara para todas las ayudas del gobierno o entidades privadas en forma de una transferencia de recursos a una entidad en contrapartida del cumplimiento, futuro o pasado, de ciertas condiciones relacionadas con las actividades propuestas en los proyectos, para favorecer la promoción turística de Cartagena de Indias.

Reconocimiento de ingresos. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

Prestación de Servicios – Los ingresos por prestación de servicio para la entidad pertenecen a:

Ingresos por muelle, corresponde a la tarifa pagada por los turistas que ingresan a las instalaciones del muelle.

Arriendos de taquillas, espacios muelles, atraque barcos.

Ingresos por aportes de entidades privadas o públicas (Subvenciones del Gobierno) para la promoción turística de la ciudad de Cartagena de Indias.

Impuestos, Gravámenes y Contribuciones. La Corporación Turismo Cartagena de Indias es contribuyente del impuesto sobre la renta bajo el Régimen Tributario Especial, con una tarifa del 20%. Aunque sus excedentes pueden ser exentos si se destinan a su objeto social y se cumplen los requisitos legales. También paga el Impuesto a las Ventas, el Impuesto de Industria y Comercio, y la Contribución Parafiscal al Turismo. Desde el Acuerdo 034/2020, es responsable de la Tasa Prodeporte y Recreación, descontando el 2.5% en convenios o contratos para transferir al Distrito de Cartagena. Además, a partir de 2023, recauda la Estampilla Pro Justicia Familiar, aplicando un descuento del 2% en estos contratos, según el Acuerdo 121 de 2023.

Tabla 1 Estado de Situación Financiera de Corpoturismo a 31 de Diciembre 2023 y 31 Diciembre 2022.

CORPORACION TURISMO CARTAGENA DE INDIAS NIT 806.010.043-3 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en Pesos Colombianos, a 31 de Diciembre 2023 y 31 Diciembre 2022)						
	Diciembre de 2023	Acumulado a Analisis vertical 2023	Diciembre de 2022	Analisis vertical 2022	Analisis horizontal Variación absoluta	Variación relativa
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES:						
Efectivo y equivalentes en efectivo	6.953.387.460	76,85%	5.653.855.057	85,15%	1.299.532.403	22,98%
Cuentas por cobrar	1.438.231.616	15,90%	950.792.362	14,32%	487.439.254	51,27%
Otras Cuentas por Cobrar	23.312.617	0,26%	16.186.689	0,24%	7.125.928	44,02%
Deterioro de Cartera	-	-0,13%	5.752.631	-0,09%	6.082.631	105,74%
Gastos Pagados por Anticipado y Anticipos	644.500.599	7,12%	24.883.849	0,37%	619.616.750	2490,04%
Total activos corrientes	9.047.597.031	100,00%	6.639.965.326	100,00%	2.407.631.705	36,26%
ACTIVOS NO CORRIENTES:						
Propiedad, planta y equipo	691.067.102	195,72%	571.364.623	211,07%	119.702.479	20,95%
Depreciación	-	-95,83%	301.639.818	-111,43%	36.726.397	12,18%
Activos intangibles	6.531.525	1,85%	6.531.525	2,41%	-	0,00%
Amortización Acumulada	-	-1,74%	5.551.653	-2,05%	598.708	10,78%
Total activos no corrientes	353.082.051	100,00%	270.704.677	100,00%	82.377.374	30,43%
TOTAL ACTIVOS	9.400.679.082	100,00%	6.910.670.002	100,00%	2.490.009.079	36,03%
PASIVOS CORRIENTES:						
Obligaciones Financieras	16.191.664	0,57%	28.902.125	1,79%	12.710.461	-43,98%
Proveedores Nacionales	1.481.728.457	52,27%	680.801.671	42,07%	800.926.786	117,64%
Cuentas por Pagar	279.079.952	9,84%	122.523.385	7,57%	156.556.567	127,78%
Impuestos, gravámenes y tasas	30.541.000	1,08%	48.594.000	3,00%	18.053.000	-37,15%
Beneficios a Empleados	488.024.090	17,21%	268.936.404	16,62%	219.087.686	81,46%
Anticipos y Avances Recibidos	101.676.423	3,59%	88.530.076	5,47%	13.146.347	14,85%
Ingresos recibidos para terceros y Subvencion	437.709.930	15,44%	380.107.991	23,49%	57.601.939	15,15%
Total pasivos corrientes	2.834.951.515	100,00%	1.618.395.652	100,00%	1.216.555.863	75,17%
TOTAL PASIVOS	2.834.951.515	100,00%	1.618.395.652	100,00%	1.216.555.863	75,17%
PATRIMONIO NETO						
Aportes Sociales	806.427.871	12,28%	806.427.871	15,24%	-	0,00%
Resultado del Ejercicio	2.082.560.604	31,72%	2.556.874.070	48,31%	474.313.466	-18,55%
Excedentes acumulados	3.638.473.478	55,42%	1.890.706.796	35,73%	1.747.766.682	92,44%
Adopción por primera vez NIIF	38.265.614	0,58%	38.265.614	0,72%	-	0,00%
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.565.727.567	100,00%	5.292.274.351	100,00%	1.273.453.216	24,06%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	9.400.679.082	100,00%	6.910.670.002	100,00%	2.490.009.079	36,03%

Fuente: Adaptado de los estados financieros de Corpoturismo 2022

5.1.2 Activos Corrientes

Efectivo y equivalentes al efectivo. El saldo de efectivo y equivalentes aumentó un - 18,69% entre 2022 y 2023, pasando de 5.653.855.057 a 6.953.387.460. Este incremento se debe, principalmente, a la recuperación en los ingresos de la operación del muelle, que muestra una reactivación importante en el turismo tras las restricciones derivadas del COVID-19.

El efectivo y equivalentes representa en 2022 el 85,15% del total de activos corrientes y en 2023 el 76,85 % del total de activos corrientes, esto refleja que representa una porción considerable de los activos corrientes, evidenciando la importancia de esta cuenta para la liquidez inmediata. Mantener estos recursos permite a la empresa responder ante sus obligaciones de corto plazo, cumpliendo así con la función de sostenibilidad operativa y respaldo financiero frente a sus actividades.

Los saldos del rubro efectivo y equivalentes corresponden a:

Cajas: El saldo en caja corresponde al efectivo por consignar del recaudo del ingreso a muelle y parques de los últimos días del año

Fondo base caja muelle: este corresponde a una reserva en efectivo destinada a cubrir gastos operativos y compromisos de corto plazo en la operación del muelle. Este fondo incluye montos disponibles para necesidades de caja diaria, como los pagos de suministros, servicios, mantenimiento y otros gastos necesarios para el funcionamiento continuo del muelle

Bancos: Son los saldos de las cuentas de ahorros, cuentas corrientes y fiducientas.

Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar representan los saldos adeudados por los clientes hasta diciembre de 2023, generados por los arriendos de taquillas, arriendos de espacio muelle, Atraque barcos y los saldos por cobrar de los convenios con la Alcaldía de Cartagena, en diciembre de 2023, el saldo de esta cuenta fue de \$1.438.231.616, mostrando un aumento del 51.27% en comparación con los \$950.792.362 del año 2022.

El aumento significativo en las cuentas por cobrar se debe principalmente a saldos pendientes con la Alcaldía de Cartagena, que representa un 82.03% del total de cuentas por cobrar en 2023 lo cual equivale a \$1.187.051.622, en comparación con el 61.95% de 2022 que equivalía a \$591,728,138. Este componente indica una concentración de riesgo crediticio en una sola entidad, la razón detrás de esta concentración puede estar relacionada con convenios y contratos entre la Corporación y la Alcaldía, que afectan la recuperación de estas cuentas debido a posibles retrasos en la ejecución de pagos por parte de la administración local.

Las otras cuentas por cobrar también registraron un crecimiento, ascendiendo a \$23.312.617 en 2023, lo que representa un aumento del 44.02% respecto a los \$16.186.689 del 2022.

En otras cuentas por cobrar se registra el saldo a favor en Renta, Incapacidades en proceso de cobro y otras cuentas por cobrar a terceros.

Implicaciones Tributarias. Provisión para deudas de difícil cobro: Las cuentas que han sobrepasado los 90 días y representan un 24.9% del total deberían considerarse para una provisión de cartera. De acuerdo con las normas fiscales y contables colombianas, estas provisiones pueden deducirse del impuesto sobre la renta, siempre que se cumpla con el debido reconocimiento contable y se registre como un gasto.

Gastos pagados por anticipado y anticipos. El saldo del rubro gastos pagados por anticipado y anticipos al 31 de diciembre de 2023, fue de \$644,500,599, en comparación con \$24,883,849 en 2022. Esto representa un incremento sustancial del 2,490.04% en el saldo de este rubro, lo cual fue ocasionado principalmente por dos categorías:

Anticipos a proveedores: Este concepto incrementó debido a un anticipo significativo de \$588.911.278 a Dinacol para la intervención del muelle y \$5.727.141 a ProColombia para la participación en FITUR 2024, uno de los eventos turísticos más importantes.

Gastos de licencias y pólizas: Estos gastos incluyen renovaciones de pólizas de seguros y licencias de software, las cuales también contribuyeron al aumento.

La asignación del anticipo a Dinacol es el principal factor de aumento, y responde a las necesidades de mantenimiento e intervención del muelle, un activo clave para las operaciones de la Corporación. La planificación de mejoras en infraestructuras refleja un esfuerzo en mantener el muelle en condiciones óptimas para soportar el flujo turístico y cumplir con las normativas de seguridad.

Por otro lado, la inversión en participación de FITUR 2024 el cual es un evento muy importante ya que ofrece una plataforma de promoción fundamental para Cartagena. La decisión de realizar anticipos a ProColombia indica una inversión estratégica en el mercado turístico internacional, que se considera crucial para el crecimiento de la Corporación en el ámbito promocional.

Implicaciones Tributarias. Amortización de gastos anticipados: De acuerdo con las normas tributarias, estos gastos se deben amortizar durante el período en el cual se reciben los beneficios, es decir, en 2024. Esto significa que el gasto registrado en 2023 no se deduce de

inmediato, sino que se distribuye proporcionalmente en el ejercicio fiscal correspondiente, lo cual implica un diferimiento en la deducción fiscal. Esto afecta la utilidad gravable de 2023, pues los gastos anticipados no podrán reducir completamente la base imponible de ese año.

5.1.3 Activos no corrientes

Propiedad planta y equipo. El rubro total de propiedad, planta y equipo ascendió en 2023 a \$691.067.102, representando un aumento de 20.95% respecto al valor en 2022 que era de \$571.364.623.

La depreciación acumulada en 2023 fue de \$338.366.215, comparada con \$301.639.818 en 2022, mostrando un incremento del 12.18% en el valor depreciado de los activos.

Desglose por tipo de activo y análisis de variaciones

Maquinaria y equipo: Este rubro presentó un saldo neto de \$81.133.326 en 2023, frente a \$44.403.274 en 2022, con un aumento en el valor inicial debido a adquisiciones de nuevos equipos, como una hidrolavadora profesional y una bomba autocebante. Este incremento permite mejorar la infraestructura operativa y dar soporte al crecimiento en la actividad turística.

Muebles y enseres: La cuenta disminuyó ligeramente en saldo neto a \$50.742.626 en 2023 de \$58.770.042 en 2022. La menor inversión en esta categoría puede deberse a una estrategia de mantenimiento de activos existentes en lugar de adquisiciones de nuevos muebles y enseres.

Equipos de procesamiento de datos: Este rubro aumentó su saldo a \$168.655.922 en 2023, de \$112.180.757 en 2022, impulsado por adquisiciones de tecnología de comunicación y

dispositivos como tablets y laptops. La inversión en tecnología fortalece la operación administrativa y es esencial para la promoción digital de los servicios turísticos.

Equipos de telecomunicaciones: Con un saldo neto de \$52.169.014 en 2023 frente a \$54.370.732 en 2022, la variación fue mínima en este rubro. Esto indica que la Corporación mantuvo las capacidades de telecomunicaciones necesarias sin realizar adquisiciones significativas adicionales.

La adquisición de nuevos equipos refleja la estrategia de la Corporación para mejorar y mantener la infraestructura de cara a una mayor demanda turística en Cartagena. Los activos de alta rotación, como los equipos de procesamiento de datos y telecomunicaciones, son fundamentales para soportar las operaciones diarias.

La Corporación parece estar gestionando sus activos con una estrategia de reemplazo progresivo, adquiriendo activos tecnológicos y de infraestructura que se alinean con sus necesidades operativas y de crecimiento sin incurrir en inversiones innecesarias en otras categorías.

Implicaciones Tributarias

Deducción fiscal de la depreciación:

La Corporación puede deducir la depreciación fiscal de los activos de propiedad planta y equipo, lo que reduce su base imponible para el impuesto sobre la renta.

Control de activos para la administración tributaria:

La DIAN exige un control adecuado de los activos depreciables, incluyendo documentación y respaldo de las adquisiciones. Los activos deben estar correctamente clasificados y valorados para garantizar la deducción fiscal de la depreciación.

La Corporación debe asegurar que cada nuevo activo esté registrado en el inventario de activos y su depreciación esté registrada conforme a la normativa tributaria, a fin de evitar posibles sanciones.

5.1.4 Pasivos corrientes

Proveedores nacionales. El saldo de este rubro aumento a \$1.481.728.457, reflejando un incremento significativo del 117.64% respecto a los \$680.801.671 en el año 2022. Este aumento responde principalmente a la facturación asociada a contratos de mantenimiento y administración del muelle, así como a acuerdos vinculados a proyectos con la Alcaldía de Cartagena. Esto indica una mayor actividad operativa que ha requerido servicios y suministros adicionales.

Este incremento en el rubro se atribuye principalmente a la mayor afluencia de turistas en Cartagena lo cual ha aumentado la necesidad de mantenimiento en el muelle y otras instalaciones turísticas, impulsando los gastos en servicios de mantenimiento y personal operativo, del mismo modo los proyectos realizados en colaboración con la Alcaldía suelen generar un volumen considerable de servicios adquiridos localmente, lo cual incrementa las cuentas por pagar en proveedores nacionales.

Implicaciones tributarias. Deducción de costos y gastos:

Los costos asociados a proveedores que inciden en el mantenimiento del muelle y otros gastos operativos pueden deducirse para efectos del impuesto sobre la renta, siempre que estén correctamente documentados y sean necesarios para la actividad de la Corporación.

La adecuada contabilización de estos pasivos permite que la Corporación registre los costos en el año fiscal correspondiente, optimizando así su base imponible y, por lo tanto, su carga tributaria.

Beneficios a empleados. El saldo total de beneficios a empleados incremento a \$488.024.090 en el año 2023, reflejando un incremento del 81.46% respecto a los \$268.936.404 reportados en 2022, lo cual es atribuible a el crecimiento en las operaciones de la corporación, ya que debido necesitaron más personal para cubrir sus operaciones.

Este aumento significativo responde principalmente a un incremento en provisiones de cesantías, intereses sobre cesantías y vacaciones, así como a la acumulación de otros beneficios laborales que la Corporación paga en cumplimiento de las normativas vigentes, la acumulación de vacaciones no pagadas y otros beneficios puede estar vinculada a una menor rotación de personal, lo que hace que los beneficios acumulados aumenten.

Implicaciones tributarias. Las provisiones de beneficios laborales, como cesantías e intereses sobre cesantías, son deducibles del impuesto sobre la renta, siempre que estén adecuadamente documentadas y se demuestre que cumplen con las disposiciones legales. Esto permite a la Corporación disminuir su base imponible, reduciendo así su carga tributaria.

Ingresos recibidos para terceros y subvenciones. En el año 2022, el rubro de Ingresos recibidos para terceros y subvenciones presenta un saldo de \$380.107.991 representando el 23,49% del total de pasivos corrientes, mientras que en 2023 fue de \$437.709.930 representando el 15,44% del total de pasivos corrientes, reflejando un aumento del 15.15%. Este incremento es atribuible a mayores ingresos provenientes de convenios de colaboración con la Alcaldía de Cartagena y la recaudación de ingresos en parques nacionales, los cuales son gestionados por la Corporación en nombre de estas entidades, lo que refleja una actividad operativa y de promoción turística más intensa.

Implicaciones tributarias. Los ingresos recibidos para terceros no son propiedad de la Corporación y, por tanto, no se consideran ingresos tributarios. Sin embargo, la Corporación debe contabilizarlos adecuadamente y registrarlos como un pasivo, ya que debe transferir estos fondos a las entidades correspondientes, la correcta clasificación de estos fondos evita confusiones en la declaración tributaria y asegura que solo se registren como ingresos los fondos de los cuales la Corporación es beneficiaria.

5.1.5 Patrimonio

En el año 2022, el rubro resultado del ejercicio muestra un saldo de \$2.556.874.070 representando el 48,31% del total del patrimonio neto, respecto al saldo de \$2.082.560.604 en 2023 el cual representa el 31,72% del total del patrimonio neto con una disminución del -18,55%. Este resultado refleja la utilidad neta obtenida por la Corporación durante el año y es un indicador directo del desempeño financiero.

Esta disminución fue debido a que, en el año 2023, la Corporación incrementó sus gastos en proyectos turísticos, mantenimiento del muelle y otros convenios, los cuales afectan directamente la utilidad del ejercicio, también se evidencio un aumento en gastos administrativos,

como salarios, honorarios profesionales, y servicios, lo que a su vez reduce la utilidad neta. Por otro lado, el rubro de excedentes acumulados se incrementó significativamente, pasando de \$1.890.706.796 en 2022 a 3.638.473.478 en 2023 con una variación absoluta de 1.747.766.682 lo cual representa un aumento del 92,44%, este rubro incluye las ganancias acumuladas de años anteriores.

La acumulación significativa del rubro de excedentes acumulados se debe a la reinversión de los excedentes del ejercicio anterior, lo que se observa en la política de la Corporación de destinar los excedentes al desarrollo de sus actividades sin fines de lucro, cumpliendo con el marco legal del Régimen Tributario Especial, que permite exenciones tributarias a las entidades que reinviertan sus excedentes en su objeto social, estos excedentes acumulados al ser reinvertidos en actividades sociales y turísticas, permiten que la Corporación mantenga su estatus tributario especial y optimice el pago de impuestos. Es importante que estos excedentes se destinen exclusivamente a proyectos específicos que cumplan con los requisitos de las autoridades fiscales, garantizando su condición de exentos. Al pertenecer al Régimen Tributario Especial, la Corporación puede obtener beneficios fiscales, como la exención de impuestos sobre excedentes si se destinan a los fines del objeto social. Esto reduce la carga tributaria, siempre y cuando la Corporación cumpla con los requisitos de exención tributaria.

Con el análisis de cada uno de los rubros del estado de situación financiera podemos evidenciar que La Corporación Turismo Cartagena de Indias se encuentra en una posición financiera sólida y en crecimiento para el año 2023, impulsada por una mayor actividad operativa en el sector turístico, La acumulación de excedentes indican un desempeño robusto y un compromiso con el desarrollo y la sostenibilidad de la infraestructura turística en Cartagena.

Tabla 2 Estado de Resultados Integral de Corpoturismo a 31 de Diciembre 2023 y 31 Diciembre 2022.

CORPORACION TURISMO CARTAGENA DE INDIAS							
NIT 806.010.043-3							
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL							
(Expresado en Pesos Colombianos, a 31 de Diciembre 2023 y 31 Diciembre 2022)							
	DICIEMBRE.2023	ANALISIS VERTICAL 2023	DICIEMBRE.2022	ANALISIS VERTICAL 2022	ANALISIS HORIZONTAL		
					VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	
INGRESOS		100.00%		100.00%			
Ingresos por muelle	8,137,649,987	83.37%	6,511,804,771	95.07%	-1,625,845,216	24.97%	
Ingresos por promocion y convenios	1,448,405,056	14.84%	208,157,518	3.04%	-1,240,247,538	595.82%	
Rendimientos financieros	145,631,290	1.49%	57,831,950	0.84%	-87,799,340	151.82%	
TOTAL INGRESOS	9,731,686,333	99.70%	6,777,794,240	98.95%	-2,953,892,093	43.58%	
COSTOS							
Costos por muelle	2,222,216,831	22.77%	1,316,627,617	19.22%	-905,589,214	68.78%	
Costos por convenios	52,364,986	0.54%	-	0.00%			
Costos por promocion	1,448,405,056	14.84%	208,157,518	3.04%	-1,240,247,538	595.82%	
COSTOS DE VENTAS	3,722,986,873	38.14%	1,524,785,135	22.26%	-2,198,201,738	144.16%	
GANANCIA BRUTA	6,008,699,460	61.56%	5,253,009,105	76.69%	-755,690,355	14.39%	
Otros ingresos	29,084,685	0.30%	72,046,355	1.05%	42,961,670	-59.63%	
GASTOS DE ADMINISTRACION							
Gastos de personal	2,113,477,867	21.65%	1,458,032,309	21.29%	-655,445,558	44.95%	
Honorarios	996,591,867	10.21%	825,236,052	12.05%	-171,355,815	20.76%	
Impuestos	36,489,697	0.37%	14,761,250	0.22%	-21,728,447	147.20%	
Arrendamientos	108,329,492	1.11%	96,891,614	1.41%	-11,437,878	11.80%	
Contribuciones y afiliaciones	18,558,000	0.19%	14,661,000	0.21%	-3,897,000	26.58%	
Seguros	25,988,546	0.27%	19,867,692	0.29%	-6,120,854	30.81%	
Servicios	46,589,415	0.48%	71,461,919	1.04%	24,872,504	-34.81%	
Gastos legales	4,689,000	0.05%	2,345,566	0.03%	-2,343,434	99.91%	
Mantenimiento y reparaciones	9,659,968	0.10%	16,696,995	0.24%	7,037,027	-42.15%	
Gastos de Viaje	132,578,995	1.36%	31,358,426	0.46%	-101,220,569	322.79%	
Depreciacion	36,726,400	0.38%	32,146,329	0.47%	-4,580,071	14.25%	
Amortizaciones	28,916,201	0.30%	24,831,902	0.36%	-4,084,299	16.45%	
Diversos	139,917,990	1.43%	64,154,368	0.94%	-75,763,622	118.10%	
Publicidad, propaganda y prom	241,353,473	2.47%	84,459,336	1.23%	-156,894,137	185.76%	
Deterioro cartera	6,082,631	0.06%	5,752,631	0.08%	-330,000	5.74%	
Extraordinarios	-	0.00%	-	0.00%	-		
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	3,945,949,542	40.43%	2,762,657,388	40.33%	-1,183,292,153	42.83%	
Impuesto de renta	9,274,000	0.10%	5,524,000	0.08%	-3,750,000		
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.082.560.603	21.34%	2.556.874.072	37.33%			

Fuente: Adaptado de los estados financieros de Corpoturismo 2022

5.1.6 Ingresos

Los ingresos totales de la corporación del 2022 con respecto al 2023, tuvieron un aumento absoluto de \$1.625.845.216, pasando de \$6.511.804.771 en el 2022, a \$8.137.649.987 en el 2023, estos ingresos aumentaron especialmente, por las ganancias originadas en el muelle de la Bodeguita, que corresponden a los arriendos de las taquillas, atraque de muelle y arriendo de espacios en el muelle para eventos. La corporación es la encargada de administrar el muelle, debido al convenio interadministrativo celebrado entre el Distrito Turístico y Cultural de Cartagena de Indias y la Corporación en el 2004 hasta la fecha, convenio que ha beneficiado a la Corporación, puesto que, mediante este, recibe los mayores ingresos para la corporación.

La Corporación, cuenta con aliados y convenios estratégicos con entidades privadas, de las cuales reciben retribuciones económicas, en forma de ingresos por convenios y promociones, estos ingresos incrementaron de forma significativa del 2022 con respecto al 2023, en vista del aumento del número de pasajeros del convenio de recaudo de ingresos a Parques.

Rendimientos financieros

Los ingresos por rendimientos financieros, sufrieron un incremento relativo del 151.82%, pasando de \$57.831.950 en el 2022, a \$145.631.290 en el 2023, dado que, en el año 2023 los rendimientos de las fiducias presentaron tasas más altas en comparación al año 2022, además que para el 2022 se consideró de continua reactivación económica posterior a la pandemia del COVID 19, por lo tanto, se puede concluir que se generaron buenos rendimientos extras, que contribuyen a la estabilidad financiera de la Corporación.

Otros ingresos

Respecto a otros ingresos, estos tuvieron una reducción relativa del 59.63%, debido a que, una parte del convenio que tienen con la entidad privada Fiturbol, se facturó en el 2022 en un 75% y el restante en el 2023, es por esta razón, que es tan notoria la disminución en este rubro, no obstante, los ingresos provenientes del muelle, de los convenios y promociones lograron solventar la baja de este rubro. Dentro de este rubro se pueden encontrar los conceptos de; aprovechamiento ajuste al peso, participación Anato, convenio Fiturbol y diferencia en cambio.

5.1.7 Costos

Mediante el análisis horizontal, se logra evidenciar que los costos del muelle aumentaron en un porcentaje relativo que equivale al 68.78%, aumento que es proporcional con el incremento de los ingresos, estos costos por muelle corresponden a la operación del muelle tales como; salarios, mantenimiento, insumos, vigilancia, asistencia médica, jardinería, y todos los demás costos asociados al funcionamiento del muelle. Los costos totales, equivalen a un 38.14% sobre el total de los ingresos.

Se puede evidenciar, que el aumento también corresponde, a la celebración de contratos de convenios en el 2023, los cuales no se celebraron en el 2022, debido a la reactivación económica en la región y un mayor valor autorizado por el convenio con la Alcaldía, el aumento absoluto en el rubro de costos de costos por promoción que equivalen a un \$1.240.247.538. Se presenta el aumento del 68.78% en los costos de muelle con respecto al año anterior, debido a la ejecución de contratos para mantenimiento en general y mantenimiento eléctrico del muelle.

5.1.8 Gastos de administración

La totalidad de los gastos de administración, corresponden a un 40.43% sobre la totalidad de los ingresos operacionales y no operacionales de la Corporación, dentro de este rubro, se encuentra el concepto de;

Gastos de personal; el cual, obtuvo un aumento relativo del 44.95% en el 2023, respecto al 2022, dentro de este concepto se registran los salarios, prestaciones sociales, dotaciones, capacitaciones indemnizaciones, exámenes de ingreso y todo lo relacionado con el personal de la corporación. Este rubro incrementó, debido a, aumento de la demanda laboral que se necesitaba para operar en el muelle, los convenios y promoción, por otro lado, la empresa se encuentra con 13 procesos laborales activos en contra, esto también puede ser un motivo por el que se incrementó este concepto en el 2023, si los fallos fueron en contra, la Corporación debe asumir estos gastos de indemnización.

Arrendamiento; este concepto obtuvo un incremento absoluto de \$11.437.878, que corresponde en términos porcentuales al 11.80% sobre el total de los ingresos. Este aumento es debido al arriendo de una nueva bodega ubicada en Crespo, el arriendo de un vehículo asignado al presidente de la Corporación que incluye todos los gastos de este, tales como; gasolina, peajes, mantenimiento y seguros.

Servicios; el concepto de servicios, presentó una disminución, pasado de \$71.461.919 en el 2022 a \$46.589.415 en el 2023, este concepto corresponde a todo lo relacionado con la telefonía fija, celulares, conexión a internet, pagina web y envío de correspondencia de la Corporación, una reducción porcentual relativa del -34.81%, indica que la Corporación está relazando una efectiva optimización de gastos de servicios.

Gastos de viajes; Se puede constatar, un aumento en este concepto con un valor relativo porcentual del 322.49%, pasando de \$31.358.4.26 en el 2022 a \$132.578.995 en el 2023. Este

concepto corresponde a todo lo relacionado con gastos asociados a viajes realizados por el presidente de la Corporación, tiquetes, alimentación, transporte interno, alojamientos, en cumplimiento con sus funciones en asistencias a reuniones o eventos fuera del país y que no están contemplados en los convenios firmados.

Diversos; El aumento significativo en este concepto es del 185.76%, pasando de \$84.459.336 en el 2022 a \$241.353.473 en el 2023. Todo esto corresponde a gastos de papelería cafetería, taxis, buses, gastos de representación, bancarios y extraordinarios. Se puede suponer que debido a la demanda turistas en el muelle y los nuevos contratos celebrados, fue necesario estos gastos para el cumplimiento del objeto social de la entidad.

5.1.9 Indicadores financieros

Indicadores de liquidez

A continuación, se presenta el análisis de los indicadores de liquidez que, mediante un comparativo, demuestra la capacidad de disponibilidad que durante los años 2022 y 2023, presentó la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias, para pagar de forma correcta, las obligaciones adquiridas a corto plazo y que determinan la productividad de la entidad en estos periodos.

Razón corriente

Análisis: La empresa tiene una razón corriente de \$4.10 en el año 2022 y \$3.19 en el año 2023, lo que indica que, por cada peso, que la empresa debe en corto plazo, tiene (\$4.10) en el año 2022 y (\$3.19) en el año 2023. Esto es positivo, puesto que, en caso de una eventualidad, en la que la empresa deba cubrir sus obligaciones en corto plazo, que no pueda seguir con el negocio en marcha o se deba liquidar bajo la ley 1116 de 2006, puede solventar

estos pasivos, ya que cuenta con más activos corrientes que pasivos corrientes, por lo tanto, hay liquidez. Por otro lado, con razón corriente demasiado alta, podría sugerir que la Corporación tiene exceso de activos líquidos.

Capital neto de trabajo

Análisis: Los resultados indican que; al finalizar el año 2022, la empresa tenía \$5.021.569.674 y al finalizar el 2023 disponía de \$6.212.645.516. Los valores anteriores son el capital de trabajo neto, una manera cuantitativa y monetaria de representar lo que tiene la Corporación, para operar si paga todos sus pasivos a corto plazo. Estos resultados también permiten determinar, que se contaba con más capital de trabajo neto en el 2023, que en el 2022.

Indicadores de rentabilidad

Referente a los indicadores de rentabilidad de la Corporación, estos se analizan para medir la efectividad que se ha logrado mediante la gestión administrativa, en los periodos 2022 y 2023, en relación con la optimización o control de los costos y gastos que pueden perjudicar la gestión operativa y financiera de la Corporación, y posteriormente convenir ingresos en excedentes.

Margen Bruto

Análisis: Luego de descontar los costos originados por el muelle, los convenios y la promoción, el porcentaje de rentabilidad de cada ingreso al 2022 fue de 78.17%, mientras que en el 2023 disminuyó a 62.68%, esto significa que La empresa retuvo 78 pesos por cada peso de ingreso después de cubrir sus costos directos para el año 2022 y 62 pesos para el año 2023. La disminución de un año a otro es debido al aumento de los costos en el 2022, y la disminución de los costos 2023 debido a la reactivación económica generada por el COVID 19.

Margen operacional

Análisis: Después de descontar los costos operativos y gastos operacionales de la corporación, en el 2022 y 2023 quedaron unos porcentajes de excedente por ventas de 38.13% y 21.82%, respectivamente para cada año. Esto refleja que la Corporación logró en el año 2022, una mayor eficiencia de control de gastos operativos, sin embargo, el aumento de estos gastos en el 2022 es debido, principalmente, a la contratación de nuevo personal, ya que, los costos operativos aumentaron en relación con los ingresos que obtuvieron en ese año.

Indicadores de endeudamiento

La medición del nivel de endeudamiento de la Corporación, permite analizar el grado o cantidad de obligaciones que ha adquirido la entidad, cómo es la participación de los acreedores y/o proveedores y el nivel de riesgo que pueden experimentar los acreedores y dueños de la compañía.

Endeudamiento total

Análisis: En el 2022, el porcentaje de activos que se encontraba en propiedad de terceros fue de 23.42%. No obstante, para el 2023 aumentó en cierto grado dicho indicador, el cual obtuvo un porcentaje de 30.16%. Estos resultados demuestran una tendencia al alta, indica que la Corporación ha requerido de sus proveedores, debido al aumento de la demanda y la generación de ingresos, además, de la destinación de recursos en calidad de beneficios a empleados, atribuibles al crecimiento en las operaciones comerciales de la Corporación.

5.2 Impacto de las variaciones más relevantes

Continuando con el desarrollo del segundo objetivo del presente trabajo, de acuerdo a las variaciones más relevantes identificadas en el capítulo anterior se examinará el impacto de estas en la corporación en el año 2023, para identificar qué beneficios, oportunidades o amenazas han representado en la corporación.

Este capítulo analiza el impacto de las variaciones en los principales componentes del estado de situación financiera y estado de resultados de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias para el año 2023, examinando cómo estas modificaciones afectan su desempeño y sostenibilidad financiera. Las variaciones en los rubros de ingresos, cuentas por cobrar, proveedores, beneficios a empleados, y otros pasivos reflejan el impacto de factores internos y externos en la estructura financiera de la Corporación. El crecimiento de la actividad turística, la reactivación económica pos pandemia y los convenios con entidades públicas son factores clave en el rendimiento de la Corporación, la administración de estos cambios es fundamental para asegurar la continuidad en el logro de sus objetivos y el fortalecimiento de su rol en la promoción de Cartagena como destino turístico.

5.2.1 Impacto en los activos corrientes

Efectivo y equivalentes al efectivo. Durante el año 2023, la Corporación experimentó un crecimiento importante en sus ingresos operativos, lo que se vio reflejado en el incremento del rubro de efectivo y equivalentes al efectivo y cuentas por cobrar, este aumento en la liquidez tuvo un impacto positivo en la corporación ya que impulsó la financiación de proyectos de infraestructura y promocionales. La reactivación del sector turístico, sumada a los ingresos por convenios con entidades como la Alcaldía de Cartagena, impulsó los ingresos, beneficiando la operación del Muelle de la Bodeguita y otros servicios.

Cuentas por cobrar

Por otro lado, las cuentas por cobrar crecieron significativamente, siendo la Alcaldía el principal deudor. Este incremento muestra una alta demanda de servicios, pero también una posible exposición a riesgos de liquidez si estos saldos no se cobran a tiempo, lo cual podría afectar la capacidad de la Corporación para cubrir sus obligaciones en caso de retrasos en los pagos.

5.2.2 Impacto en los activos no corrientes

Propiedad planta y equipo

La inversión en activos fijos durante el año, especialmente en infraestructura y tecnología, fortalece la capacidad operativa de la Corporación. Sin embargo, el aumento de la depreciación implica una reducción en la utilidad contable, lo cual podría afectar la rentabilidad a mediano plazo, es importante mantener un balance entre la inversión en activos y la administración de la depreciación para maximizar la vida útil y optimizar el rendimiento.

5.2.3 Impacto en los pasivos corrientes

Proveedores nacionales

El incremento en cuentas por pagar a proveedores, que creció un 117.64%, responde a la necesidad de servicios operativos y mantenimiento de infraestructura, como el muelle. Aunque es positivo para la calidad del servicio turístico, este aumento limita el margen para nuevas campañas de promoción. La Corporación debe priorizar la renegociación de plazos y condiciones de pago con proveedores clave para optimizar su flujo de caja y mantener suficiente capital para promocionar Cartagena como destino.

Beneficios a empleados

El incremento en los beneficios a empleados refleja una mejora en la retención de personal y el cumplimiento de las obligaciones laborales, factores positivos para la estabilidad y la reputación de la corporación. Sin embargo, estos costos adicionales podrían reducir la rentabilidad si no se alinean con un crecimiento proporcional en los ingresos. Es clave que la Corporación ajuste estos beneficios conforme a su capacidad operativa y financiera para mantener su competitividad sin afectar el margen de utilidad.

En general las variaciones en los componentes principales del Estado de Situación Financiera de la Corporación Turismo Cartagena de Indias en 2023 muestran un impacto mayormente positivo, impulsado por un crecimiento en activos, una inversión significativa en infraestructura y una expansión en la gestión operativa y de convenios. Esto refleja una Corporación en expansión que está fortaleciendo su capacidad operativa y su rol en la promoción turística de Cartagena de Indias.

Sin embargo, existen riesgos en la gestión de liquidez, principalmente derivados del incremento en cuentas por cobrar y cuentas por pagar a proveedores. Estos riesgos requieren atención para evitar que la dependencia de ciertos clientes y la acumulación de obligaciones afecten su solvencia a corto y mediano plazo.

5.2.5 Evaluación del impacto en los cambios en ingresos y egresos

Impacto en los ingresos

La Corporación de Turismo de Cartagena de Indias, ha logrado un incremento significativos en sus ingresos en el 2023 con respecto al 2022, este aumento es impulsado, principalmente por la gestión efectiva del muelle de la Bodeguita, un lugar que se ha convertido en una fuente de ingreso esencial, para la Corporación, los convenios con la Alcaldía de

Cartagena y con las entidades privadas, jugaron un papel importante para asegurar los beneficios económicos, generando un flujo continuo y estable de recursos que son de suma importancia para la operación de la Corporación.

Las alianzas estratégicas con las entidades privadas y el aumento de flujo de pasajeros, aportaron ingresos adicionales, que fomentan el crecimiento económico de la entidad, como se puede evidenciar en el aumento de ingresos que se generó en los dos periodos gracias al recaudo por visitas a Parques. Otro aspecto destacable fue el incremento de los rendimientos financieros, por el aumento de las tasa de intereses de las fiducias, lo cual aseguró y reforzó la estabilidad económica de la entidad, no obstante, en cuanto a los otros ingresos se puede notar una tendencia a la baja, esto debido a una menor facturación con el convenio FITUBOL EN 2023, a pesar de ser una disminución significativa, fue solventada y compensada en parte por los ingresos del muelle, los convenios estratégicos, logrando de esta manera, que la Corporación mantuviera una estabilidad económica y financiera en el periodo 2023.

Impacto en los costos y gastos

Por otro lado, referente a los egresos, que están representados por los costos y gastos operativos de la Corporación, experimentaron un aumento considerable. Los costos del muelle obtuvieron aumentos, los cuales están debidamente soportados y directamente relacionados con el incremento de la actividad económica, por lo que se demandó más recursos para mantener la operación. Los costos atribuidos a las alianzas y nuevos convenios, se encuentran también, relacionados proporcionalmente con los ingresos, los costos totales representaron un valor porcentual de 38.14% sobre el total de los ingresos, una cifra considerable que si bien se justifica con el incremento de los ingresos, debe estar vigilada, para evitar un impacto desmesurado en la rentabilidad de la Corporación.

Durante el 2023, los gastos administrativos, presentaron un aumento, particularmente en el concepto de personal, este incremento, demuestra la necesidad de contar con más personal para que opere en el muelle y gestione los contratos por convenios y promociones de la Corporación, a pesar de que el aumento de estos gastos está relacionado causalmente con el ingreso, se podría inferir que, su aumento es debido también a procesos laborales activos que tiene la entidad en contra, generando así gastos adicionales. El arriendo de una nueva bodega y el vehículo asignado al presidente de la Corporación, incrementaron los gastos de este concepto y triplicaron los gastos por viaje en relación con el año anterior, se debe analizar el alza de estos gastos especialmente si son de carácter internacional. La corporación ha logrado la disminución de gastos por concepto de servicios, puesto que realizó una gestión eficiente todo lo relacionado con telecomunicaciones.

Se puede inferir que general, el crecimiento en ingresos muestra una gestión efectiva operativa, con la llegada de turistas y las relaciones adquiridas mediante convenios y alianzas estratégicas, no obstante, el aumento de los egresos demuestra que la entidad ha tenido que realizar inversiones significativas para solventar la expansión operativa, lo cual ha reducido la eficiencia en la ganancia bruta, que mediante un análisis vertical arrojó, un porcentaje de 76.69% para el 2022 y de 61.56% para el 2023, reflejando así una disminución en el resultado del ejercicio para el periodo 2023 con respecto al 2022.

5.3 Estrategias Financieras

Para el desarrollo del tercer y último objetivo específico se harán sugerencias que puede aplicar la corporación para el correcto manejo del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral de la Corporación Turismo Cartagena de Indias, se identificaron áreas de mejora para lo cual es fundamental implementar una serie de estrategias financieras, contables

y operativas para cada rubro que están dirigidas a optimizar la administración de recursos, mejorar la eficiencia operativa y asegurar la sostenibilidad financiera de la Corporación.

5.3.1 Estrategia Activos

Efectivo y equivalentes al efectivo

En el año 2023 el rubro de efectivo y equivalente corresponde el 76,85% del total de activos corrientes y en el año 2022 el 85,15% del total de activos corrientes, lo cual indica que gran parte del activo corriente se encuentra en este rubro y por lo cual se hace necesario implementar las siguientes estrategias para su control y ejecución.

Control y planeación fiscal: Realizar un seguimiento detallado de las transacciones en efectivo y otros métodos de pago, asegurando el cumplimiento de las disposiciones del artículo 771-5 y optimizando el manejo fiscal.

De acuerdo con el Estatuto Tributario (Art. 771-5), las transacciones realizadas en efectivo tienen un límite para ser deducibles, y el efectivo en grandes cantidades podría estar sujeto a verificaciones para efectos de deducciones tributarias. La Corporación debería minimizar los pagos en efectivo para gastos deducibles, utilizando en su lugar transferencias bancarias u otros medios electrónicos para asegurar la deducción total en la declaración de renta.

Gestión de liquidez: Considerando el crecimiento en efectivo, se recomienda evaluar opciones de inversión a corto plazo para maximizar el rendimiento de estos fondos, siempre alineado a las necesidades operativas y de contingencia de la Corporación.

Contabilidad de fondos afectados: Documentar detalladamente el uso de efectivo en proyectos específicos, lo cual facilitará la rendición de cuentas en auditorías y ayudará a justificar el uso de recursos ante las entidades colaboradoras.

Cuentas por Cobrar

El rubro de cuentas por cobrar en el año 2023 representaba el 15,90% del total de activos corrientes y en el año 2022 el 14,32% del total de activos corrientes, es necesario implementar estrategias para controlar este rubro y mantener una cartera sana y adecuada en la corporación.

Optimizar la política de cobro: Implementar un proceso más estructurado de seguimiento de cobros, especialmente en convenios importantes, podría ayudar a reducir el riesgo de impago y mejorar la liquidez.

Incentivos por pago anticipado: Ofrecer descuentos o incentivos por pagos anticipados puede ser una estrategia efectiva para mejorar la liquidez y reducir la dependencia de estas cuentas en los activos corrientes.

Diversificación de la cartera de clientes: Dada la alta concentración de cuentas por cobrar en una sola entidad (la Alcaldía), la Corporación debería diversificar sus fuentes de ingreso. Esto podría implicar trabajar con otras entidades públicas y privadas para reducir el riesgo de concentración.

Establecimiento de una política de provisión: La Corporación debe establecer criterios claros para identificar las cuentas de difícil cobro y crear una provisión periódica. Esto no solo se reflejará de manera más realista en los estados financieros, sino que también permitirá deducciones fiscales importantes.

Gastos pagados por anticipado y anticipos

Seguimiento a los gastos de mantenimiento e infraestructura: Dado que los anticipos para obras en el muelle representan una gran parte del incremento de este rubro representando en el año 2023 el 7,12% del total de activos corrientes y en el año 2022 0,37%, es recomendable tener un plan de seguimiento detallado para asegurar que los costos y avances de la obra se registren y cumplan con los tiempos de ejecución proyectados. Esto no solo optimiza el uso de recursos, sino que también facilita el cumplimiento tributario.

Revisión de los acuerdos de pago: Revisar los términos de pago con los proveedores es importante para asegurar condiciones favorables, en especial con aquellos que requieren anticipos significativos. En algunos casos, la negociación de pagos parciales o progresivos puede ayudar a mejorar la liquidez y disminuir la acumulación de gastos anticipados.

Registro de anticipos en proyectos específicos: Clasificar los anticipos de acuerdo con el proyecto o actividad, facilitando la asignación de costos y la preparación de reportes financieros.

Control de contratos y pagos: Realizar revisiones periódicas de los contratos y los montos anticipados para asegurar que los servicios se presten de acuerdo a los términos acordados.

Propiedad, planta y equipo y depreciación

El rubro de propiedad planta y equipo tuvo un incremento del 20,95% en el año 2022 respecto al año 2021, es necesario implementar estrategias de control de este rubro que ayuden a optimizar el uso de los activos fijos.

Revisión de políticas de depreciación: Se recomienda que la Corporación revise sus políticas de depreciación para asegurar que estén alineadas con los beneficios reales que cada activo aporta a la operación.

Registro y control de activos: Mantener un inventario detallado y actualizado de todos los activos, especificando sus ubicaciones y estado, ayuda a facilitar la auditoría y a reducir errores en la contabilización de la depreciación y el control fiscal.

Revisión periódica de activos obsoletos: Revisar periódicamente los activos en desuso o de bajo rendimiento permite a la Corporación tomar decisiones sobre su disposición o venta. Esto no solo optimiza la gestión de activos sino también el gasto fiscal, al eliminar depreciación en activos no funcionales.

Evaluación de la vida útil de los activos: Asegurarse de que las vidas útiles asignadas a cada tipo de activo sean las más adecuadas y estén actualizadas. Esto evitará subestimar o sobrestimar la depreciación y permitirá una deducción fiscal más ajustada.

5.3.2 Estrategia Pasivos

Obligaciones financieras. El rubro de obligaciones financieras, aunque no represente un porcentaje muy significativo siendo en el año 2023 el 0,57% del total de pasivos corrientes y en el año 2022 el 1,79% del total de pasivos corrientes, es necesario implementar estrategias de control sobre este rubro para que su saldo se mantenga en lo adecuado.

Control de gasto en tarjetas de crédito: Establecer límites y monitorear el uso de las tarjetas de crédito, garantizando que los cargos estén alineados con el presupuesto aprobado y cumplan un propósito estratégico claro.

Registro detallado de gastos: Documentar de manera precisa cada transacción, especialmente en promoción y representación, para justificar la deducibilidad de intereses y facilitar el control contable y financiero.

Revisión y comprensión del rubro: Este análisis sugiere que el uso de obligaciones financieras debe gestionarse estratégicamente para evitar incrementos no justificados en los costos financieros. Al monitorear y regular esta cuenta, se contribuirá a mejorar la eficiencia operativa y la rentabilidad de la Corporación. Además, una política clara y alineada con objetivos financieros a largo plazo puede reducir el impacto de los intereses y optimizar los recursos disponibles para futuras inversiones en la actividad turística de la entidad.

Proveedores nacionales. Los proveedores nacionales representan el mayor porcentaje del total de pasivos corrientes siendo en el año 2023 el 52,27% y en el año 2022 el 42,07%, por lo cual es importante un control exhaustivo sobre este rubro para lo cual se brindan las siguientes estrategias que podría implementar la corporación

Gestión de proveedores: La Corporación podría implementar un proceso de selección y evaluación continua de proveedores, favoreciendo a aquellos que ofrezcan términos favorables de pago y descuentos por volumen, lo cual reduciría el impacto de este rubro en los costos totales.

Planificación de compras: Al planificar las compras y las renovaciones de contratos de manera anticipada, la Corporación puede obtener mejores condiciones de negociación y optimizar su flujo de caja, evitando la acumulación de cuentas por pagar a corto plazo.

Control de gastos recurrentes: Es recomendable realizar un análisis periódico de los gastos recurrentes relacionados con proveedores de servicios básicos (mantenimiento, seguridad, etc.) para identificar posibles ahorros sin comprometer la calidad de los servicios.

Gestión de relaciones con proveedores: Mantener relaciones estratégicas con proveedores críticos para asegurar su disposición a negociar condiciones favorables.

Revisión de contratos y acuerdos: Realizar revisiones periódicas de contratos de proveedores para asegurar que los términos de servicio y precios se mantengan competitivos.

Beneficios a Empleados

El rubro de beneficios a empleados tuvo un incremento del 81,46% el cual está relacionado con el aumento de las operaciones en la corporación, es importante implementar estrategias de control en este rubro que le brinden a la corporación la seguridad de estar cumpliendo todos los requisitos legales en el ámbito de la normativa laboral.

Política de retención y bienestar: Se recomienda reforzar programas de bienestar laboral y retención de talento, lo cual puede reducir la rotación y, con ella, los costos de cesantías y vacaciones. La satisfacción de los empleados suele mejorar la productividad y reducir gastos a largo plazo.

Control de gastos y programación de vacaciones: Implementar un control sobre las vacaciones y cesantías acumuladas para evitar pagos extraordinarios y programar el uso de vacaciones de manera organizada, disminuyendo la acumulación de estos gastos.

Ingresos recibidos para terceros y subvenciones

Este rubro en el año 2023 representa el 15,44% del total de pasivos corrientes y en el año 2022 el 23,49%, a continuación, se brindan las estrategias para optimizar los saldos de este rubro y establecer un buen control contable.

Fondos designados para proyectos: Crear cuentas específicas para manejar fondos recibidos para terceros, facilitando su administración y garantizando su transparencia.

Planificación de proyectos con subvenciones: Elaborar un plan detallado de proyectos financiados con subvenciones para optimizar el uso de estos fondos en actividades promocionales y de infraestructura.

Seguimiento de convenios: Realizar un seguimiento continuo de los convenios con terceros para asegurar el cumplimiento de los términos y garantizar la continuidad de futuras colaboraciones.

Evaluación de proyectos financiados: Implementar un sistema de control y evaluación de los proyectos financiados con subvenciones, permitiendo medir el impacto y justificar el uso de estos fondos.

5.3.3 Estrategia Patrimonio

El resultado del ejercicio tuvo una disminución del -18,55%, sin embargo, el rubro de excedentes acumulados tuvo un incremento del 92,44%, es importante establecer estrategias de control sobre este rubro, que a su vez optimicen el saldo de sus cuentas.

Patrimonio

Fondo de reserva patrimonial: Crear un fondo de reserva dentro del patrimonio que sirva para cubrir gastos imprevistos o financiar proyectos en tiempos de baja afluencia turística. Este fondo también puede actuar como garantía para futuros proyectos que requieran financiamiento externo, mejorando la solidez financiera de la Corporación.

Expansión de actividades generadoras de ingresos: Diversificar los servicios de la Corporación, más allá del Muelle de la Bodeguita, explorando actividades complementarias como eventos culturales, turismo ecológico y alianzas con empresas del sector. Esto contribuirá al crecimiento patrimonial mediante la generación de nuevos ingresos y reducirá la dependencia de una sola fuente.

Alianzas y patrocinios estratégicos: Desarrollar acuerdos con empresas turísticas, aerolíneas y hoteles que aporten patrocinio para actividades promocionales de la Corporación. Este tipo de colaboración aumenta los recursos sin comprometer el capital patrimonial y fortalece el perfil de la Corporación en el mercado.

Clasificación de excedentes y fondos afectados: Contabilizar los excedentes acumulados y otras fuentes de fondos afectados de manera detallada, separándolos por destino específico. Esta separación permitirá una mejor gestión contable y facilitará la rendición de cuentas ante los órganos de control.

Informe detallado de utilización de excedentes: Preparar informes periódicos sobre el uso de los excedentes acumulados, que incluyan los detalles de los proyectos financiados con estos fondos. Esto fortalecerá la transparencia de la Corporación ante auditores y órganos de supervisión, asegurando que el patrimonio se utilice conforme a los objetivos de la organización.

Auditoría interna y externa del patrimonio: Realizar auditorías anuales internas y externas del rubro de patrimonio, incluyendo la revisión de todas las reservas, fondos afectados y reinversiones. Este control aumenta la credibilidad de la Corporación ante inversionistas y entidades colaboradoras, y garantiza que el patrimonio esté gestionado de acuerdo con las normativas vigentes.

Inversión en infraestructura para mejorar el valor patrimonial: Utilizar parte de los excedentes acumulados para la mejora y mantenimiento del Muelle de la Bodeguita y otras instalaciones turísticas. La inversión en infraestructura no solo fortalecerá el patrimonio al aumentar el valor de los activos, sino que también mejorará la experiencia de los visitantes, promoviendo la sostenibilidad a largo plazo.

Desarrollo de proyectos sustentables: Invertir en proyectos de turismo sostenible que aumenten el valor patrimonial y promuevan el desarrollo responsable del turismo. La Corporación podría considerar la implementación de actividades de ecoturismo o turismo cultural, alineando su patrimonio con los principios de sostenibilidad y el atractivo para el turismo consciente.

Con estas estrategias, la Corporación Turismo Cartagena de Indias puede optimizar el manejo de sus recursos, asegurar el cumplimiento normativo y mejorar la eficiencia en sus operaciones, consolidando su posición financiera y fortaleciendo su capacidad para promover el turismo en Cartagena.

5.3.4 Estrategia Ingresos

Ingresos. Los ingresos totales de la corporación del 2022 con respecto al 2023, tuvieron un aumento absoluto de \$1.625.845.216, pasando de \$6.511.804.771 en el 2022, a \$8.137.649.987 en el 2023. Para el 2023 el indicador razón corriente fue de \$4.10 y para el 2022

fue de 3.19. Teniendo en cuenta lo reflejado en los ingresos de los dos periodos y el indicador razón corriente, se sugiere que con una razón corriente alta en dos periodos y al tratarse de una entidad sin ánimo de lucro (ESAL), la empresa podría ampliar sus proyectos o destinar fondos adicionales a los proyectos que ya tiene en marcha, para aumentar su alcance o su duración, también podría destinar algunos fondos a la publicidad y promoción de la corporación, para que logre nuevos convenios con aliados nacionales e internacionales. Este exceso de liquidez representa una oportunidad para que la Corporación siga invirtiendo en su misión, destinando estos excedentes a los proyectos o programas que impacten positivamente a la comunidad del sector turístico de Cartagena. La Corporación puede realizar alianzas estratégicas con más hoteles de la ciudad, aerolíneas y operadores turísticos, para fomentar el turismo en Cartagena, además que podría ampliar los servicios ofrecidos en el muelle de la Bodeguita, realizando actividades recreacionales sostenibles que no solo atraigan a los turistas externos, sino también a los visitantes locales, de esta manera se fomenta la diversidad del ingreso y no se dependería netamente de los ingresos de taquillas del muelle. La Corporación podría también destinar la liquidez con la que cuenta a inversiones seguras de corto plazo como CDT (certificado de depósito a término) o a mejoras tecnológicas y de infraestructura, que les permitan maximizar su impacto social, ambiental y cultural.

5.3.5 Estrategia Costos y Gastos

Egresos

Costos, Mediante el análisis horizontal, se logra evidenciar que el total de los costos de la Corporación aumentaron en un porcentaje relativo que equivale al 144.16%. Los gastos administrativos, en el 2022 el total de los gastos fue de \$2.762.657.388 que corresponde al

40.33% del total de los ingresos, en el 2023 obtuvo un valor de \$3.945.949.542 con un porcentaje de 40.43% sobre el total de los ingresos del respectivo año.

A pesar de que el margen operativo disminuyó del 2022 con respecto al 2023, sigue siendo positivo y relativamente alto, lo que muestra que la Corporación es rentable en sus operaciones, lo cual es un buen indicador, especialmente si se está invirtiendo en áreas de crecimiento. Para evitar que esta tendencia continúe, la Corporación, debería revisar los costos operativos y buscar eficiencias, asegurando que cualquier aumento en gastos o costos este alineado con su capacidad de generar ingresos o beneficios sostenibles. El muelle de la Bodeguita es la principal fuente de ingresos de la Corporación, sin embargo, se debe revisar su costo, puesto que también concentra una parte importante de costos operativos. Para esto se podría revisar los contratos de servicios tercerizados, como vigilancia, jardinería y mantenimiento, para identificar posibles renegociaciones o ajustes que permitan reducir costos.

Medidas para reducir costos y diversificar los ingresos:

Desarrollar un sistema de presupuestos y seguimiento de gastos por áreas para reducir gastos innecesarios o excesivos, puesto que, revisando el presupuesto inicial de la Corporación para el 2023, se puede evidenciar que, se cumplió con la meta de tener ingresos superiores de \$8.055.776.806, pero no se cumplió con la meta de costos totales inferiores a \$7.515.254.097, se puede inferir que por el nivel de ingresos aumentaron los costos y gastos, sin embargo sería ideal que estos sean más bajos para tener un mejor margen operativo.

Crear rutas turísticas culturales y eco turísticas, con colaboración de negocios locales, cobrando tarifas de acceso que contribuyan a la corporación.

Implementar una plataforma virtual, en la que los visitantes nacionales e internacionales puedan planificar sus actividades y viajes, que les permita conocer los atractivos de Cartagena, y de esta manera, monetizar con publicidad y alianzas con los aliados actuales y nuevos.

Ofrecer talleres y capacitaciones en turismo, para trabajadores del sector y la comunidad en general.

Digitalizar los procesos y automatizar los trabajos del área administrativa, como lo son el manejo de nómina y contabilidad, a través de un software especializado.

Definir políticas de viajes y utilizar herramientas virtuales, como videoconferencias para reducir gastos de desplazamiento.

Alcanzando el objetivo general, y según lo analizado con el desarrollo del trabajo, se puede concluir, que se analizó el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias, además se diseñaron las estrategias que la Corporación, podría implementar para un mejor manejo de estos estados financieros. Este análisis permitió cumplir con los objetivos específicos planteados, en una primera instancia; identificar la situación actual de los estados financieros mencionados anteriormente, en una segunda instancia; examinar el impacto de las variaciones, lo que brindó la facultad de finalmente, diseñar las estrategias.

5.4 Plan de acción

El plan de acción para la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias (Corpoturismo), es aplicar las estrategias previamente desarrolladas, para lograr una optimización en la gestión financiera, reducir los costos y gastos, y de esta manera conseguir una sostenibilidad efectiva a largo plazo. En este plan se incluyen, una serie de revisiones y negociaciones de contratos con

proveedores y aliados estratégicos, la implementación de tecnologías para agilizar los procesos administrativos, recomendaciones para un uso efectivo de la liquidez con la que cuenta la Corporación, la diversificación de fuentes de ingresos, además, se enfatiza en la creación de un fondo de reserva que le permita a la Corporación, solventar eventualidad sin necesidad de recurrir a endeudamiento adicional. Este modelo complementario, le permitirá a la Corporación avanzar hacia una gestión financiera y económica más eficiente y sostenible, que contribuirá con su misión y el desarrollo turístico de Cartagena.

6. Conclusiones

En conclusión, en el desarrollo del presente trabajo de grado en los resultados obtenidos del primer objetivo específico, luego de analizar la situación financiera de la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias en el año 2023, se observa una situación financiera sólida, caracterizada por un crecimiento en activos, ingresos y patrimonio neto, resultado de la recuperación económica y el aumento en la actividad turística. Los ingresos generados,

especialmente a través de la operación del Muelle de la Bodeguita y los convenios con entidades locales, contribuyeron de manera significativa a la liquidez de la Corporación.

Sin embargo, se identifican retos en el manejo de los costos operativos y administrativos, que han aumentado considerablemente debido a la expansión de actividades. Estos gastos adicionales, si bien son necesarios para mantener y mejorar la infraestructura turística, plantean un desafío para la Corporación, entre equilibrar la inversión en sus operaciones con su capacidad para generar ingresos sostenibles.

Este análisis de los estados financieros permite tener una visión clara de la liquidez y solvencia económica de la Corporación, así como de las áreas que requieren un control más riguroso.

En continuación con el segundo objetivo específico se concluye que, las variaciones observadas en el estado de situación financiera y en el estado de resultados reflejan cambios relevantes que han influido de forma directa y en general positiva y benéfica en el desempeño económico y la estabilidad de la Corporación. Las principales áreas de variación, como el aumento de ingresos por las operaciones del muelle y el incremento en los costos operativos, indican que, aunque la Corporación ha aprovechado el crecimiento turístico, es importante recalcar que el aumento en los costos operativos podría ser un desafío si no se implementan controles y estrategias de gestión eficiente de recursos, algo que se evidencia que la corporación logro realizar de manera satisfactoria y establecer un equilibrio entre sus ingresos costos y gastos.

.

Por ultimo en el desarrollo del objetivo número tres, se proponen estrategias las cuales incluyen la diversificación de actividades generadoras de ingresos y la creación de fondos de reserva para enfrentar posibles fluctuaciones en la demanda turística. Estas estrategias son

fundamentales para reforzar la posición financiera de la Corporación y garantizar su capacidad para responder a desafíos futuros y sostener la promoción del turismo en Cartagena.

7. Recomendaciones

Para finalizar, recomendamos que la Corporación de Turismo de Cartagena de Indias, aplique las estrategias previamente elaboradas en este trabajo de grado, para que optimice sus finanzas y fortalezca su estabilidad a largo plazo. La implementación de un proyecto estructurado, que incluya desde la renegociación hasta el control de gastos y costos, son acciones clave para que la Corporación, siga manteniendo un modelo financiero sostenible. Recalamos la importancia de la contabilidad financiera y del uso continuo de sus técnicas y herramientas, puesto que, estas nos permiten tener un resumen de lo realizado en un o más

periodos contables y fiscales, además de que nos brindan proyecciones para ejercicios posteriores.

Como consideran los autores; (Eddy, Mojica, Avila, Esmeralda, Contreras, 2022) “el análisis de los estados financieros en una empresa, es de vital importancia para la evaluación del desempeño y la salud financiera de una organización, este implica el examen detallado de la situación contable de una empresa utilizando ratios, indicadores y otras técnicas para comprender su comportamiento financiero. Este proceso permite identificar las características y cualidades de la empresa, lo que facilita la obtención de resultados y soluciones”, Lo cual, enfatizamos en que es de suma importancia, porque es el resumen final de todas las transacciones económicas y financieras desarrolladas a lo largo de un ejercicio contable.

8. Bibliografía

Actualicese. (2023). *ABC de la facturación electrónica: normativa, obligados, plazos y más.*

Recuperado el 11 de Septiembre de 2023, de Actualicese:
<https://actualicese.com/facturacion-electronica/>

Alcaldía Mayor de Cartagena de Indias Acuerdo 027, 2020, pág. 19. (s.f.). *Alcaldía Mayor de Cartagena de Indias*. Recuperado el 6 de Octubre de 2024, de Alcaldía Mayor de Cartagena de Indias: <https://www.cartagena.gov.co/Transparencia/Politicasy-lineamientos-y-manuales/Acuerdo-N.027-Plan-de-Desarrollo-2020-2023>

Alcaldía Mayor de Cartagena de Indias . (03 de 08 de 2023). <https://www.cartagena.gov.co/>.

Obtenido de <https://www.cartagena.gov.co/>:
<https://www.cartagena.gov.co/noticias/distrito-cartagena-corporoturismo-comunidades-insulares-unen-el-futuro-muelle-bodeguita>

Arenas, A. S. (10 de 10 de 2023). *universidad tecnologica de bolivar* . Obtenido de Universidad tecnologica de bolivar: <https://biblioteca.utb.edu.co/notas/tesis/0062520.pdf>

Becerra, E., Jaramillo, C., Astudillo, P., & Cajas, F. (22 de Diciembre de 2021). *Análisis de Estados Financiero, como enfoque en la toma de decisiones, en épocas de pandemia, basado en sistemas informáticos*. Recuperado el 03 de Octubre de 2024, de Revista Ibérica de Sistemas e Tecnologias de Informação: https://media.proquest.com/media/hms/PFT/1/bF3nN?_s=om8BSGQ3DugAyDy%2F9Rw75%2F0LXRM%3D

Bercerra, J. (7 de 6 de 2023). *Análisis de estados financieros, como herramienta útil para la gestión económica tras la pandemia COVID 19*. Recuperado el 25 de 09 de 2024, de Análisis de estados financieros, como herramienta útil para la gestión económica tras la pandemia COVID 19: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202023000300263#c1

Carrero, J., Lozano, A., & Orozco, J. (Junio de 2021). *ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ARTURO CALLE DURANTE EL PERIODO 2018 - 2019*. Recuperado el 03 de Octubre de 2024, de ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA ARTURO CALLE DURANTE EL PERIODO 2018 - 2019: <https://repository.ucc.edu.co/server/api/core/bitstreams/4e7a0220-b6b8-4dfc-bd2c-5f29d4d1e5eb/content>

Congreso de Colombia Ley 79, 1988, pág. 20. (s.f.). *Funcion publica*. Recuperado el 03 de Octubre de 2024, de Funcion Publica:
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=66148>

Congreso de la Republica. (2009). *Secretaria del Senado*. Recuperado el 03 de Octubre de 2024, de Secretaria del Senado:
http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1314_2009.html

Congreso de la Republica de Colombia. (1996, 30 de diciembre). *Ley 300 de 1996*.

Congreso de la Republica de Colombia. (2009, 13 de julio). *Ley 1314 de 2009*.

Congreso de la República Decreto 2649,1993, pág.1. (s.f.). *Función Pública*. Recuperado el 20 de Octubre de 2024, de Función Pública:
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=9863>

Congreso de la república Decreto 410,1971, pág.19. (s.f.). *Función pública*. Recuperado el 5 de Septiembre de 2024, de Función Pública:
http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/codigo_comercio.html

Congreso de la Republica Ley 1314, 2009, pág. 19. (2009). *Secretaria del Senado*. Recuperado el 03 de Octubre de 2024, de Secretaria del Senado:
http://www.secretariasenado.gov.co/senado/basedoc/ley_1314_2009.html

Congreso de la República Ley 1429, 2010, pág. 6. (s.f.). *Función Pública*. Recuperado el 2 de Octubre de 2024, de Función Pública:
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=39430>

Congreso de la República Ley 300,1996, pág,4. (s.f.). *Función Pública*. Recuperado el 1 de Octubre de 2024, de Función Pública:
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=8634>

Congreso de la República Ley 43, 1990, pág.19. (s.f.). *Función Pública*. Recuperado el 5 de Septiembre de 2024, de Función Pública:
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=66148>

Contreras-Cáceres, E. M.-A. (01 de 07 de 2022). *Universidad Francisco de Paula Santander, Cúcuta-Colombia*. Obtenido de Universidad Francisco de Paula Santander, Cúcuta-Colombia: <https://revistas.ufps.edu.co/index.php/RC/article/view/3602>

Diaz, O., & Guerrero, S. (2021). *Análisis del impacto económico en el sector turístico tras la pandemia del Covid-19 en*. Recuperado el 23 de 09 de 2024, de Análisis del impacto económico en el sector turístico tras la pandemia del Covid-19 en:
<https://repositorio.unbosque.edu.co/server/api/core/bitstreams/1badcbaf-d7d1-4cdf-8e68-8a893429811c/content>

Eddy, Miryed; Mojica,Avila; María Esmeralda, ContrerasCaceres. (12 de 07 de 2022). *Revista Reflexiones Contables*. Recuperado el 24 de 09 de 2024, de La importancia del análisis de los estados financieros:
<https://revistas.ufps.edu.co/index.php/RC/article/view/3602/5639>

El Congreso de Colombia. (s.f.). *Funcion publica*. Recuperado el 03 de Octubre de 2024, de Funcion Publica:
<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=66148>

El Congreso de Colombia Ley 1819, 2016, pág. 20. (s.f.). *Funcion publica*. Recuperado el 03 de Octubre de 2024, de Funcion Publica: <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=66148>

El Congreso de Colombia Ley 715, 2001, pág. 20. (s.f.). *Funcion publica*. Recuperado el 03 de Octubre de 2024, de Funcion Publica: <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=66148>

Félix, A., & García, N. (2020). *Estudio de pérdidas y estrategias de reactivación para el sector turístico por crisis sanitaria COVID-19 en el destino Manta-Ecuador*. Recuperado el 7 de 09 de 2024, de Estudio de pérdidas y estrategias de reactivación para el sector turístico por crisis sanitaria COVID-19 en el destino Manta-Ecuador: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7483989>

Guzman, G., Bulla, D., & Jaramillo, S. (23 de 06 de 2023). *Institución de Educación Superior UCEVA, Unidad Central del Valle del Cauca*. Recuperado el 20 de 09 de 2024, de Institución de Educación Superior UCEVA, Unidad Central del Valle del Cauca: <https://repositorio.uceva.edu.co/handle/20.500.12993/3667>

Indias, C. t. (01 de 11 de 2023). *observatorio ambiental de cartagena de indias* . Obtenido de observatorio ambiental de cartagena de indias : <https://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2016/06/sector-turistico-de-cartagena.pdf>

Martinez, A. R. (31 de 12 de 2023). *Estados de situacion financiera* . Obtenido de <https://cartagenadeindias.travel/wp-content/uploads/2024/04/ESTADO-SITUACION-FINANCIERA-2023-3.pdf>

Mendoza, A., & García, N. (2020). *Estudio de pérdidas y estrategias de reactivación para el sector turístico por crisis sanitaria COVID-19 en el destino Manta-Ecuador*. Recuperado el 7 de 09 de 2024, de Estudio de pérdidas y estrategias de reactivación para el sector turístico por crisis sanitaria COVID-19 en el destino Manta-Ecuador: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7483989>

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. (2022). *CorpoTurismo Cartagena de Indias*. Recuperado el 6 de 9 de 2024, de CorpoTurismo Cartagena de Indias: <https://cartagenadeindias.travel/la-corporacion/>

Mogollon, D., & Jaimes, C. (2021). *Análisis de la situación económico-financiera dela empresa asesores y consultores S.A.S. correspondiente al periodo 2018-2019*. Recuperado el 3 de Octubre de 2024, de Repositorio institucional unilibre: <https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/19826/Paper.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Onu Turismo. (2022). El turismo internacional se situó en 2022 al 63% del nivel previo a la pandemia, con Europa y Oriente Medio a la cabeza. *El turismo internacional se situó en 2022 al 63% del nivel previo a la pandemia, con Europa y Oriente Medio a la cabeza*. España.

Ospina, C. A. (2019). *Ciencia Unisalle*. Recuperado el 6 de Septiembre de 2023, de Ciencia Unisalle: https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria_publica/990/

Presidente de la República Decreto 2420, 2015, pág. 20. (s.f.). *Funcion publica*. Obtenido de Funcion publica: <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=76745>

Pública, E. D. (2023). *Función pública gestor normativo* . Recuperado el 2023, de Función pública gestor normativo :

<https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=205703>

Sociedad, R. u. (30 de 06 de 2023). *Análisis de estados financieros, como herramienta útil para la gestión económica tras la pandemia COVID 19*. Obtenido de Análisis de estados financieros, como herramienta útil para la gestión económica tras la pandemia COVID 19:

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202023000300263

Travel, C. (31 de 12 de 2023). *Corpoturismo*. Obtenido de <https://cartagenadeindias.travel/transparencia-2/>

Universidad Externado de Colombia . (30 de 06 de 2023). *universidad Externado de Colombia* .

Obtenido de Diseño de un plan de turismo, inclusivo, competitivo y sostenible para Cartagena : <https://cartagenadeindias.travel/wp-content/uploads/2024/02/PLAN-DE-TURISMO-INCLUSIVO-COMPETITIVO-SOSTENIBLE-PARA-CARTAGENA.-1.pdf>

Universidad internacional de la Rioja , S.A. (12 de 08 de 2023). *UNIR*. Recuperado el 11 de 9 de 2024, de UNIR: <https://colombia.unir.net/actualidad-unir/estado-financiero-empresa/>

