

**ANÁLISIS ECONÓMICO, FINANCIERO Y PRESUPUESTAL DEL INSTITUTO PARA  
LA INVESTIGACIÓN Y LA PRESERVACIÓN DEL PATRIMONIO CULTURAL Y  
NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA (INCIVA) ENTRE EL PERIODO 2014-2018.**



**MICHELLE LISSETH ESPINOSA MARTÍNEZ**

**UNIVERSIDAD DEL CAUCA  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA  
POPAYÁN  
2019**

**ANÁLISIS ECONÓMICO, FINANCIERO Y PRESUPUESTAL DEL INSTITUTO PARA  
LA INVESTIGACIÓN Y LA PRESERVACIÓN DEL PATRIMONIO CULTURAL Y  
NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA (INCIVA) ENTRE EL PERIODO 2014-2018.**

**INFORME FINAL DE PRACTICA PROFESIONAL**

**WILLIAM BRYAND VÉLEZ AVILA  
ASESOR EMPRESARIAL  
Técnico administrativo - Presupuesto - INCIVA**

**Ph. D JULIANA ISABEL SARMIENTO CASTILLO  
ASESORA ACADÉMICA  
UNIVERSIDAD DEL CAUCA**

**UNIVERSIDAD DEL CAUCA  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA  
POPAYÁN  
2019**

## ***PAGINA DEDICATORIA***

El presente trabajo es dedicado principalmente a Dios, por permitirme alcanzar un logro más en mi vida, por brindarme la paciencia, perseverancia y la fuerza para seguir adelante.

A mi madre, por todo su amor, apoyo, comprensión, esfuerzo y confianza. Por ser mi motor de vida y mi gran ejemplo a seguir. Una mujer a quien admiro y amo mucho y a quien no me alcanzan las palabras y actos para agradecerle todo lo que me ha brindado.

A mis abuelas, por su amor y su ejemplo.

A mi hermana, por confiar en mí siempre y por estar conmigo en todo momento. Por cuidar de mí, por su cariño y por todos sus sabios consejos.

A mi familia en general, por impulsarme a seguir adelante y a cumplir mis metas, por estar siempre orgullosos de mí.

## ***PAGINA DE AGRADECIMIENTO***

Gracias a Dios por la vida y por permitirme alcanzar esta meta. A mi madre por todo su amor y apoyo incondicional, gracias a ella he logrado alcanzar mis metas más anheladas, es un orgullo tener a esta gran mujer como mi madre. A mi padre por su confianza y apoyo. A mis abuelas, por inspirarme a salir adelante. A mi hermana por estar conmigo en las buenas y en las malas. A mi familia por confiar en mí y por impulsarme cada día a lograr mis sueños.

Gracias a mis compañeros y amigos, por todos los momentos y aprendizajes compartidos. Gracias a la Universidad del Cauca y sus docentes por toda la orientación, el tiempo y el conocimiento brindado. Gracias a la profesora Juliana Sarmiento, por ser mi asesora y guía en este trabajo.

Finalmente gracias a todas las personas que de cierta manera hicieron parte de este proceso, no me alcanzan las palabras para expresar lo agradecida que me encuentro con cada una. Todos aportaron gran valor en mi vida e hicieron esto posible.

## TABLA DE CONTENIDO

	<i>Pág.</i>
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	9
<b>CAPITULO 1: ANALISIS ECONÓMICO</b> .....	11
<b>1.1 Hacienda El Paraíso</b> .....	11
<b>1.2 Museo Departamental de Ciencias Naturales Federico Carlos Lehmann</b> .....	21
<b>1.3 Museo Arqueológico Calima</b> .....	29
<b>1.4 Parque Natural Regional El Vínculo</b> .....	34
<b>1.5 Jardín Botánico Juan María Céspedes</b> .....	40
<b>CAPITULO 2: ANALISIS PRESUPUESTAL</b> .....	47
<b>2.1 Año 2014</b> .....	47
<b>2.2 Año 2015</b> .....	49
<b>2.3 Año 2016</b> .....	51
<b>2.4 Año 2017</b> .....	53
<b>2.5 Año 2018</b> .....	55
<b>CAPITULO 3: ANALISIS FINANCIERO</b> .....	58
<b>3.1 Análisis vertical de los estados financieros</b> .....	58
<b>3.1.1 Año 2014</b> .....	58
<b>3.1.2 Año 2015</b> .....	61
<b>3.1.3 Año 2016</b> .....	63
<b>3.1.4 Año 2017</b> .....	66
<b>3.1.5 Año 2018</b> .....	68
<b>3.2 Análisis horizontal</b> .....	71
<b>3.2.1 Año 2014-2015</b> .....	71
<b>3.2.2 Año 2016-2017</b> .....	72
<b>3.3 Indicadores Financieros</b> .....	73
<b>3.3.1 Indicadores de liquidez</b> .....	73
<b>3.3.2 Indicadores de actividad</b> .....	74
<b>3.3.3 Indicadores de rentabilidad</b> .....	75
<b>3.3.4 Indicadores de endeudamiento</b> .....	77
<b>CAPITULO 4: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b> .....	79
<b>BIBLIOGRAFÍA</b> .....	88
<b>ANEXOS</b> .....	89

## **Índice de Imágenes**

<i>Imagen 1. Ubicación Hacienda El Paraíso.</i>	11
<i>Imagen 2. Hacienda El Paraíso - El cerrito.</i>	12
<i>Imagen 3. Fotografía de María.</i>	13
<i>Imagen 4. Habitación de Efraín.</i>	13
<i>Imagen 5. Hacienda El Paraíso (Jorge Isaacs).</i>	14
<i>Imagen 6. Año Jorge Isaacs.</i>	15
<i>Imagen 7. Hostal del Piedemonte.</i>	16
<i>Imagen 8. Ubicación, Museo Departamental de Ciencias Naturales Federico Carlos Lehmann.</i>	21
<i>Imagen 9. Entrada al museo.</i>	22
<i>Imagen 10. Ecosistema Terrestre.</i>	22
<i>Imagen 11. Ecosistema marino.</i>	23
<i>Imagen 12. Exposiciones del museo.</i>	24
<i>Imagen 13. Ubicación Museo Arqueológico Calima.</i>	29
<i>Imagen 14. Museo Arqueológico Calima.</i>	29
<i>Imagen 15. Piezas arqueológicas del museo.</i>	30
<i>Imagen 16. Ubicación Parque Natural Regional El Vínculo.</i>	34
<i>Imagen 17. Parque Natural Regional El Vínculo.</i>	35
<i>Imagen 18. Mirador de aves.</i>	36
<i>Imagen 19. Ubicación Jardín Botánico Juan María Céspedes.</i>	40
<i>Imagen 20. Entrada al Jardín Botánico Juan María Céspedes.</i>	41
<i>Imagen 21. Jardín Botánico Juan María Céspedes.</i>	41
<i>Imagen 22. 50 años del Jardín Botánico Juan María Céspedes.</i>	43

## Índice de tablas

Tabla 1.Tarifas, Hacienda El Paraíso.	17
Tabla 2.Tarifas, Museo de Ciencias Naturales Federico Carlos Lehmann.	25
Tabla 3.Tarifas, Museo Arqueológico Calima.	31
Tabla 4.Tarifas, Parque Natural Regional El Vínculo.	37
Tabla 5.Tarifas del Jardín Botánico Juan María Céspedes.	44
Tabla 6.Superávit presupuestal 2014.	49
Tabla 7.Superávit presupuestal 2015.	51
Tabla 8.Superávit presupuestal 2016.	53
Tabla 9.Superávit presupuestal 2017.	55
Tabla 10.Superávit presupuestal 2018.	57
Tabla 11.Estado de resultados 2014 (Miles de pesos).	60
Tabla 12.Estado de resultados 2015 (Miles de pesos).	62
Tabla 13.Estado de resultados 2016 (Miles de pesos).	65
Tabla 14.Estado de resultados 2017 (Miles de pesos).	67
Tabla 15.Estado de resultados 2014 (Miles de pesos).	70
Tabla 16.Razón corriente.	73
Tabla 17.Capital neto de trabajo (Miles de pesos).	74
Tabla 18.Rotación de activos totales.	75
Tabla 19.Margen neto.	75
Tabla 20.Rendimiento del patrimonio.	76
Tabla 21.Rendimiento del activo total.	77
Tabla 22.Nivel de endeudamiento.	78

## Índice de gráficos

Gráfico 1. Visitantes - Hacienda El Paraíso 2014-2018.	18
Gráfico 2. Visitantes - Hacienda El Paraíso por mes (2014-2018).	19
Gráfico 3. Visitantes - Hacienda El Paraíso desagregados por edad (2016-2018).	19
Gráfico 4. Visitantes - Museo de Ciencias Naturales (2014 – 2018).	26
Gráfico 5. Visitantes - Museo de Ciencias Naturales por mes (2014 – 2018).	27
Gráfico 6. Visitantes - Museo de Ciencias Naturales desagregado por edad (2016 – 2018).	27
Gráfico 7. Visitantes - Museo Arqueológico Calima (2014-2018).	32
Gráfico 8. Visitantes - Museo Arqueológico Calima por mes (2014-2018).	32
Gráfico 9. Visitantes - Museo Arqueológico Calima desagregado por edad (2016 – 2018).	33
Gráfico 10. Visitantes - Parque Natural Regional El Vínculo (2014-2018).	38
Gráfico 11. Visitantes - Parque Natural Regional El Vínculo por mes (2014-2018).	38
Gráfico 12. Visitantes - Parque Natural Regional El Vínculo desagregados por edad (2016-2018).	39
Gráfico 13. Visitantes - Jardín Botánico Juan María Céspedes 2014-2018.	44
Gráfico 14. Visitantes - Jardín Botánico Juan María Céspedes por mes (2014-2018).	45
Gráfico 15. Visitantes - Jardín Botánico Juan María Céspedes desagregado por edad (2016-2018).	46
Gráfico 16. Presupuesto de ingresos 2014.	47
Gráfico 17. Presupuesto de gastos 2014.	48
Gráfico 18. Presupuesto de ingresos 2015.	49
Gráfico 19. Presupuesto de gastos 2015.	50
Gráfico 20. Presupuesto de ingresos 2016.	51
Gráfico 21. Presupuesto de gastos 2016.	52
Gráfico 22. Presupuesto de ingresos 2017.	53
Gráfico 23. Presupuesto de gastos 2017.	54
Gráfico 24. Presupuesto de ingresos 2018.	55
Gráfico 25. Presupuesto de gastos 2018.	56
Gráfico 26. Estructura de capital -2014.	58
Gráfico 27. Balance general -2014 (Miles de pesos).	59
Gráfico 28. Estructura de capital -2015.	61
Gráfico 29. Balance general 2015 (Miles de pesos).	61
Gráfico 30. Estructura de capital -2016.	63
Gráfico 31. Balance general 2016 (Miles de pesos).	64
Gráfico 32. Estructura de capital -2017.	66
Gráfico 33. Balance general 2017 (Miles de pesos).	66
Gráfico 34. Estructura de capital -2018.	68
Gráfico 35. Balance general 2018 (Miles de pesos).	69



## INTRODUCCIÓN.

En la actualidad el turismo es uno de los sectores más importantes en la economía mundial, se ha convertido en un motor clave para el crecimiento socioeconómico puesto que representa una de las principales fuentes generadoras de ingresos, empleo, progreso y desarrollo de las naciones. Además, el turismo ha experimentado un continuo crecimiento y una profunda diversificación, siendo así uno de los sectores económicos que crece con mayor rapidez en el mundo. Según el barómetro anual que elabora la Organización mundial del turismo, en el 2018 se registraron 1.400 millones de llegadas de turistas internacionales en todo el mundo, lo que supone un importante crecimiento del 6% sobre el 2017, el cual fue de 3,7%. Esta cifra se alcanzó dos años antes de lo previsto, en las proyecciones de la OMT en 2010 se planteó la posibilidad de que la cifra de 1.400 millones de llegadas se alcanzaría en el 2020, sin embargo se alcanzó en el 2018 superando así las expectativas. Así mismo se evidencia, que el sector turismo representa a nivel mundial el 10% del mercado laboral. Incluso, según esta misma organización, hoy en día, el volumen del negocio del turismo iguala o incluso supera al de las exportaciones de petróleo, productos alimentarios o automóviles y ha llegado a representar cerca del 9,8% del PIB mundial (OMT, 2019).

En Colombia, el sector turismo también juega un papel importante como motor de crecimiento económico y ha estado en constante crecimiento. El gobierno nacional a través del Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, realizó un balance de los últimos años (2010 - 2018) del sector turístico en Colombia, en el cual se evidencia un desempeño positivo de este sector: en los últimos ocho años se registró un aumento del 150% en la llegada de visitantes extranjeros al país, pues el número de turistas pasó de 2,6 millones en 2010 a 6,5 millones en 2018. Por otro lado en el 2018 la participación del turismo en el PIB fue de 6,9% mientras que en el 2017 fue de 1,6%. Además el ingreso de divisas por turismo creció el 68,2% y se han creado 1,9 millones de empleos formales en el sector (MinCIT, 2019).

En lo que respecta al departamento del Valle del Cauca, el turismo es un sector clave y con gran potencial de desarrollo. Para el 2018 en el departamento hubo más de 477.375 visitantes, de los cuales 380.848 fueron nacionales y 96.527 fueron extranjeros, dejando una tasa de ocupación de 48,6%, mientras que a Cali llegaron más de 373.866 visitantes, de los cuales 280.587 fueron nacionales y 93.279 fueron extranjeros, con una tasa de ocupación de 51,4%. Además en el mes de febrero de 2019 el número de visitantes extranjeros recibidos por el departamento incremento en 13,8% en comparación al mismo periodo del año anterior. (SITUR, 2019).

En este sentido, dada la importancia del turismo, el Instituto para la Investigación y la Preservación del Patrimonio Cultural y Natural del Valle del Cauca (INCIVA) como entidad pública departamental (1979) posee un rol importante en este sector, dado que cuenta con cinco centros turísticos representativos del Valle del Cauca; sus objetivos se centran en acciones que promuevan la conservación, preservación y uso del patrimonio cultural y natural del Valle del Cauca y la región, con responsabilidad ambiental, cultural, social y económica. Dado lo anterior, resulta importante para la institución buscar diferentes alternativas que le permitan potencializarse y obtener los mayores beneficios posibles, por lo que el objetivo del presente trabajo consiste en realizar un análisis económico, financiero y presupuestal que contribuya a un mejor desempeño y crecimiento de la entidad en este sector.

Dado lo anterior, el presente trabajo se encuentra dividido en 5 secciones: la primera de ellas corresponde a la presente introducción, la segunda representa el capítulo 1 titulado “Análisis económico”, donde se realiza un estudio de los centros turísticos con el objetivo de brindarle a la empresa la información necesaria para una mejor toma de decisiones, encaminadas al fortalecimiento de la misma en el sector turístico. La tercera sección hace referencia al capítulo 2 denominado “Análisis presupuestal” donde se abordara todo lo referente a los ingresos y gastos de la entidad. Este análisis por su parte le permitirá a INCIVA obtener un mejor control del presupuesto y su ejecución para llevar a cabo todas sus obligaciones. La cuarta sección corresponde al capítulo 3 llamado “Análisis financiero”, donde se evaluará la estructura financiera de la institución tomando como referencias sus estados financieros básicos, esto permitirá tener una visión realista del comportamiento de la empresa en el periodo estudiado y por ende una adecuada toma de decisiones para el buen funcionamiento de la misma. Finalmente la quinta sección está destinada para las conclusiones y recomendaciones del trabajo realizado.

## CAPITULO 1: ANALISIS ECONÓMICO.

En el presente capítulo se realiza un estudio de los centros turístico a cargo del Instituto para la Investigación y la Preservación del Patrimonio Cultural y Natural del Valle del Cauca (INCIVA), en el periodo 2014-2018. Este estudio incluye por un lado, la descripción de estos centros concernientes a su ubicación, características, historia, servicios, horarios de atención, entre otras. Por otro lado incluye también un análisis de las tarifas y el número de visitantes, correspondientes a la demanda de los centros operativos. Lo anterior con el objetivó de tener una perspectiva del funcionamiento de la entidad en el periodo analizado y obtener información de valor que le permita a la empresa tomar decisiones adecuadas que conlleven a INCIVA a potencializarse en el sector turístico y en consecuencia obtener mayores beneficios del mismo.

### 1.1 Hacienda El Paraíso.

- **Ubicación.**

Se encuentra ubicada aproximadamente a 36 km al norte de Cali, en el corregimiento de Santa Elena, municipio de El Cerrito, Valle del Cauca.

*Imagen 1. Ubicación Hacienda El Paraíso.*



Fuente: Google Maps.

Para llegar a la Hacienda El Paraíso se puede tomar la vía Cali-Palmira- El cerrito y llegar al corregimiento de Amaime, hasta el cruce El Placer y tomar ahí un desvío de la carretera panamericana hacia las estribaciones de la cordillera central, por la vía que lleva al corregimiento de Santa Elena.

Si el desplazamiento es en transporte público se debe tomar un bus que vaya para el municipio de El Cerrito por Palmira y bajarse en el corregimiento de Amaime en el cruce El Placer. Allí se estacionan vehículos que hacen el recorrido hasta la Hacienda.

- **Caracterización.**

La casa museo Hacienda El Paraíso, es uno de los destinos turísticos predilectos de los visitantes de la región. Este icono de la cultura vallecaucana, es conocido mundialmente por haber sido la fuente de evocación como escenario de la novela cumbre del romanticismo latinoamericano: *María*, de Jorge Isaacs.

*Imagen 2. Hacienda El Paraíso - El cerrito.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

Está impregnada sin lugar a dudas de la novela de Isaacs. Los rosales, la sombra de los samanes, el paisaje idílico que del valle geográfico se desprende visto desde su suave piedemonte, la visita a la piedra de los enamorados, la conservación viva de la memoria de la vida en las haciendas del siglo XIX, la casa de dimensiones considerables, sus numerosas y vastas estancias, la techumbre elevada, el reino de la deliciosa frescura, son motivos suficientes para visitarla una y otra vez.

***"... sombreada por sauces añosos, engalanada con rosales, iluminada por los resplandores del sol al nacer". Efraín***

Además, se encuentran piezas de especial valor como el joyero y la fotografía de María. De igual manera, la rosa siempre dispuesta en la habitación de Efraín, la cual se conserva fresca, cada día, en honor a los enamorados.

*Imagen 3. Fotografía de María.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

*Imagen 4. Habitación de Efraín.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

- **Historia.**

La casa de la Hacienda El Paraíso o Casa de la Sierra, fue construida entre 1816 y 1828, por Don Víctor Cabal, ganadero bugueño y exalcalde de Cali. El 20 de junio de 1854 fue vendida a Don Jorge Enrique Isaacs, padre del poeta, en manos de quien estuvo hasta el 15 de junio de 1858. El 18 de abril de 1953 fue adquirida por el departamento del Valle del Cauca y su primera restauración la realizó el maestro Luis Alberto Acuña en 1954. Fue declarada Monumento Nacional el 30 de diciembre de 1959. Actualmente ostenta la figura de Bien de Interés Cultural de la Nación. “ Con la Ley 397 de 1997 los bienes declarados monumentos nacionales con anterioridad fueron considerados como bienes de interés cultural y por la Ley 1185 de 2008 los BIC fueron definidos como tales en razón del interés especial que el bien revista para la comunidad en todo el territorio nacional...”. (Ley 1185 de 2008, Artículo 5º, que modifica el Artículo 8º de la Ley 397 de 1997). (Mincultura, s.f.)

Posteriormente, la Hacienda El Paraíso fue entregada al Instituto para la Investigación y Preservación del Patrimonio Cultural y Natural del Valle del Cauca - INCIVA, a partir del primero de enero del año 2001 y la misma es actualmente un referente cultural y turístico de gran importancia para el Valle del Cauca.

*Imagen 5. Hacienda El Paraíso (Jorge Isaacs).*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>



- **2017 Año Jorge Isaacs.**

Mediante la ordenanza 434 de noviembre 24 de 2016, la Asamblea Departamental del Valle del Cauca declaró el 2017 como el año Jorge Isaacs, con el fin de conmemorar los 150 años de publicación de la novela María, ícono de la novela romántica latinoamericana traducida a más de 30 idiomas y patrimonio cultural de los colombianos.

La Gobernación del Valle del Cauca a través de las Secretarías de Cultura, Turismo, Educación y los institutos de Bellas Artes, Incolballet, Biblioteca Departamental e INCIVA, llevó a cabo las actividades conmemorativas que tuvieron lugar el 28 y 29 de octubre de 2017 en la Hacienda El Paraíso.

*Imagen 6. Año Jorge Isaacs.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

La programación de actividades conmemorativas incluyó entre otras la formulación del plan especial de manejo del patrimonio para la Hacienda El Paraíso, la reparación de la cubierta de la casa museo, el concurso de autores vallecaucanos, la adaptación y presentación de la obra María para ballet, encuentro académico y el desarrollo de un micrositio web sobre la Hacienda El Paraíso, Jorge Isaacs y la novela María en el portal de la Gobernación del Valle del Cauca (Gobernación Valle del Cauca, 2017).

Asimismo, con el año Jorge Isaacs, se promovió la lectura de la novela María y el conocimiento de su ilustre autor caleño, hombre inquieto por la ciencia, la política y la literatura quien vivió entre 1837 y 1895.

- **Servicios**

En la Casa Museo, además de una interesante visita guiada, donde a través de una narración con insertos poéticos de la obra se recrea la historia de Efraín y María, los visitantes pueden contar con ofertas complementarias como:

- ✓ Tienda de recuerdos.
- ✓ Estudio fotográfico de la época.
- ✓ Café libro.
- ✓ Parqueadero vigilado.

Además, La Hacienda El Paraíso es un escenario propicio y muy requerido para la realización de eventos como matrimonios, cumpleaños, bautizos, primeras comuniones y conmemoraciones, al igual que como locación para sesiones fotográficas y/o fílmicas familiares y comerciales.

No obstante, La Hacienda cuenta con 120 hectáreas en donde además de la casa museo, se encuentra el Hostal del Piedemonte, el cual cuenta con dos recintos con capacidad para 60 y 150 personas, 3 piscinas naturales, restaurante de comida típica vallecaucana, alojamiento en cómodos chalets, espacios para eventos y 6 hectáreas de zonas verdes para disfrutar.

*Imagen 7. Hostal del Piedemonte.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

- **Horarios de atención al público.**

La Hacienda El Paraíso atiende al público en su horario habitual de lunes a domingo y festivos de 9:30 a.m. a 4:30 p.m.

- **Tarifas.**

De acuerdo con la resolución No. 010.04.02.19.0001 del 2 de enero de 2019, por medio de la cual se reglamentan las tarifas en los centros operativos del INCIVA para la vigencia fiscal del año 2019, las tarifas de la Hacienda El Paraíso se establecieron de la siguiente manera:



Tabla 1. Tarifas, Hacienda El Paraíso.

CENTRO OPERATIVO	CONCEPTO	VALOR	ESPECIFICACIONES
Hacienda El Paraíso	Boleta de entrada niños	\$ 6.000	Tarifas únicas
	Boleta de entrada adultos	\$ 10.000	
	Boleta de entrada adultos mayores	\$ 5.000	
	Conmemoraciones o ceremonias como bodas, bautizos y primeras comuniones, entre otras	\$ 3.000.000	Ceremonia al aire libre en los jardines alrededor de la casa Límite máximo de invitados: 250 personas. Hora sujeta a la temporada, pero siempre entre las 8am y las 6pm.
	Un día para sesiones fotográficas y/o fílmicas con fines comerciales	\$ 1.000.000	Un día de martes a jueves (8am a 6pm)
	Medio día para sesiones fotográficas y/o fílmicas con fines comerciales	\$ 500.000	Medio día de martes a jueves (8am a 12 am o 2pm a 6pm)
3 horas para la toma de fotografías familiares	\$ 115.000	3 horas de martes a sábado	

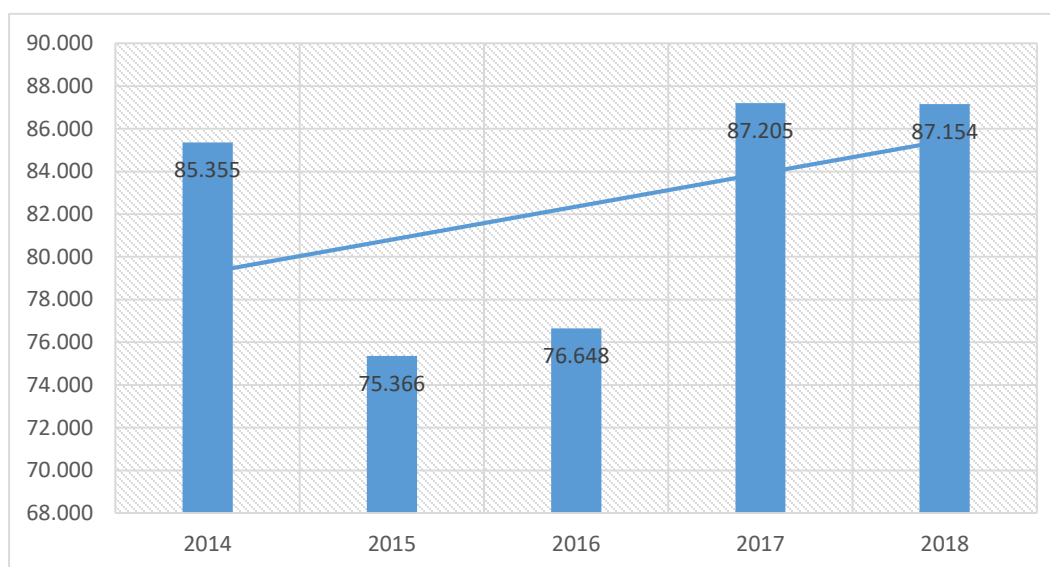
Fuente: Elaboración propia con información del INCIVA

- **Visitantes al centro operativo.**

Este lugar ha sido apetecido durante años por muchos turistas nacionales e internacionales; familias, estudiantes, amantes de la literatura, entre otros asisten a este lugar a contemplar los hermosos paisajes, la historia y la belleza arquitectónica que nos ofrece la Hacienda El Paraíso.

A continuación se realiza un análisis de los visitantes al centro operativo, entre el periodo comprendido entre el 2014 y el 2018, con el fin de observar su evolución e identificar aspectos que conlleven a potencializar su posición frente al sector turístico del departamento del Valle del Cauca.

Gráfico 1. Visitantes - Hacienda El Paraíso 2014-2018.

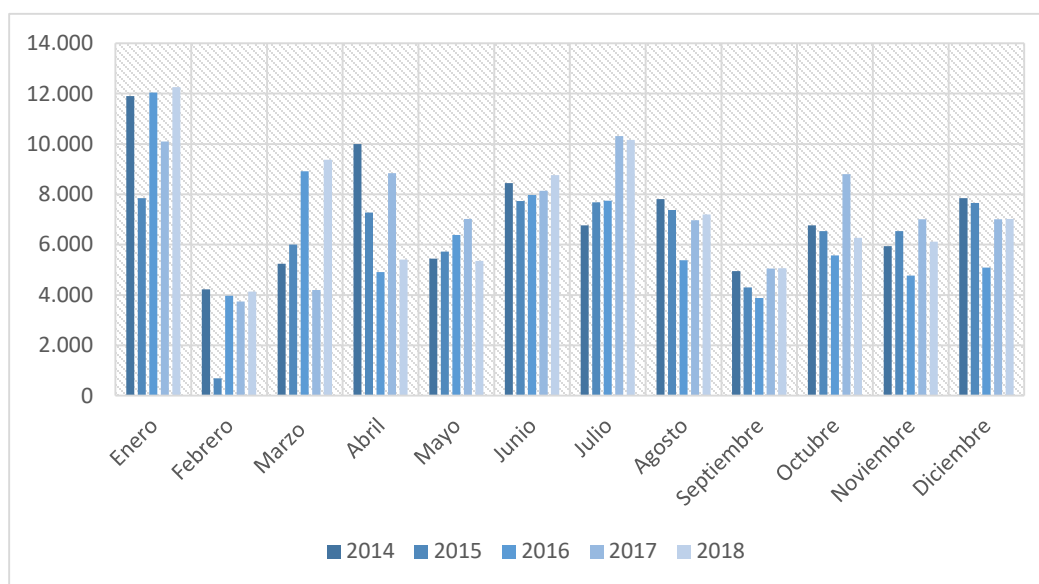


Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

De acuerdo al gráfico podemos observar que en el periodo 2014-2018 la cantidad de visitantes a este lugar incremento aproximadamente un 2%, pasando de 85.355 visitantes en el 2014 a 87.154 en el 2018. Sin embargo, este crecimiento no ha sido constante puesto que en el año 2015 y 2016 se evidencia un decrecimiento del 12% y 10% respectivamente en comparación con el 2014. Finalmente ya para el año 2017 y 2018 se logra contemplar un aumento alrededor del 14%.

Por otra parte, si se analiza este mismo periodo a nivel mensual, como se expone en la siguiente gráfica, se evidencia por un lado que los meses de mayor demanda corresponden a los meses de enero, junio y julio. Lo anterior puede ser explicado porque en estos periodos los estudiantes tanto de primaria, secundaria como de universidades se encuentran de vacaciones y suelen compartir tiempo en familia visitando diferentes lugares turísticos, entre ellos La Hacienda El Paraíso. Por otra parte, los meses de menor asistencia corresponden al mes de febrero, mayo y septiembre.

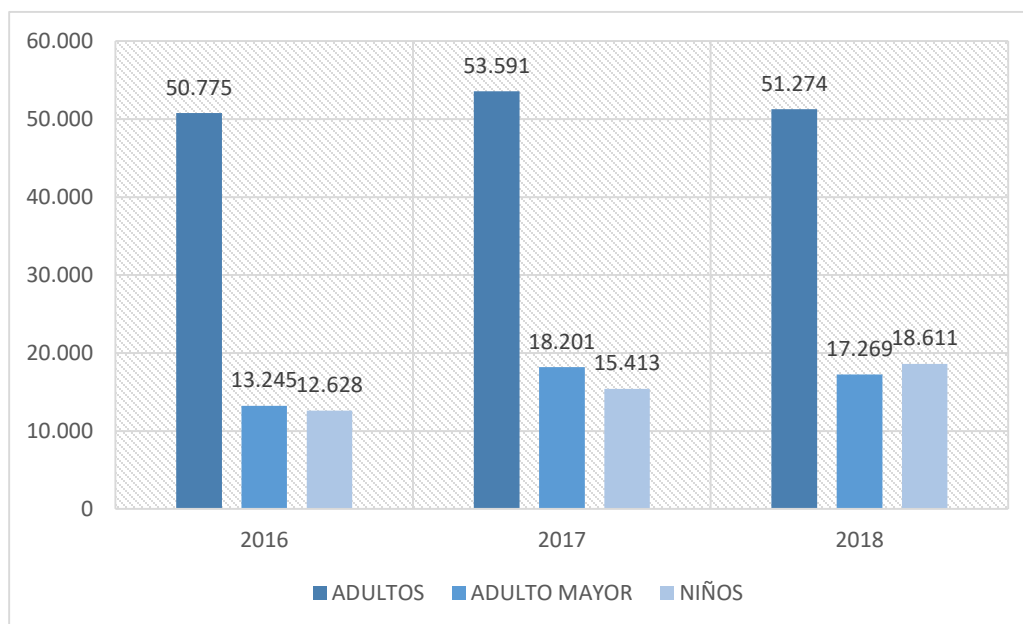
Gráfico 2. Visitantes - Hacienda El Paraíso por mes (2014-2018).



Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

Considerando además que la Hacienda El Paraíso maneja tarifas diferenciadas por grupos de edad (niños, adultos y adulto mayores), resulta importante realizar un análisis basado en estos grupos. No obstante, el INCIVA comenzó a registrarlos formalmente a partir del 2016, por lo cual el análisis se realizara solamente para el periodo 2016-2018.

Gráfico 3. Visitantes - Hacienda El Paraíso desagregados por edad (2016-2018).



Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA

Como podemos observar en la gráfica, la mayor cantidad de personas que visitaron el centro fueron adultos. Este grupo presentó un aumento aproximadamente del 1% en el periodo comprendido, sin embargo la mayor asistencia se presentó en el 2017 con una cantidad de 53.391 adultos. El segundo grupo con mayor número de visitantes corresponde al adulto mayor, el cual presentó un aumento considerable del 30% con respecto al 2016, alcanzando en el 2017 el mayor número, con 18.201 adultos mayores. Respecto a esto, es importante destacar que la Hacienda El Paraíso, es el centro al que asisten la mayor cantidad de adultos mayores en comparación con los demás centros operativos del INCIVA, ya que este centro cuenta con diferentes actividades que se adaptan a este grupo de edad. Finalmente, el grupo que representa a los niños es el de menor asistencia, no obstante en el periodo analizado fue el grupo que presentó el mayor crecimiento, siendo este aproximadamente del 40%, pasando de 12.628 en el 2016 a 18.611 en el 2018, año en el que alcanzo el mayor número de visitantes. Lo anterior pudo ser influido por las actividades realizadas por la gobernación en el 2017, donde se promovió masivamente la lectura, sobretodo la novela “María”, donde el escenario principal es la Hacienda El Paraíso, incitando así a visitar este centro operativo.

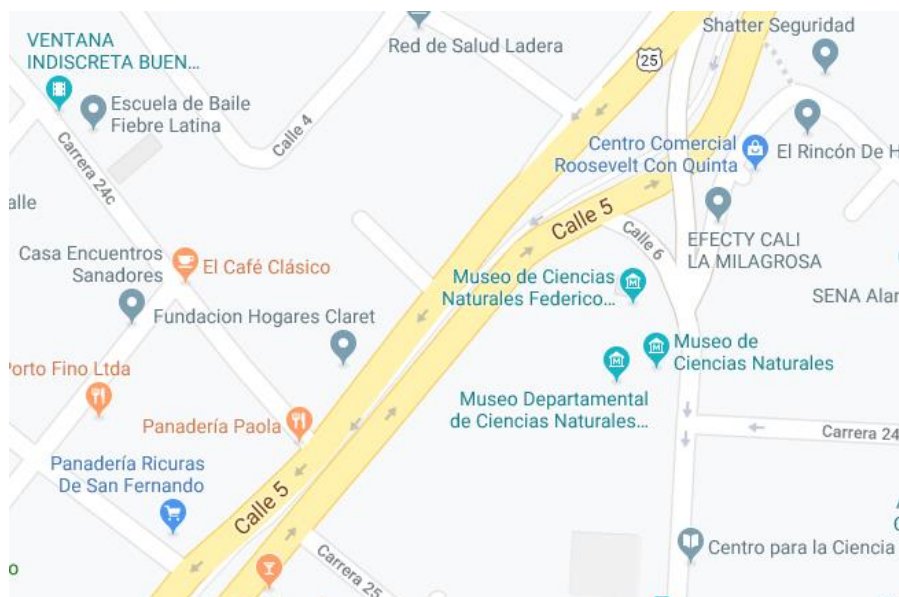
En lo que respecta al 2019, el INCIVA proyectó un incremento del 10% en el número de visitantes, correspondiente a un total de 95,869 personas. No obstante, de acuerdo a los datos obtenidos hasta el mes de septiembre el número de usuarios corresponde a 69.317 personas, en consecuencia la entidad ha implementado distintas estrategias para incrementar la demanda a los centros y cumplir así con la meta propuesta, entre ellas se encuentran las siguientes: diseño y producción de medios impresos y audiovisuales, promoción de los centros en instituciones educativas y otras empresas, publicidad a través de los distintos medios de comunicación, convenios, exposiciones, eventos, entre otras.

## 1.2. Museo Departamental de Ciencias Naturales Federico Carlos Lehmann.

- **Ubicación.**

En el corazón de Santiago de Cali, en donde comienza la Avenida Roosevelt, se encuentra el Museo Departamental de Ciencias Naturales Federico Carlos Lehmann, en la dirección Cl. 4 #24A-85.

*Imagen 8. Ubicación, Museo Departamental de Ciencias Naturales Federico Carlos Lehmann.*



Fuente: Google Maps.

Los visitantes pueden llegar ya sea, por la entrada principal del INCIVA sobre la Avenida Roosevelt o bien por la calle 5ta, a través de la Biblioteca Departamental.

- **Caracterización.**

El Museo Departamental de Ciencias Naturales Federico Carlos Lehmann, es un centro dedicado a la sensibilización de la comunidad hacia el conocimiento y la preservación de los recursos naturales. Es considerado uno de los museos más completos del país desde el punto de vista museográfico y museológico.

*Imagen 9. Entrada al museo.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

Este centro didáctico y científico perteneciente al INCIVA, resalta la importancia de la diversidad natural del Valle del Cauca, su dinámica, su ubicación geográfica privilegiada, los diferentes ecosistemas terrestres y marinos del departamento y las interacciones entre el hombre y la naturaleza.

*Imagen 10. Ecosistema Terrestre.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

Imagen 11. Ecosistema marino.



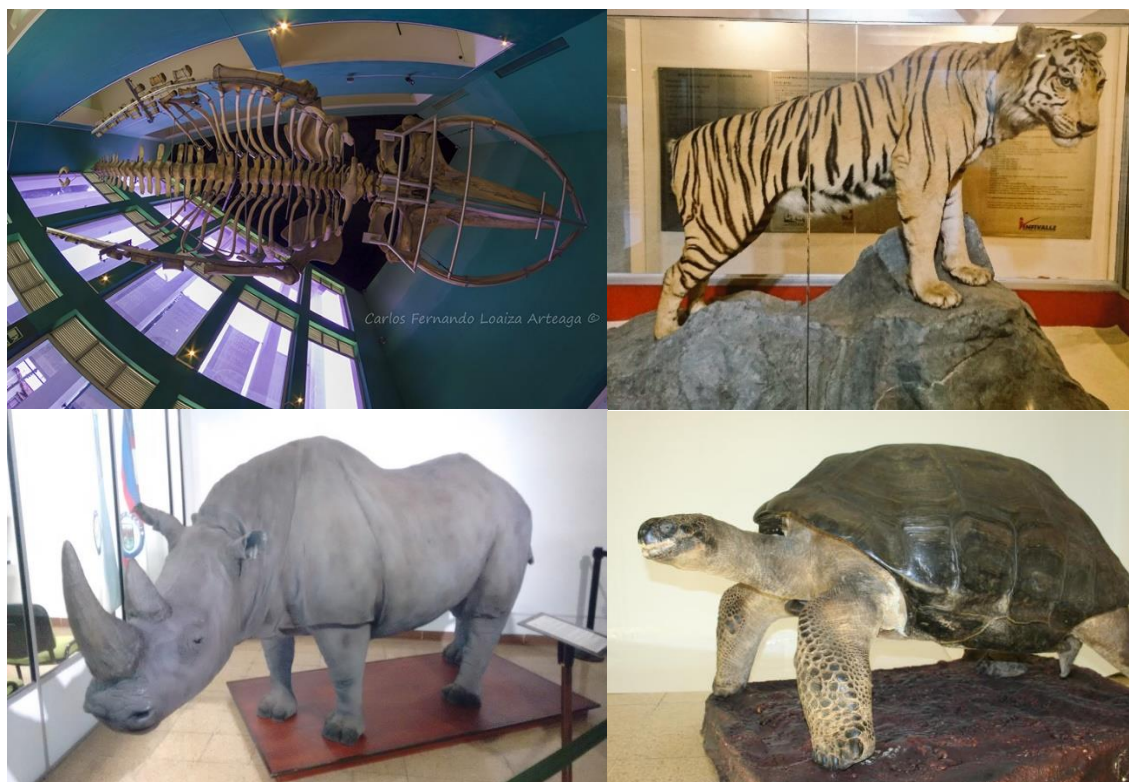
Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

Cuenta con más de 15.000 piezas en su colección zoológica de referencia científica, un centro de documentación y consulta especializado en ciencias naturales y sociales, 4.000 piezas museográficas de exposición conformadas por los diversos grupos taxonómicos del reino animal y material etnográfico, arqueológico, geológico y bibliográfico.

La osamenta de la ballena jorobada (*Megaptera novaeangliae*) suspendida del techo del museo, recibe al público con su descomunal tamaño. Truncho, el tigre de Bengala (*Panthera tigris tigris*) que ha sido icono del museo. Rina, la enorme ejemplar de rinoceronte blanco (*Ceratotherium simum*) y Carlitos la tortuga gálapago que vivió por más de treinta años en el Zoológico de Cali y ahora puede apreciarse de cerca en el Museo de Ciencias Naturales. El águila harpía (*Harpia harpyja*), el oso de anteojos (*Tremarctos ornatus*), el cóndor de los Andes (*Vultur gryphus*), son algunas de las piezas más admiradas que cobran vida ante los ojos de los niños y adultos, que encuentran en el museo un sitio para el asombro y la sensibilización ecológica.



*Imagen 12. Exposiciones del museo.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

- **Historia.**

Fue fundado en 1963 mediante el Decreto N° 0510 de agosto 20 de 1963, por iniciativa de Federico Carlos Lehmann Valencia, biólogo, ornitólogo, visionario científico, célebre en la conservación de los recursos naturales de Colombia, gestor en la creación de Museos de Historia Natural en Colombia, de quien toma su nombre (INCIVA, s.f.)

- **Servicios.**

En el cumplimiento de todos sus objetivos misionales, el Museo de Ciencias Naturales Federico Carlos Lehmann, desarrolla servicios dirigidos a la conservación y divulgación del patrimonio natural del Valle del Cauca. En el museo se puede observar en un solo lugar la biodiversidad, los pisos térmicos, los diferentes habitats y potencialidades de esta región del suroccidente colombiano.

En este sentido, entre los servicios que presta el museo se encuentran:

- ✓ Visitas guiadas para grupos previa reservación.
- ✓ Servicio gratuito de consulta bibliotecaria.
- ✓ Asesoría científica.
- ✓ Laboratorio de zoología.
- ✓ Pasantías para estudiantes de áreas afines.
- ✓ Talleres artísticos, conferencias, inducción a docentes y asesorías en temas de fauna.



- ✓ Conferencias.
- ✓ Proyección de videos sobre ciencias naturales.
- ✓ Vacaciones recreativas.

- **Horarios de atención al público.**

Lunes a viernes de 8:00 a.m. a 5:00 p.m. (Jornada continua) y sábados, domingos y festivos de 10:00 a.m. a 4:00 p.m. (Jornada continua).

- **Tarifas.**

De acuerdo con la resolución No. 010.04.02.19.0001 del 2 de enero de 2019, por medio de la cual se reglamentan las tarifas en los centros operativos del INCIVA para la vigencia fiscal del año 2019, las tarifas del Museo de Ciencias Naturales Federico Carlos Lehmann se establecieron de la siguiente manera:

*Tabla 2. Tarifas, Museo de Ciencias Naturales Federico Carlos Lehmann.*

<b>CENTRO OPERATIVO</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>VALOR</b>	<b>ESPECIFICACIONES</b>
Museo de Ciencias Naturales Federico Carlos Lehmann	Boleta de entrada niños	\$ 3.500	Tarifas únicas
	Boleta de entrada adultos	\$ 6.000	
	Boleta de entrada adultos mayores	\$ 3.000	
	Recorridos guiados en inglés	\$ 8.000	Por persona
	Salón tercer piso: capacidad 50 personas, con videobeam y computador	\$ 165.000	Medio día
		\$ 235.000	Todo el día
Un día para sesiones fotográficas y/o fílmicas con fines comerciales	\$ 500.000	Lunes a viernes de 8am a 5pm	

Fuente: Elaboración propia con información del INCIVA.

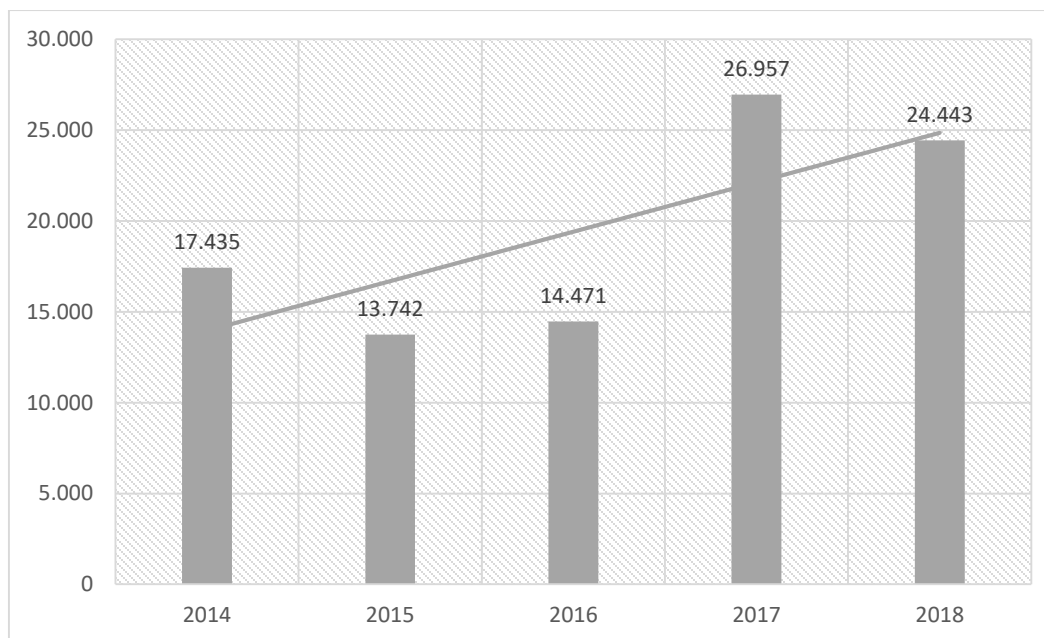
- **Visitantes al centro operativo.**

La colección expuesta en el museo es admirada por un número de visitantes que cada vez crece más. Niños de preescolar, básica primaria, secundaria, estudiantes de universidades de las áreas de biología, ingeniería ambiental, bioquímica y zootecnia, estudiantes de licenciatura con énfasis en recursos naturales y medio ambiente, estudiantes de Hotelería y Turismo, turistas y público en general, son parte de los visitantes frecuentes, pues sin duda encuentran en el museo, un aula enorme de conocimiento y esparcimiento.

En el periodo 2014-2018, se observa un crecimiento importante en el número de visitantes al centro operativo, pasando de 17.435 en 2014 a 24.443 en 2018. Un incremento de aproximadamente el 40%. No obstante, en el 2015 y 2016 se presentó una disminución en comparación con el 2014, del 21% y 17% respectivamente. Ya en el año 2017, las visitas aumentaron considerablemente, alcanzando en este año la mayor cantidad de visitantes, con un total de 26.957. Este incremento en

los usuarios se debe a las estrategias de mercado y comunicación implementadas por INCIVA, entre las cuales se destaca el nuevo diseño del Portal Web de la institución de acuerdo a los parámetros del gobierno digital, el cual tuvo un gran impacto y alcance en las redes.

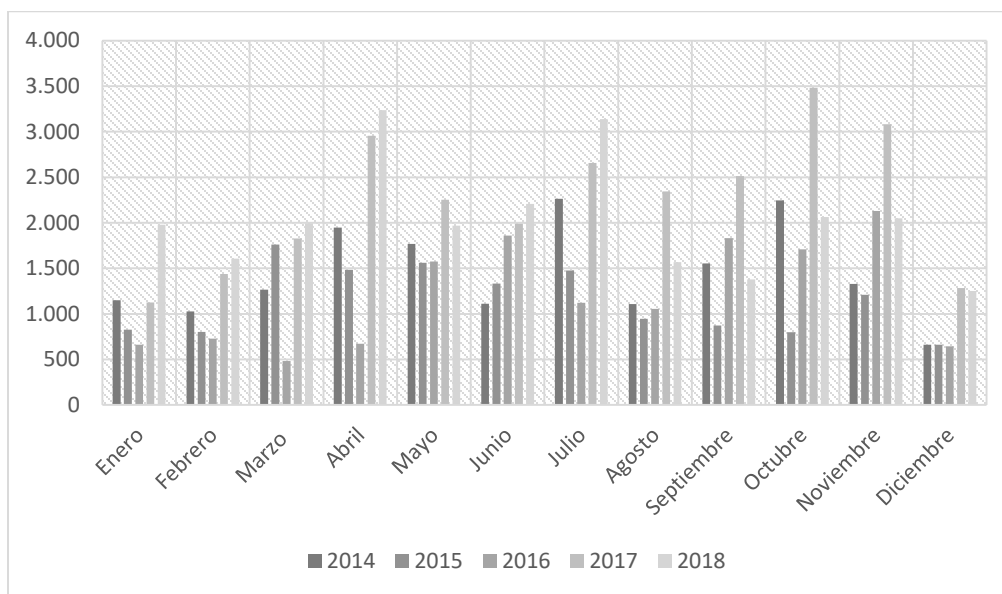
*Gráfico 4. Visitantes - Museo de Ciencias Naturales (2014 – 2018).*



Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

Por otra parte, al realizar el análisis mensual se evidenció que en los meses de abril, julio y octubre fueron donde asistieron la mayor cantidad de visitantes. Lo anterior dado que los meses de abril y octubre corresponden a temporadas escolares y se realizan por tanto visitas al museo, ya sea para realizar un tour por el museo, para el desarrollo de talleres, actividades recreativas o investigaciones. En lo que respecta a julio, el mayor número de usuarios puede ser explicado por la llegada de turistas a la ciudad, quienes por ser época de vacaciones deciden conocer este gran centro operativo. Lo contrario sucedió en los meses de enero, febrero y diciembre, donde se alcanzaron las menores cantidades de visitas al museo, ya que en estas épocas la mayoría de personas residentes en la ciudad, sobretodo estudiantes, deciden viajar a diferentes destinos disminuyendo así el número de usuarios. Lo anterior lo podemos evidenciar en la siguiente gráfica:

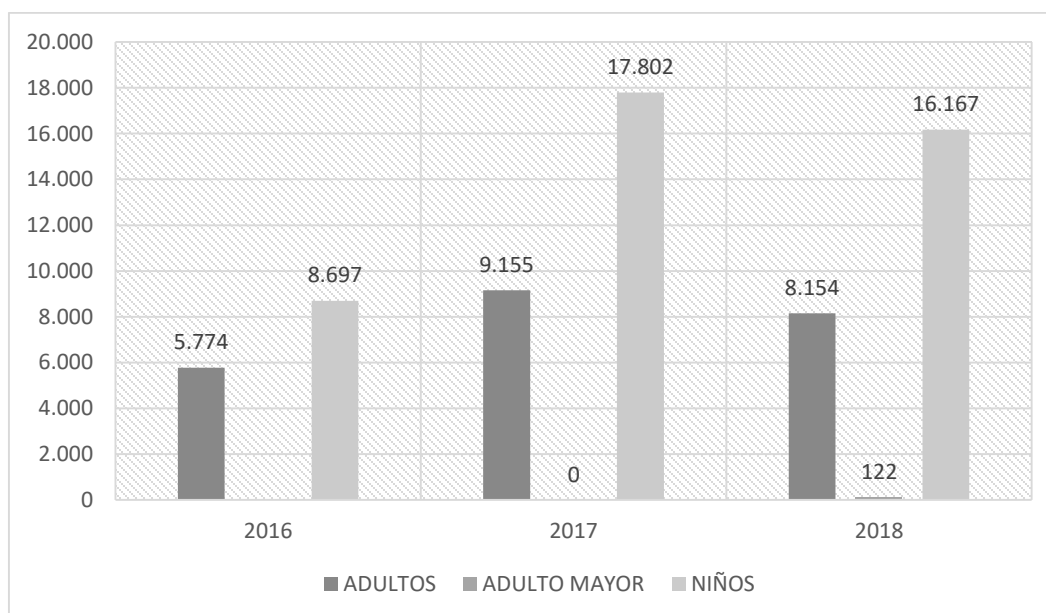
Gráfico 5. Visitantes - Museo de Ciencias Naturales por mes (2014 – 2018).



Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

En lo que respecta a la discriminación de tarifas que realiza el INCIVA por grupos de edad, en el 2016 solo se consideraron dos grupos adultos y niños. Posteriormente en el año 2017 se comenzó a utilizar un nuevo formato donde se incluyeron los tres grupos: adulto, adulto mayor y niños.

Gráfico 6. Visitantes - Museo de Ciencias Naturales desagregado por edad (2016 – 2018).



Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

De acuerdo al gráfico podemos observar que la mayor cantidad de visitantes fueron niños. En el periodo analizado este grupo tuvo un notable incremento pasando de 8.697 en 2016 a 16.167 en 2018, un aumento alrededor del 86%, no obstante este grupo alcanzó su cantidad máxima en el año 2017 con un total de niños de 17.802. Este incremento se debe a que en el periodo analizado el INCIVA llevo a cabo una articulación con la Arquidiócesis de Cali para la visita de sus colegios a sus centros operativos, incluyendo el museo. Además, se incrementaron el número de talleres para los estudiantes en las áreas de ciencias naturales y educación ambiental, produciendo así un incremento importante en el número de usuarios de este grupo. En cuanto adultos, la cantidad de visitantes de este grupo incremento un 41%, alcanzando su nivel máximo en el 2017 con una cantidad de 9.155 adultos. Finalmente, el grupo con menor número de visitas corresponde al adulto mayor, en el 2017 no se registró ninguna visita, sin embargo para el 2018 se totalizo un aumento en la cantidad de este grupo de 122 personas. Lo anterior debido a que la entidad realizo alianzas con el gremio transportador y con las cajas de compensación familiar, llevando a cabo talleres y capacitaciones sobre el patrimonio natural y cultural del Valle del Cauca, a los cuales asistieron una gran cantidad de personas adultas y adultos mayores interesados en el tema.

Para el 2019, la institución proyecta un total de 26.887 visitas al centro operativo. En lo que llevamos de este año, el museo ha recibido hasta el mes de septiembre una cantidad de 18.293 visitas, lo que indica que en los meses restantes la entidad debe incentivar la demanda del centro en 8594 personas para cumplir con la meta planteada. Dado lo anterior INCIVA debe desarrollar estrategias que permitan el posicionamiento e incremento de usuarios en el museo, tales como: diseño y producción de medios impresos y audiovisuales, promoción de los centros en instituciones educativas y otras empresas, publicidad a través de los distintos medios de comunicación, convenios, exposiciones, eventos, entre otras.

### 1.3 Museo Arqueológico Calima.

- **Ubicación.**

El Museo Arqueológico Calima, está localizado en un predio de 15.000 metros cuadrados dentro del perímetro urbano del municipio de Calima (Darién), en la calle 10 # 12-50. Zona de importancia en la preservación arqueológica, por la actividad de la gaaquería.

*Imagen 13. Ubicación Museo Arqueológico Calima.*



Fuente: Google Maps.

- **Caracterización.**

El Museo Arqueológico Calima, es el primer museo regional fundado en el suroccidente de Colombia, creado con el fin de salvaguardar el patrimonio arqueológico.

*Imagen 14. Museo Arqueológico Calima.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

Las colecciones que allí se exhiben, con más de 1.800 piezas, son una rica exposición de piezas arqueológicas pertenecientes a las culturas que poblaron el territorio del Valle del Cauca antes del descubrimiento de América y recogen información sistematizada desde 1930. Se realiza una visita guiada a la sala de exposiciones, complementada con una caminata por los jardines del museo y por las réplicas de viviendas prehispánicas, con el fin de recrear las condiciones de vida de culturas en diferentes periodos históricos.

A su vez, el museo es un centro de investigación especializado. Su laboratorio, biblioteca y colección de referencia, son un aporte de gran valor para las personas que encuentran en el museo una fuente de conocimiento.

*Imagen 15. Piezas arqueológicas del museo.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

- **Historia.**

El Museo Arqueológico Calima fue fundado en 1981 y es otro de los valiosos legados del científico vallecaucano Víctor Manuel Patiño. Fue creado especialmente para proteger el patrimonio arqueológico del Valle del Cauca (INCIVA, s.f.)

- **Servicios.**

El museo ofrece, no sólo un recorrido por su sala de exposiciones que salvaguarda piezas invaluable para el patrimonio vallecaucano, sino que también brinda la posibilidad de realizar un viaje a través de diez mil años de historia.

Entre los servicios que ofrece el museo, se encuentran:

- ✓ Visitas guiadas en módulo de exposiciones
- ✓ Laboratorio de arqueología.
- ✓ Conferencias sobre patrimonio cultural.
- ✓ Exposiciones temporales e itinerantes.
- ✓ Talleres.
- ✓ Teatrino con capacidad para 100 personas.
- ✓ Salón para eventos con capacidad para 25 personas.
- ✓ Programas de arqueología preventiva.

- ✓ Asesoría para el registro de colecciones.
- ✓ Pasantes y tesistas.

- **Horarios de atención al público.**

El museo está abierto al público de martes a viernes de 8:00 a.m. a 5:00 p.m. (jornada continua) y sábados, domingos y festivos de 10:00 a.m. a 6:00 pm (jornada continua).

- **Tarifas.**

De acuerdo con la resolución No. 010.04.02.19.0001 del 2 de enero de 2019, por medio de la cual se reglamentan las tarifas en los centros operativos del INCIVA para la vigencia fiscal del año 2019, las tarifas del Museo Arqueológico Calima se establecieron de la siguiente manera:

*Tabla 3. Tarifas, Museo Arqueológico Calima.*

<b>CENTRO OPERATIVO</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>VALOR</b>	<b>ESPECIFICACIONES</b>
Museo Arqueológico Calima	Boleta de entrada niños	\$ 3.500	Tarifas únicas
	Boleta de entrada adultos	\$ 5.500	
	Boleta de entrada adultos mayores	\$ 2.500	
	Auditorio	\$ 70.000	
	Casa Guadua	\$ 70.000	
	Salón casa administración	\$ 70.000	
	Teatrino	\$ 60.000	
	Un día para sesiones fotográficas y/o fílmicas con fines comerciales	\$ 500.000	Lunes a viernes de 8am a 5pm

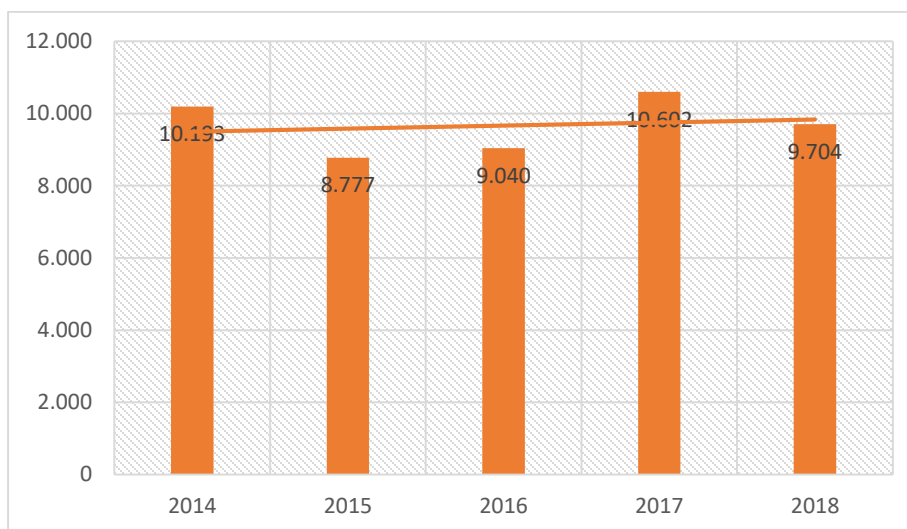
Fuente: Elaboración propia con información de INCIVA.

- **Visitantes al centro operativo.**

Este museo es visitado por aquellas personas interesadas en conocer las culturas prehispánicas que habitaron el Valle del Cauca y su patrimonio arqueológico. Entre ellas se encuentran estudiantes, pasantes, tesistas, arqueólogos, historiadores, investigadores, familias, etc.

Para el periodo analizado, se observa que en el año 2014 el número de visitantes fue de 10.193. En el año 2015 esta cantidad presentó una disminución aproximadamente del 14% hasta llegar a 8.777, sin embargo en el 2016 el número de personas incrementó un 3% hasta llegar al 2017 a una cantidad de 10.602, año en el que alcanza el mayor número de visitantes. Lo anterior dado que en este año el INCIVA desarrolló una estrategia de posicionamiento institucional y promoción de la investigación científica en el Valle del Cauca, logrando que las personas asistieran a los centros, incluyendo al museo arqueológico, a realizar sus trabajos de investigación. Finalmente, en el 2018 se presentó nuevamente una disminución hasta llegar a las 9.704 personas, un 8% menos que el año anterior.

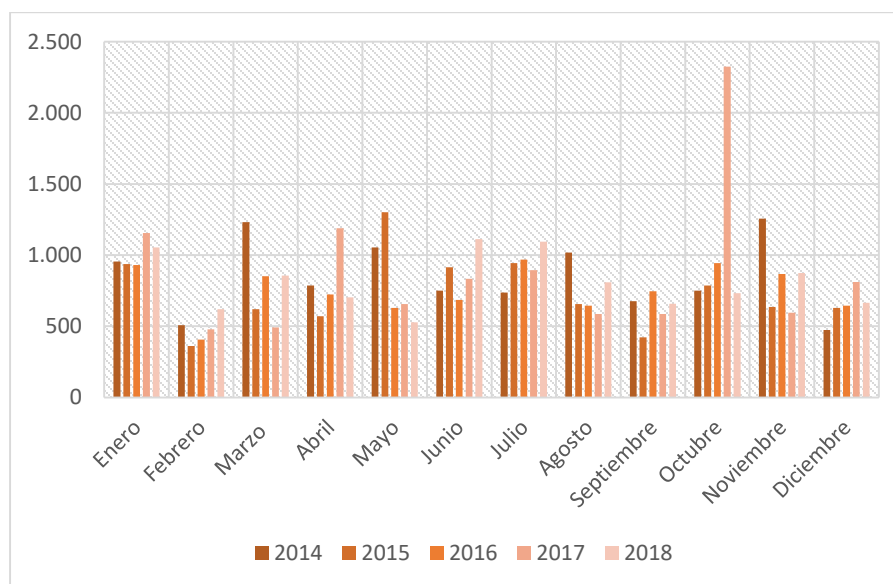
Gráfico 7. Visitantes - Museo Arqueológico Calima (2014-2018).



Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

Por otra parte, se evidencia en el mismo periodo, que los meses en que menos asistieron visitantes al museo fueron febrero, septiembre y diciembre, dado a que en estas épocas el número de turistas que llega al municipio es muy bajo. Por otro lado, los meses en que más asistieron visitantes fueron enero, julio y octubre. En enero y julio es una buena época para los turistas y por tanto se presentan el mayor número de visitas, en cuanto al mes de octubre por lo general asisten al museo muchas personas a realizar sus trabajos de investigación, dado que el museo les brinda una cantidad importante de información, aumentando así el número de visitas en el mes. Lo anterior lo podemos observar en la gráfica a continuación:

Gráfico 8. Visitantes - Museo Arqueológico Calima por mes (2014-2018).

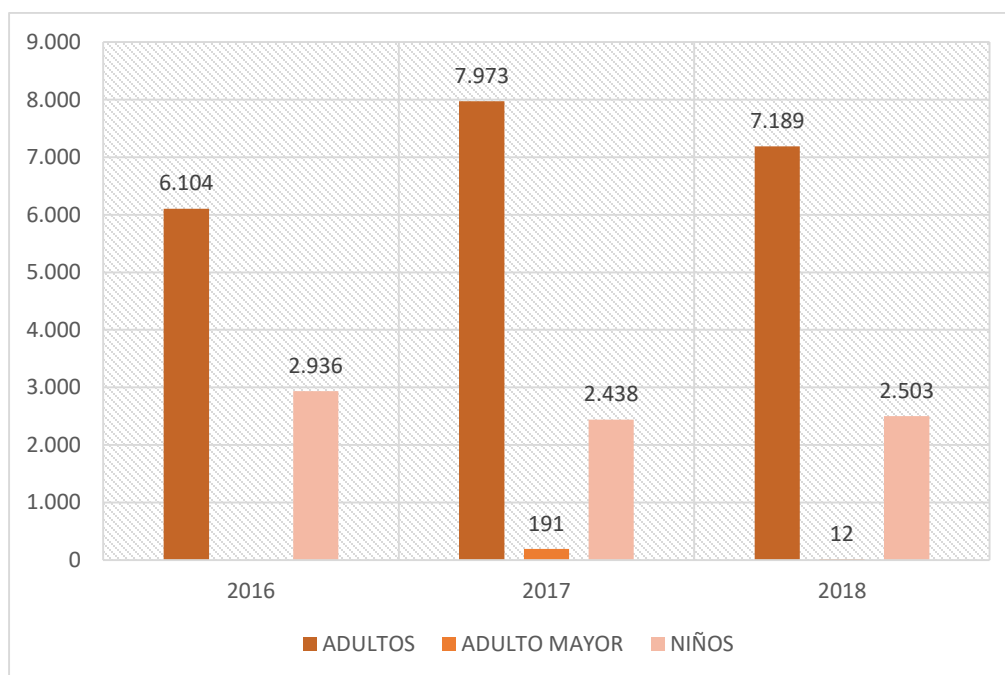


Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.



Por consiguiente, si analizamos el número de visitantes al centro operativo por grupos de edad, podemos observar que la mayor cantidad de personas que asistieron fueron adultos. Este grupo presentó entre el 2016 y 2017 un incremento de un 31% aproximadamente, pasando de 6.104 a 7.973, siendo este el año con mayor cantidad de visitantes. En el 2018, se presentó un decrecimiento, hasta llegar a 7.189 adultos, un 10% menos que el año anterior. El hecho de que el mayor número de visitantes sean adultos se debe a que al museo asisten una gran cantidad de personas a realizar diferentes estudios y trabajos de investigación y la mayoría de ellos se encuentran en este rango de edad: tesis, historiadores, arqueólogos, estudiantes universitarios, antropólogos, etc.

Gráfico 9. Visitantes - Museo Arqueológico Calima desagregado por edad (2016 – 2018).



Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

En lo que respecta al grupo de niños, la mayor cantidad se presentó en el año 2016 con un total de 2.936 niños. Luego, en el año 2017 presentó una disminución del 17% y finalmente en el 2018 incrementó un 3% más que el año anterior, llegando a 2.503 niños. Por último, el grupo de adulto mayor disminuyó considerablemente entre el 2017 y 2018, pasando de 191 personas mayores a 12, un 94% menos. Aquí, resulta importante aclarar, que para el 2016 no se tienen datos de adulto mayor, en ese entonces solo se registraban a los visitantes en dos grupos, adultos y niños, ya a partir del 2017 se implementaron en el nuevo formato de visitantes. Este bajo número de visitantes en este grupo de edad puede ser explicado porque los servicios que presta el museo no se adaptan totalmente a las preferencias de este grupo de edad, puesto que las actividades que más se desarrollan son investigaciones y largas caminatas por el lugar.

Finalmente en lo que respecta al 2019, la entidad proyectó un total de visitantes para este año de 10.674, no obstante el número de usuarios acumulados hasta el mes de septiembre es de 7.462 personas. Lo anterior indica que para cumplir la meta propuesta, en los meses de octubre,

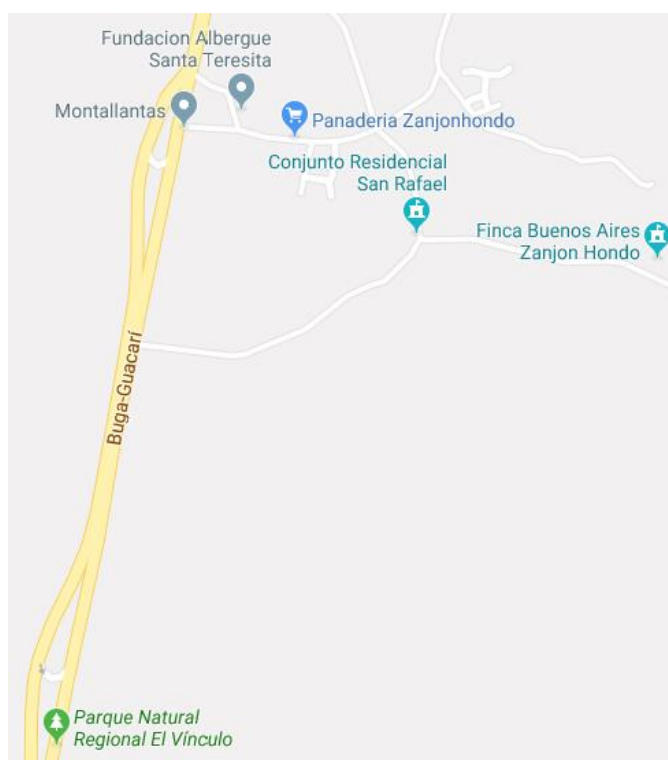
noviembre y diciembre el centro operativo debe recibir 3.212 personas y para eso la entidad debe seguir desarrollando estrategias de mercado que permita alcanzar la meta propuesta, tales como: diseño y producción de medios impresos y audiovisuales, promoción de los centros en instituciones educativas y otras empresas, publicidad a través de los distintos medios de comunicación, convenios, exposiciones, eventos, entre otras.

#### 1.4 Parque Natural Regional El Vínculo.

- **Ubicación.**

Está localizado en el corregimiento de El Vínculo en el municipio de Guadalajara de Buga, a 3 kilómetros al sur de Buga sobre la carretera Panamericana.

*Imagen 16. Ubicación Parque Natural Regional El Vínculo.*



Fuente: Google Maps.

- **Caracterización.**

El Parque Natural Regional El Vínculo, es la más grande reserva del ecosistema de bosque seco tropical del Valle del Cauca, la cual fue declarada Parque Natural Regional en el año 2006. El Parque está destinado para la investigación científica, conservación, restauración, ecoturismo, educación ambiental y cultural y en algunos casos para actividades recreativas de bajo impacto y esparcimiento al aire libre, como avistamiento de aves.

*Imagen 17. Parque Natural Regional El Vínculo.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

Su terreno es un santuario donde la magia de la naturaleza se recrea y crece a sus anchas, pero también es un lugar privilegiado para la investigación básica de la flora y la fauna nativa. Es un área para el montaje de ensayos y demostraciones acerca del uso racional de los recursos naturales, con un conjunto de senderos ecológicos en el que se realizan recorridos de interpretación ambiental dirigidos a estudiantes y a la comunidad en general con el propósito de promover el amor por el conocimiento de la naturaleza y la importancia de su preservación.

Belleza y riqueza paisajística, cientos de aves, flores, árboles y animales en vía de extinción, propios del bosque seco, se refugian en las hectáreas del Parque. Unas 27 especies animales y un poco más de 180 especies de aves habitan el territorio del parque ubicado entre 980 y 1.150 metros de altura sobre el nivel del mar. Territorio de los pízamos, guaimaros, palmas zanconas, caracolés, guásimos y dindes. Hogar del coclí, el martín pescador, pavas de montes, ibis y águilas caracoleras, de chigüiros, zorros cañeros, osos hormigueros y venados coliblancos.

*Imagen 18. Mirador de aves.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

- **Historia.**

El Parque tuvo su origen en un terreno con uso de finca ganadera, que fue donada por su propietario Azcárate Rivera en 1968 al INCIVA. En 2006 fue declarado Parque Natural Regional como figura de protección para la conservación del relicto de bosque seco tropical del piedemonte del Valle del Cauca (INCIVA, s.f.)

- **Servicios.**

Los servicios con los que cuenta el Parque son:

- ✓ Recorrido por ecosenderos, en donde se pueden conocer las características del bosque seco tropical con su flora y fauna típicas.
- ✓ Mirador verde en el que se puede apreciar una imponente vista panorámica del Valle del Cauca.
- ✓ Escenarios para el avistamiento de aves, senderos y mirador de aves.
- ✓ Salón para reuniones con capacidad para 100 personas.
- ✓ Pasantías, servicio social.

- **Horarios de atención al público.**

Lunes a viernes de 8 a.m. a 5:00 p.m. y sábados, domingos y festivos se atiende con reserva previa, en el horario de 9:00 a.m. a 4:00 p.m.

- **Tarifas.**

De acuerdo con la resolución No. 010.04.02.19.0001 del 2 de enero de 2019, por medio de la cual se reglamentan las tarifas en los centros operativos del INCIVA para la vigencia fiscal del año 2019, las tarifas del Parque Natural Regional El Vínculo se establecieron de la siguiente manera:

Tabla 4. Tarifas, Parque Natural Regional El Vínculo.

<b>CENTRO OPERATIVO</b>	<b>CONCEPTO</b>	<b>VALOR</b>	<b>ESPECIFICACIONES</b>
Parque Natural Regional El Vínculo	Boleta de entrada niños	\$ 3.500	Tarifas únicas
	Boleta de entrada adultos	\$ 4.500	
	Boleta de entrada adultos mayores	\$ 2.500	
	Auditorio	\$ 70.000	Todo el día. Salón con pantalla y sillas
	Alojamiento	\$ 25.000	Valor por persona día
	Un día para sesiones fotográficas y/o filmicas con fines comerciales	\$ 500.000	Lunes a viernes de 8am a 5pm

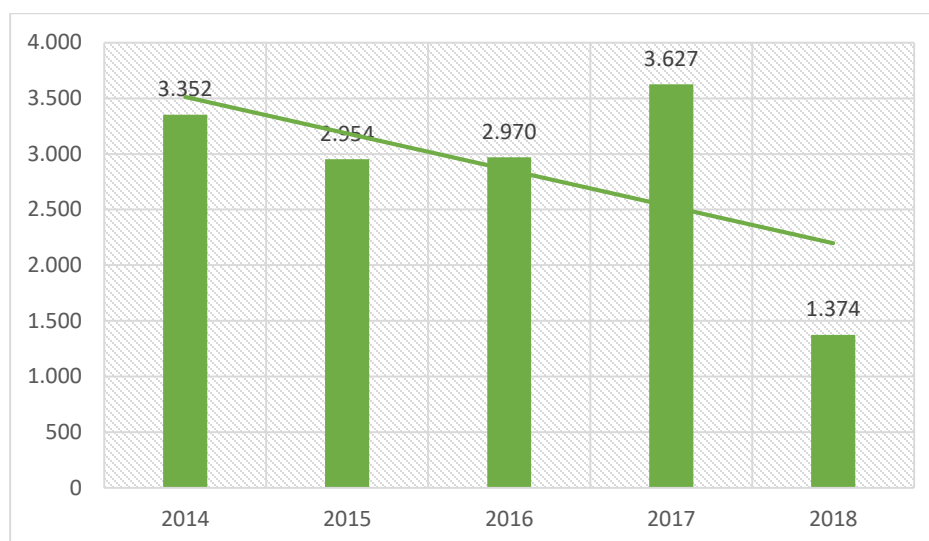
Fuente: Elaboración propia con información de INCIVA.

- **Visitantes al centro operativo.**

El Parque Natural Regional El Vínculo, es una zona de reserva visitada por la comunidad científica interesada en desarrollar conocimiento sobre flora y fauna del bosque seco tropical. Igualmente, es un lugar visitado por escolares, pasantes, tesistas, biólogos, familias, amantes de la naturaleza, y demás visitantes, quienes encuentran en este territorio gran riqueza ambiental, que debido a la explotación y mal uso de la tierra se ha ido acabando en el país.

En la siguiente grafica podemos observar que la cantidad de visitantes al centro operativo ha disminuido notablemente, pasando de 3.352 en el 2014 a 1.374 en el 2018, un 59% aproximadamente. En el 2015 y 2016 se presentó una disminución del 12% y 11% respectivamente en comparación con el 2014. En el 2017 se alcanzó la cantidad máxima de visitas del periodo llegando a 3.627 personas, sin embargo en el 2018 esta cantidad disminuyo un 62%. Lo anterior, se debe a que en el periodo analizado INCIVA inicio un proyecto de mejoramiento de la infraestructura física del Parque Natural Regional el Vínculo, lo que hizo que el número de visitantes al centro disminuyera.

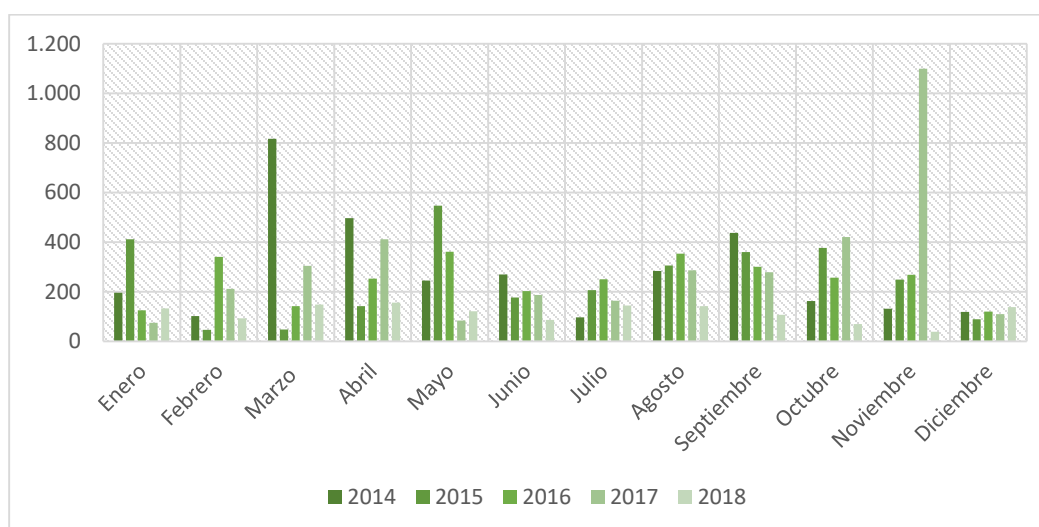
Gráfico 10. Visitantes - Parque Natural Regional El Vínculo (2014-2018).



Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

Al realizar este mismo análisis en periodicidad mensual, se evidencia que los meses en que más asistieron visitantes al centro fueron los meses de marzo, abril y septiembre, meses de temporada escolar donde la mayoría de estudiantes asisten al centro a realizar talleres, trabajos e investigaciones. Además, el mejor avistamiento de aves se da en el periodo de enero a abril y de septiembre a diciembre, dado a que en estas fechas se da el proceso natural migratorio en donde cientos de aves pertenecientes a cerca de 275 especies diferentes llegan al país, incluyendo al PNR. Por otro lado, los meses en que menos asistieron fueron los meses de febrero, julio y diciembre, meses de temporada vacacional y donde se finaliza el periodo migratorio de aves. Lo anterior se evidencia en la siguiente gráfica:

Gráfico 11. Visitantes - Parque Natural Regional El Vínculo por mes (2014-2018).

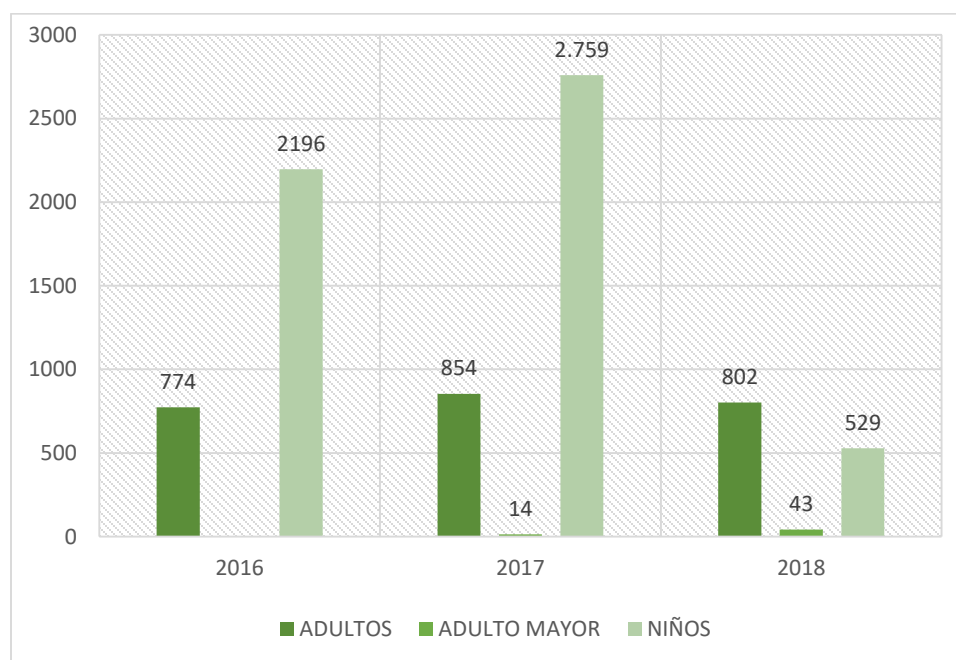


Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.



Por otra parte si consideramos los diferentes grupos de edad, se encuentra que para el periodo 2016-2018 el grupo con mayor asistencia al centro corresponde a los niños con un total de 5.484. En el 2017 esta cantidad aumento pasando de 2.196 en el 2016 a 2.759 en el 2017, no obstante en el 2018 se presentó una caída importante en este grupo del 81% hasta llegar a 529 visitantes. Lo anterior, se debe a que en el periodo se llevó a cabo una promoción en las instituciones educativas en los municipios cercanos. Aquí los estudiantes podrían asistir a talleres, exposiciones, recorridos, avistamiento de aves, entre otros servicios del centro a un menor costo, evento al cual asistieron sobre todo niños. El decrecimiento en este grupo de edad, es explicado cómo se mencionó anteriormente al mejoramiento de la infraestructura física del PNR. El segundo grupo con mayor asistencia corresponde a los adultos con un total de 2.430 personas. En el periodo analizado este grupo aumento un 4% pasando de 774 en el 2016 a 802 en el 2018. Finalmente, como en la mayoría de los centros, el grupo de adulto mayor es el que menos asistencia presenta con una cantidad de 57 personas en total, puesto que los servicios que presta el centro no se adaptan a las preferencias y condiciones de este grupo de edad, los recorridos al PNR son largos y requieren de una buena actividad física.

Gráfico 12. Visitantes - Parque Natural Regional El Vínculo desagregados por edad (2016-2018).



Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

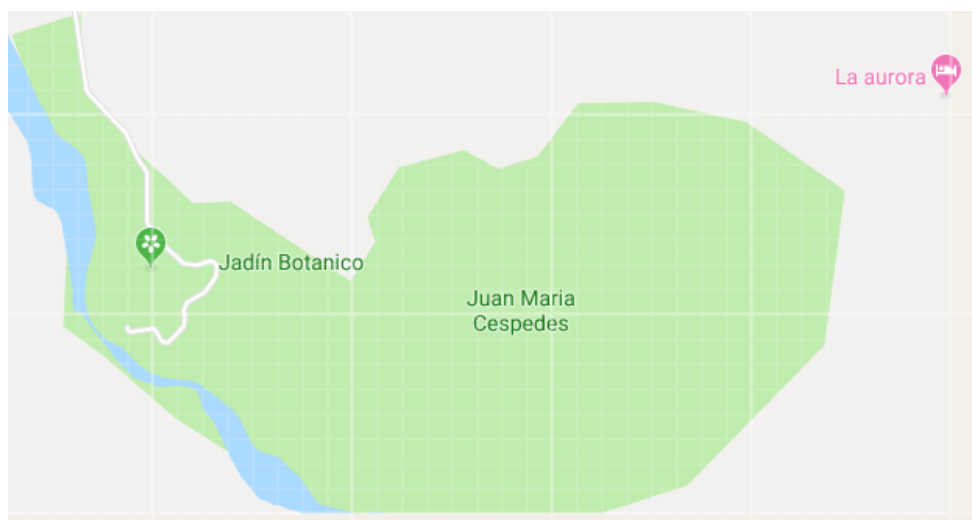
En lo que respecta al 2019, el INCIVA espera al final del año recibir alrededor de 1.511 visitas al centro operativo. No obstante, si la entidad desea cumplir la meta debe desarrollar estrategias de mercadeo adecuadas para lograrla, puesto que la cantidad de usuarios acumulados hasta el mes de septiembre es tan solo de 615 personas. Como se mencionó anteriormente estas estrategias deben enfocadas al diseño y producción de medios impresos y audiovisuales, promoción de los centros en instituciones educativas y otras empresas, publicidad a través de los distintos medios de comunicación, convenios, exposiciones, eventos, entre otras.

## 1.5 Jardín Botánico Juan María Céspedes.

- **Ubicación.**

El Jardín Botánico está localizado en el corregimiento de Mateguadua, a 7 Km de la cabecera municipal de Tuluá y tiene una extensión de 154 hectáreas. Está ubicado dentro de la zona de vida denominada Bosque Seco Tropical (B.s.t).

*Imagen 19. Ubicación Jardín Botánico Juan María Céspedes.*



Fuente: Google Maps.

- **Caracterización.**

El Jardín Botánico Juan María Céspedes es un importante eje de investigación científica. Su objetivo principal se centra en promover, realizar y divulgar investigaciones, en el área de los recursos naturales y la conservación de la flora del Valle del Cauca. La mayoría de sus visitantes llega atraído por sus ya legendarias colecciones vivas de guaduas y bambúes, palmas, heliconias, zamias, cycas y bombacaceas.



*Imagen 20. Entrada al Jardín Botánico Juan María Céspedes.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

*Imagen 21. Jardín Botánico Juan María Céspedes.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

De igual manera, el Museo Etnobotánico del Jardín, es un espacio destinado a mostrar la relación y el aprovechamiento que el hombre hace de la flora, un recorrido que va desde lo mágico y ancestral, hasta las últimas aplicaciones industriales (gomas, resinas, fibras, etc).

Para cumplir con sus objetivos de promoción desarrollo y divulgación investigativa de la flora y fauna vallecaucana, el centro operativo realiza las siguientes acciones:

- ✓ Conservar la flora y fauna típica del piedemonte de la Cordillera Central del Valle del Cauca.
- ✓ Aclimatar y adaptar nuevas especies a través de su cultivo, con el objeto de preservarlas de su extinción.
- ✓ Realizar programas de educación tendientes a la conservación de los recursos naturales.
- ✓ Realizar estudios de la flora vallecaucana y regiones, mediante la sistemática, colección y preservación e identificación de material de herbario.
- ✓ Realizar colecciones de semillas y material de propagación de las especies de plantas que pueden tener valor económico y ecológico.
- ✓ Asesorar y orientar los programas de arborización ornamental urbana y rural del Departamento.

- **Historia.**

Este importante Jardín Botánico tiene insertado en su historia, el legado de dos grandes científicos vallecaucanos: Juan María Céspedes, dedicado científico y prócer de la independencia, a quien hace honor con su nombre y Víctor Manuel Patiño, a quien se debe la iniciativa y gestión para su fundación en 1968.

En el año de 1966 se precisó la idea de crear el Jardín Botánico del Valle “Ciro Molina Garces” mediante la aprobación de la ordenanza Número 60 de diciembre de 1966. En el año siguiente, la Asamblea aprobó las ordenanzas 95 y 112, que contenían disposiciones relativas al Jardín Botánico. Por la última de estas dos, se le cambió el nombre anterior, por el de “Juan María Céspedes”, en honor al prócer de la independencia de Colombia, también abogado, sacerdote y científico. En este mismo año fue nombrada una comisión dirigida por el doctor Víctor Manuel Patiño para que inspeccionara varios lugares y seleccionara la sede del jardín. (Al final, se consideró ubicarlo en la región central del Valle del Cauca). Posteriormente el 11 de septiembre de 1968, el departamento del Valle del Cauca, adquiere la sede para el Jardín Botánico, comprando por medio de la escritura No. 5047 de la Notaría Segunda de la ciudad de Cali, la finca Buenos Aires, con una extensión de 70 hectáreas en el corregimiento de Mateguadua (Tuluá). Dos años más tarde, en 1970, el Departamento compra la finca Potrerillo, contiguo al anterior predio para anexarla al jardín y aumentar su terreno a 154 hectáreas (INCIVA, s.f.)

Inicialmente el jardín estaba adscrito a la Secretaría de Agricultura y Fomento del Departamento del Valle, pero a partir de 1979 pasó a ser parte del Instituto Vallecaucano de Investigaciones Científicas - INCIVA.

- **50 años del Jardín Botánico Juan María Céspedes.**

El 28 de septiembre del 2018 se celebró los cincuenta años del Jardín Botánico con un espectacular evento, en el que participó la comunidad tuluëña, investigadores científicos que laboran en el jardín, así como autoridades gubernamentales presididas por la Gobernadora del Valle del Cauca, doctora Dilian Francisca Toro Torres y el Exdirector de INCIVA, Dr. Álvaro Rodríguez Morante. Este evento se realizó en pro de la conservación y la investigación de flora y fauna, siendo este un patrimonio importante para todos.

*Imagen 22. 50 años del Jardín Botánico Juan María Céspedes.*



Recuperado de: <https://www.inciva.gov.co/>

- **Servicios.**

Los servicios que ofrece el Jardín Botánico Juan María Céspedes son:

- ✓ Recorrido guiado por ecosenderos
- ✓ Museo Etnobotánico
- ✓ 5 hectáreas en zonas verdes
- ✓ Apoyo a investigadores, pasantes y tesistas
- ✓ Laboratorio y centro de documentación
- ✓ Salón abierto para reuniones y eventos

- **Horarios de atención al público.**

Las visitas al Jardín Botánico Juan María Céspedes, pueden realizarse de lunes a viernes de 8:00 a.m. a 4:00 p.m. y los fines de semana con reservación previa.

- **Tarifas.**

De acuerdo con la resolución No. 010.04.02.19.0001 del 2 de enero de 2019, por medio de la cual se reglamentan las tarifas en los centros operativos del INCIVA para la vigencia fiscal del año 2019, las tarifas del Jardín Botánico Juan María Céspedes se establecieron de la siguiente manera:

Tabla 5. Tarifas del Jardín Botánico Juan María Céspedes.

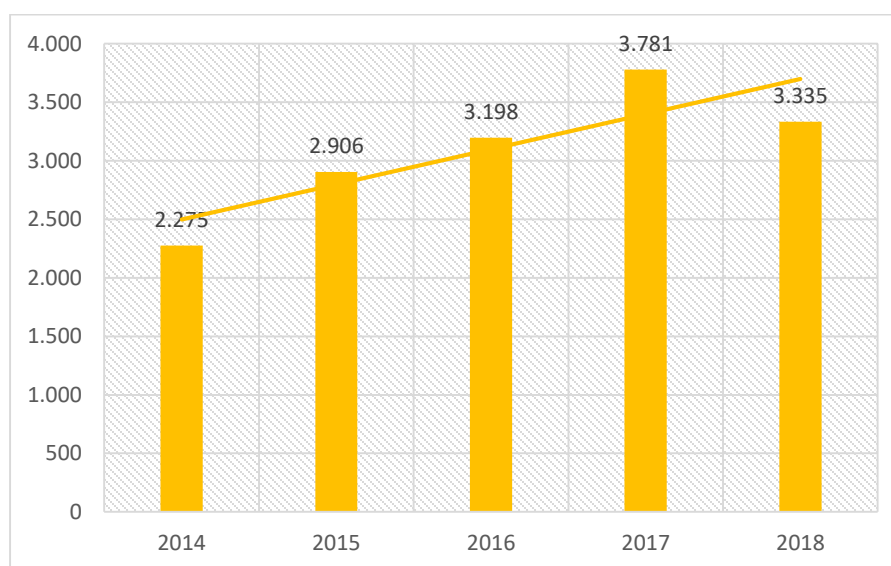
CENTRO OPERATIVO	CONCEPTO	VALOR	ESPECIFICACIONES
Jardín Botánico Juan María Céspedes	Boleta de entrada niños	\$ 3.500	Tarifas únicas
	Boleta de entrada adultos	\$ 4.500	
	Boleta de entrada adultos mayores	\$ 2.500	
	Salón múltiple	\$ 70.000	Todo el día. Salón con pantalla y sillas
	Alojamiento	\$ 25.000	Valor por persona día. Capacidad: 30 personas en habitación múltiple. Casa mesón: capacidad 8 personas.
	Camping	\$ 10.000	Valor por persona día
	Un día para sesiones fotográficas y/o filmicas con fines comerciales	\$ 500.000	Lunes a viernes de 8am a 5pm

Fuente: Elaboración propia con información de INCIVA.

- **Visitantes al centro operativo.**

El Jardín Botánico, es un centro abierto a la comunidad en general. A él asisten investigadores, científicos, cultivadores, artesanos, amantes de la flora y la fauna y del paisaje que ofrece el bosque seco tropical. Las piezas de las colecciones y su recorrido constituyen un verdadero placer de conocimiento hacia la naturaleza propia del Valle del Cauca.

Gráfico 13. Visitantes - Jardín Botánico Juan María Céspedes 2014-2018.

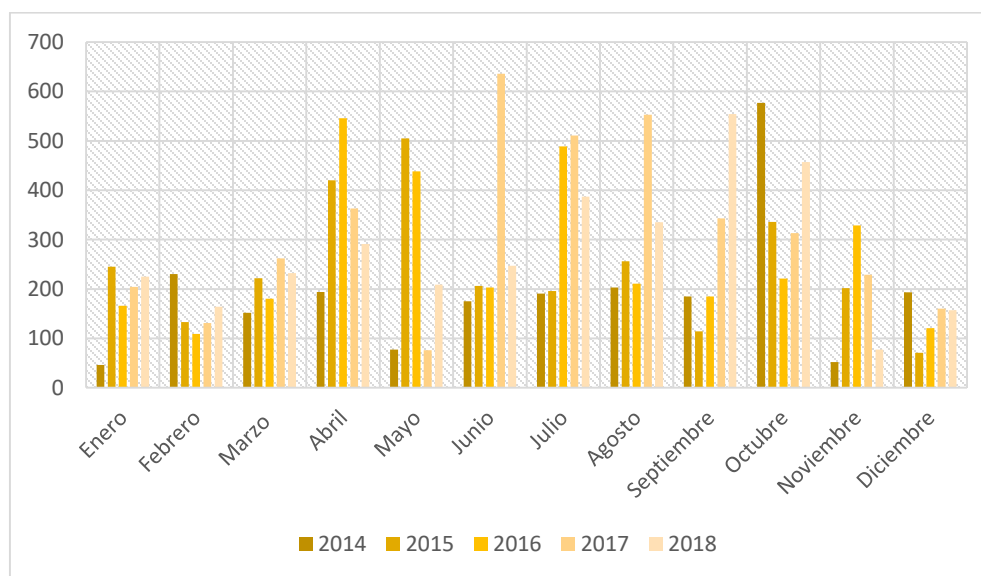


Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

De acuerdo al gráfico podemos observar que entre el 2014 y 2018 la cantidad de visitantes ha tenido un crecimiento constante. Entre el 2014 y 2017 hubo un crecimiento aproximadamente del 66%, pasando de 2.275 a 3.781 personas, siendo este último el mayor número de visitantes alcanzado en el periodo. Aunque, en el 2018, se presentó una disminución de 446 visitantes con respecto al 2017, un 12% menos. Este crecimiento en el periodo se debe a las estrategias utilizadas por la entidad para impulsar el turismo de naturaleza en el departamento y proyectar el centro como un sitio de interés turístico. Entre las estrategias se encuentran: talleres complementarios en ciencias naturales y educación ambiental en los colegios, proyectos ambientales, talleres, investigaciones, exposiciones, etc., logrando así incrementar el número de visitas al jardín.

Por otra parte, en abril, julio y octubre fueron los meses en que asistieron la mayor cantidad de visitas al centro operativo. Los meses de abril y octubre corresponden a temporadas escolares y por tanto los estudiantes tanto de primaria, secundaria como universitarios asisten al centro. En lo que respecta al mes de julio, asisten al centro por lo general turistas a realizar estudios de investigación. De manera opuesta, en los meses de enero, febrero y diciembre fue donde se presentó la menor cantidad, dado que estos meses corresponden a periodos vacacionales. Esto lo podemos observar en el gráfico a continuación:

Gráfico 14. Visitantes - Jardín Botánico Juan María Céspedes por mes (2014-2018).



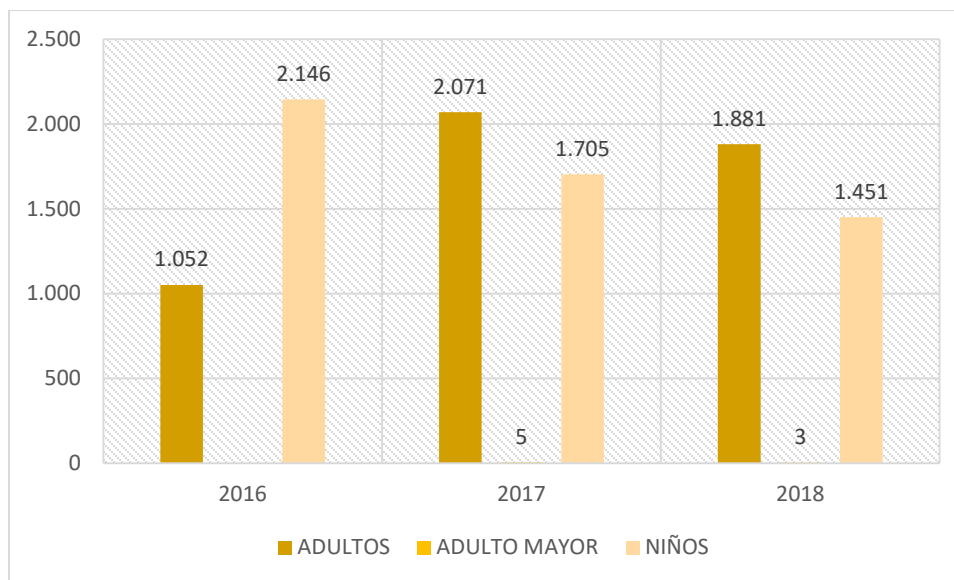
Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

Si realizamos el análisis por grupos de edad, se evidencia que el mayor número de visitantes fueron niños, puesto que son los colegios los que mayor asistencia tienen. No obstante, este grupo presentó una disminución aproximadamente del 32% entre el 2016 y 2018. Seguidamente, los visitantes adultos presentaron un importante crecimiento del 96% entre el 2016 y 2017, pasando de 1052 a 2.071 adultos. Este incremento se presentó como consecuencia a las actividades desarrolladas por la entidad para promover la investigación científica en el Valle del Cauca, lo que incentivó a las personas a llevar a cabo sus investigaciones. Aquí INCIVA realizó varias convocatorias, a las cuales asistieron en su mayoría personas adultas. No obstante, al igual que los niños, los adultos también presentaron una disminución en el 2018, del 9%. Finalmente, la cantidad de adultos



mayores que ingresaron al centro es mínima, solo 5 personas asistieron en el 2017 y 3 personas en el 2018, esto dado que el centro no ofrece actividades que se adapten y sean de preferencia para este grupo de edad.

Gráfico 15. Visitantes - Jardín Botánico Juan María Céspedes desagregado por edad (2016-2018).



Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

En lo que respecta al 2019, el instituto proyecta una cantidad de 3.669 visitantes al centro, sin embargo la cantidad de visitantes acumulados al mes de septiembre es de 2.640 lo que indica que en los meses restantes del año se debe presentar una asistencia de 1.029 personas para cumplir la meta propuesta. Para esto, INCIVA debe desarrollar estrategias que posicionen e incrementen el número de usuarios al centro, como las mencionadas anteriormente.

## CAPITULO 2: ANALISIS PRESUPUESTAL.

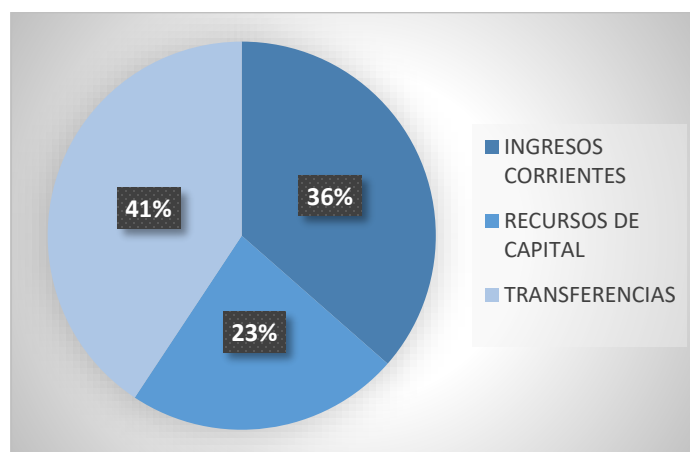
En esta sección se realizara un estudio general del presupuesto de ingresos y gastos del Instituto para la Investigación y la Preservación del Patrimonio Cultural y Natural del Valle del Cauca (INCIVA), para el periodo 2014-2018, con el objetivo de analizar si la entidad maneja o no adecuadamente los recursos. La información obtenida en este análisis le permitirá a la empresa tomar mejores decisiones, que conlleven a un buen funcionamiento y eficiencia de la misma. Para lo anterior se considera el presupuesto del mes de diciembre, puesto que este incluye la información de todo el año.

### 2.1 Año 2014.

- **Ingresos.**

En el 2014 el presupuesto inicial de ingresos fue de \$3.657.048.857, sin embargo durante el año presento una adición de \$775.715.702, para un total en el presupuesto de \$ 4.432.764.559, los cuales estuvieron conformados de la siguiente manera:

*Gráfico 16. Presupuesto de ingresos 2014.*



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

De acuerdo a lo anterior el presupuesto de ingresos para la vigencia estuvo conformado por los ingresos corrientes, con una participación del 36% equivalentes a \$1.616.470.000, por los recursos de capital, un 23% con un valor de \$ 1.011.847.572 y por las transferencias con el mayor porcentaje de participación, el 41% correspondiente a \$1.804.446.987.

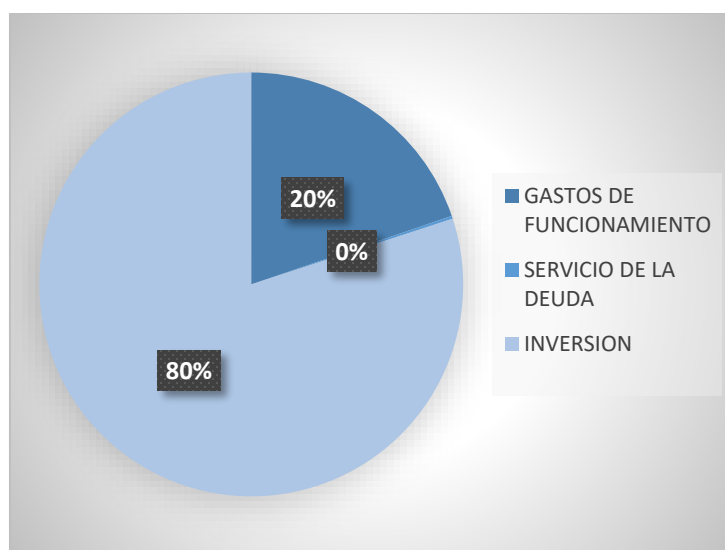
En los ingresos corrientes, la fuente con mayor participación correspondió a las tarifas con un 51%, en lo que respecta a los recursos de capital la fuente con mayor incidencia fue la de bienes inmuebles con un porcentaje del 15%. Finalmente en las transferencias, las que se reciben de la administración central del departamento fueron las de mayor importe siendo estas del 71% del total.

En cuanto a la ejecución del presupuesto de ingresos, se observa que a la fecha se recaudó un 82,88% de lo presupuestado para ese año, equivalente a \$ 3.673.803.490. Sin embargo, se percibió un ingreso no aforado de \$151.820.105, para un total recaudado de 3.825.623.595, un 86,3% de lo esperado.

- **Gastos.**

Por otra parte, el presupuesto de gastos inicial para el mismo año fue de \$3.657.048.857, este presentó una modificación de adición por \$775.715.702 para finalmente obtener un presupuesto definitivo de \$4.432.764.559, constituido de la siguiente manera:

*Gráfico 17. Presupuesto de gastos 2014.*



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

De acuerdo al gráfico, el 20% de los gastos correspondieron a gastos de funcionamiento con un valor de \$875.786.582 y el 80% a gastos de inversión, equivalentes a 3.546.977.977. El servicio a la deuda, presentó una participación casi nula frente al total de los gastos con una participación de \$10.000.000.

En lo que respecta a los gastos de funcionamiento, los gastos de personal representaron el 67% de estos. El servicio a la deuda solo estuvo conformado por la fuente de sentencias y conciliaciones, con un valor de \$10.000.000. Finalmente en los gastos de inversión, aproximadamente el 100% de estos estuvo relacionado con la inversión social, la cual tuvo un valor de \$3.536.106.044.

En cuanto a la ejecución del presupuesto de gastos, se evidencia que los pagos acumulados al mes de diciembre fueron de \$3.076.069.917, no obstante se presentó un valor por pagar de \$127.160.344 para un total de gastos de \$3.203.230.261. Lo anterior indica que el porcentaje de ejecución de este año fue del 72,26% de lo presupuestado.



- **Diferencia entre ingresos y gastos.**

*Tabla 6. Superávit presupuestal 2014.*

2014	PRESUPUESTO DEFINITIVO	EJECUCIÓN
INGRESOS	\$ 4.432.764.559	\$ 3.825.623.595
GASTOS	\$ 4.432.764.559	\$ 3.203.230.261
DIFERENCIA	\$ -	\$ 622.393.334

Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

Al analizar la ejecución de ingresos y gastos se observa que en el año 2014 los ingresos fueron superiores a los gastos, lo que indica que los recursos recaudados en el periodo alcanzaron a cubrir los gastos adquiridos. En consecuencia, se obtuvo un superávit presupuestal de \$622.393.334 al final del año, los cuales se adicionaron al presupuesto de ingresos del próximo año para suplir gastos futuros.

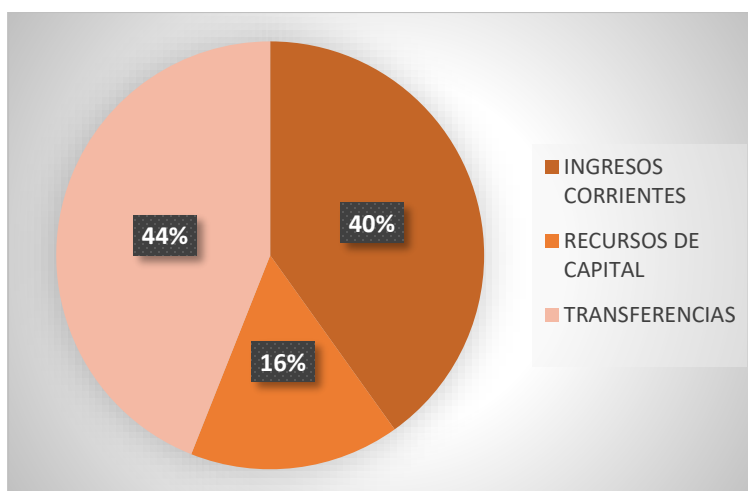
Aquí, resulta importante destacar que una buena ejecución es aquella que logra un equilibrio entre ingresos y gastos. Por tanto, el superávit no es del todo deseable, ya que evidencia falencias en la ejecución, dado que los recursos que ingresaron no fueron gastados en su totalidad.

## 2.2 Año 2015.

- **Ingresos.**

El presupuesto inicial del año 2015 fue de \$3.789.739.896 y tuvo una adición de \$590.084.024 para un presupuesto definitivo de \$4.379.823.920, el cual fue inferior al año anterior. Del total de ingresos, el 40% correspondió a ingresos corrientes, el 16% a recursos de capital y el 44% a las transferencias. Lo anterior lo podemos evidenciar en la siguiente gráfica:

*Gráfico 18. Presupuesto de ingresos 2015.*



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

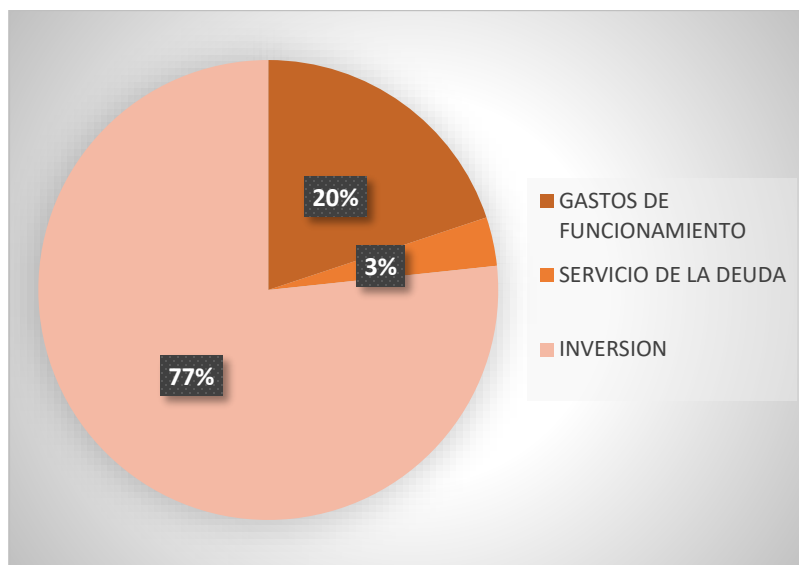
En los ingresos corrientes la fuente con mayor participación fue la de tarifas, con un porcentaje del 50% equivalente a \$871.500.000, \$41.500.000 más que el año anterior. Los recursos de capital procedieron en mayor medida de los arrendamientos de bienes inmuebles, representando el 23% de estos con un valor de \$162.750.000, un 5% más que el 2014. Finalmente las transferencias que se perciben de la administración central del departamento fueron las de mayor peso con un 69%, las cuales ascendieron a \$1.328.700.000 en este año.

Por otra parte, el ingreso ejecutado a diciembre fue de \$3.829.678.345, un 87% de lo presupuestado, faltando por ejecutar \$556.185.361. No obstante, se percibió un ingreso no aforado de \$324.084.029 para un total recaudado de \$4.192.077.072, obteniendo una ejecución final del 96% aproximadamente.

- **Gastos.**

El presupuesto inicial de gastos para este año fue de \$3.789.739.896, sin embargo se presentó una adición de \$590.084.024 para un presupuesto definitivo de \$4.379.823.920, mayor que el 2014. Entre estos gastos, los gastos de funcionamiento correspondieron el 20%, el servicio a la deuda el 3% y la inversión el 77%.

*Gráfico 19. Presupuesto de gastos 2015.*



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

En los gastos de funcionamiento, los gastos de personal fueron los de mayor participación en este rubro con un valor de \$590.694.847, equivalentes al 68%. En comparación con el 2014 estos gastos aumentaron \$7.373.646. Por otra parte, el servicio a la deuda, representado por la fuente sentencias y conciliaciones aumento considerablemente, pasando de \$10.000.000 en el 2014 a \$150.000.000 en 2015. Finalmente, en cuanto a inversión, la inversión social disminuyó un 5% siendo esta de \$3.347.614.465.

En lo que respecta a la ejecución presupuestal de gastos, al final del año la cantidad de pagos acumulados fueron de \$3.533.955.667 y por pagar de \$9.841.487, obteniendo una ejecución activa de \$3.543.964. Sin embargo, se adquirió un compromiso por \$111.534.964, logrando finalmente un porcentaje de ejecución del 83.46, equivalente a \$3.655.332.118.

- **Diferencia entre ingresos y gastos.**

*Tabla 7. Superávit presupuestal 2015.*

2015	PRESUPUESTO DEFINITIVO	EJECUCIÓN
INGRESOS	\$ 4.379.823.920	\$ 4.192.077.072
GASTOS	\$ 4.379.823.920	\$ 3.655.332.118
DIFERENCIA	\$ -	\$ 536.744.954

Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

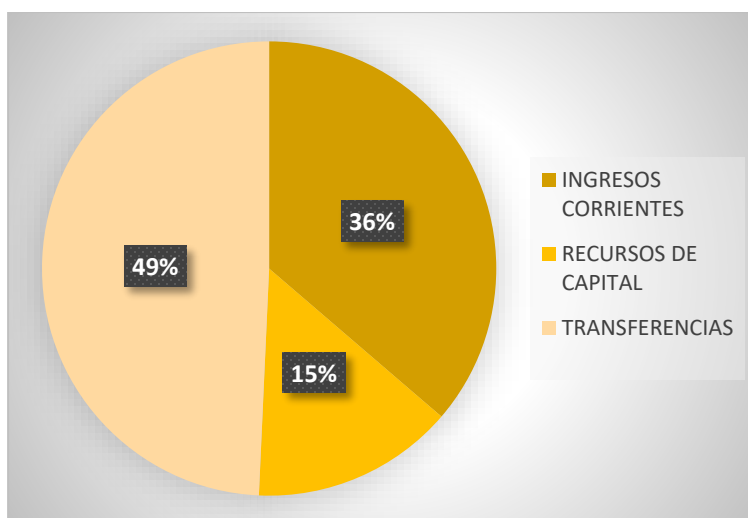
Por lo general se espera que la diferencia entre ingresos y gastos sea cero, sin embargo para este año los ingresos percibidos fueron mayores a los gastos. El porcentaje de ejecución de ingresos fue del 96% mientras que el de gasto fue del 83,46%, dando lugar así a un superávit presupuestal de \$ 536.744.954, el cual fue incluido en el presupuesto de ingresos del próximo año.

### 2.3 Año 2016.

- **Ingresos.**

En este año el presupuesto inicial de ingresos fue de \$4.020.565.604. Más adelante se presentaron adiciones en los recursos de capital de \$510.006.524 y en las transferencias de \$ 357.561.174, obteniendo finalmente un presupuesto definitivo de \$4.888.133.302, un 12% más de lo que se presupuestó en el 2015.

*Gráfico 20. Presupuesto de ingresos 2016.*



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

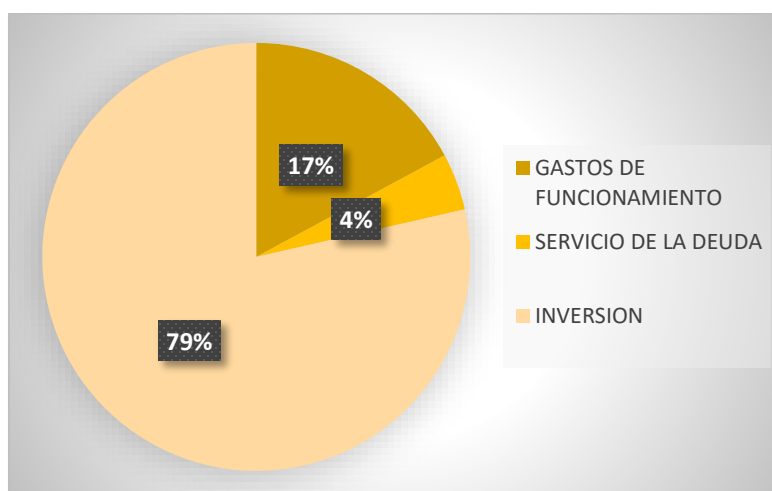
De acuerdo al gráfico podemos observar que los ingresos corrientes correspondieron al 36% del total, equivalente a \$1.774.168.804. Dentro de este rubro la fuente con mayor participación fue la de tarifas con un porcentaje del 51% de estos. En cuanto a los recursos de capital, estos representaron el 15% con un valor de \$705.006.524. Aquí los arrendamientos por bienes inmuebles fueron el 23%. Finalmente las transferencias correspondieron a un 49%, siendo de \$2.408.957.974. En este rubro, las transferencias de la administración central del departamento fueron las que mayor porcentaje de participación tuvieron, con un 62%.

Por consiguiente, al final del año se obtuvo una ejecución presupuestal de ingresos de \$4.487.161.734 y unos ingresos por ejecutar de \$400.971.568. Se presentaron además ingresos no aforados por un valor de \$269.250.190, para un total recaudado de \$4.756.411.924, equivalente al 97% de lo presupuestado.

- **Gastos.**

Para el 2016, el presupuesto inicial de gastos fue de \$4.020.565.604, posteriormente presentó una adición en inversión social de \$867.567.698 para un presupuesto final de \$4.888.133.302.

*Gráfico 21. Presupuesto de gastos 2016.*



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

Los gastos de funcionamiento fueron el 17% del total, es decir \$1.047.555.089. A su vez, los gastos de personal representaron el 72% de estos. El servicio de la deuda correspondió al 4% correspondiente a \$210.000.000, representado por la fuente de sentencias y conciliaciones. Por último la inversión, fue la que mayor peso tuvo sobre los gastos totales siendo estos del 79% con una cantidad de \$3.840.578.213, destinados en su totalidad a inversión social.

En lo que respecta a su ejecución, se evidencia que al final de año los gastos acumulados fueron de \$4.007.729.168 y los pagos pendientes de \$21.886.623, para una ejecución activa de \$4.029.615.791. Además, se presentó un compromiso de \$146.775.764, obteniendo finalmente una ejecución total de \$4.176.391, correspondiente al 85,44% de lo presupuestado.

- **Diferencia entre ingresos y gastos.**

*Tabla 8. Superávit presupuestal 2016.*

2016	PRESUPUESTO DEFINITIVO	EJECUCIÓN
INGRESOS	\$ 4.888.133.302	\$ 4.756.411.924
GASTOS	\$ 4.888.133.302	\$ 4.176.391.555
DIFERENCIA	\$ -	\$ 580.020.369

Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

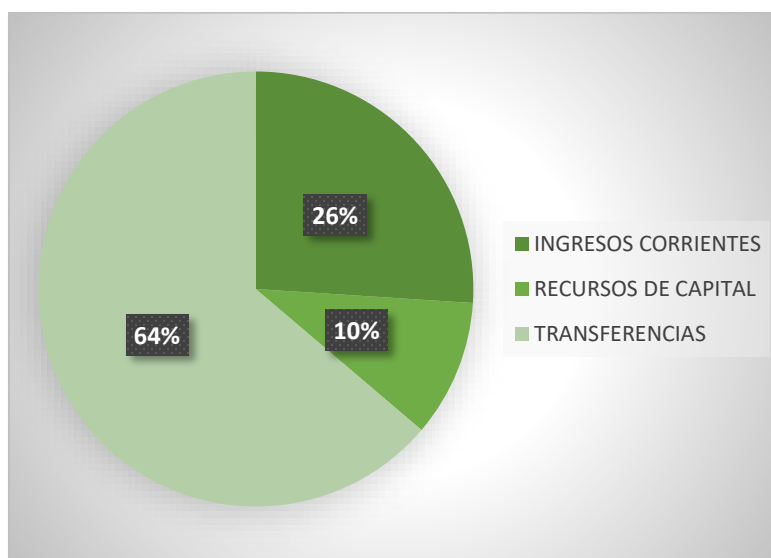
Para la vigencia los ingresos recaudados cubrieron todos los gastos adquiridos, pues su ejecución fue del 97% en comparación con la de los gastos que fue de 85.44%. Lo cual, no es lo ideal, puesto que se espera que el porcentaje de ejecución de los ingresos sea igual al de los gastos. Sin embargo, en el periodo se presentó un superávit presupuestal, que en este caso fue de \$580.020.369, un 42% más que el año anterior, el cual fue adicionado al presupuesto de ingresos del 2017.

## 2.4 Año 2017.

- **Ingresos.**

El presupuesto inicial para este año fue de \$4.695.780.851. Este presupuesto presentó a inicios del año una adición de \$2.694.270.483 y a mediados del mismo una reducción de \$474.264.714, para un presupuesto definitivo de \$6.915.786.620, un 41% más que el año anterior. El cual estuvo distribuido de la siguiente manera:

*Gráfico 22. Presupuesto de ingresos 2017.*



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

Como se evidencia en la gráfica, los ingresos corrientes representaron el 26%, los recursos de capital al 10% y las transferencias al 64% del total. En este año, en los ingresos corrientes, el rubro con mayor participación fue el de asistencia técnica con un valor de \$907.019.021, aproximadamente el 50% de estos. En cuanto a los recursos de capital, estos siguieron

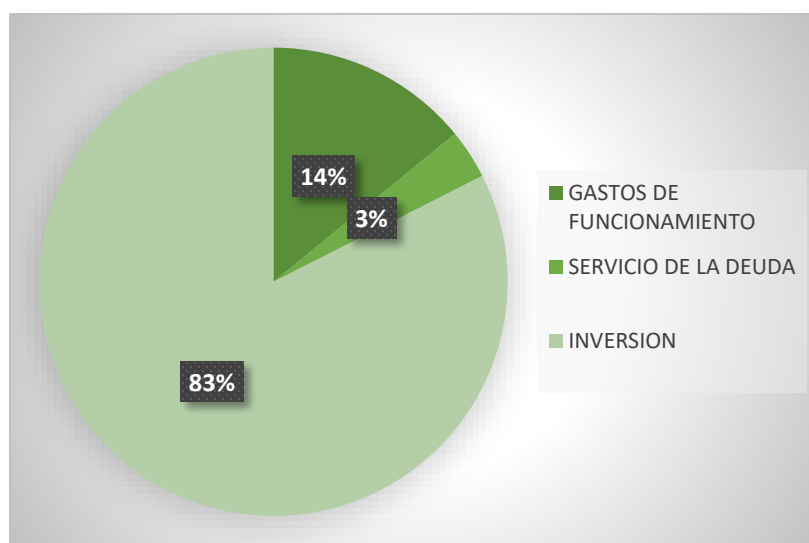
representados por los arrendamientos de bienes inmuebles, siendo estos de \$90.000.000, un 44% menos que el 2016. Así mismo, las transferencias de la administración central del departamento fueron las de mayor peso, con un valor de \$3.177.474.497, valor que aumentó considerablemente en este año, aproximadamente un 114%.

Con respecto a la ejecución presupuestal de ingresos, considerando los ingresos ejecutados al final del año, los ingresos por ejecutar y los ingresos no aforados, esta fue del 85%, es decir de \$5.882.467.028.

- **Gastos.**

Simultáneamente al presupuesto de ingresos, el presupuesto definitivo de gastos fue de \$6.915.786.620, distribuido de la siguiente manera:

*Gráfico 23. Presupuesto de gastos 2017.*



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

De acuerdo al gráfico podemos observar que el 14% del total de gastos fueron de funcionamiento, el 3% de servicio a la deuda y el 83% de inversión. Al igual que los demás años, los gastos de personal fueron los que mayor participación tuvieron sobre los gastos de funcionamiento siendo del 68%, con un valor de \$662.548.600. El servicio a la deuda, sentencias y conciliaciones, aumento un 57% con respecto al año anterior, llegando a una cantidad de \$236.041.771. Finalmente la inversión también aumento un 70%, siendo esta de \$5.703.357.569, correspondiente a inversión social. Aquí el rubro de forestación de zonas degradadas y fomento de la cultura científica fue el de mayor peso, con un 19% de esta.

Por su parte, la ejecución presupuestal de gastos, considerando los pagos acumulados y los pagos pendientes fue de \$5.058.242.076, un 73,14%, faltando por ejecutar \$1.857.544.544. En este año no se tuvieron compromisos de pago.

- **Diferencia entre ingresos y gastos.**

*Tabla 9. Superávit presupuestal 2017.*

2017	PRESUPUESTO DEFINITIVO	EJECUCIÓN
INGRESOS	\$ 6.915.786.620	\$ 5.882.467.028
GASTOS	\$ 6.915.786.620	\$ 5.058.242.076
DIFERENCIA	\$ -	\$ 824.224.952

Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

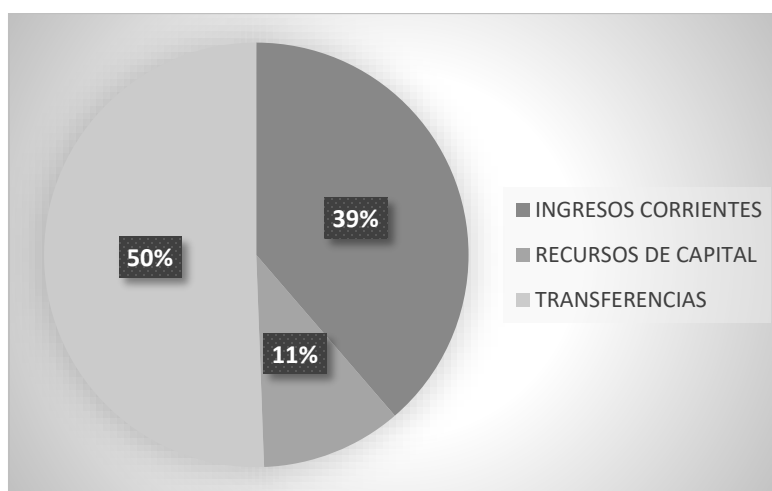
Al igual que en los años anteriores, en el 2017 los ingresos recibidos cubrieron los gastos, presentándose un superávit presupuestal por un valor de \$824.224.952, que si lo comparamos con el año anterior este es un 42% mayor. Este superávit fue incluido en el presupuesto de ingresos del próximo año. No obstante lo ideal sería, como se mencionó anteriormente, que la diferencias entre los ingresos y gastos fuera cero, puesto que esto refleja un adecuado manejo de los recursos.

## 2.5 Año 2018.

- **Ingresos.**

El presupuesto de ingresos inicial de este año fue de \$6.582.049.587, no obstante se presentaron adiciones en los ingresos corrientes de \$788.785.313, en los recursos de capital de \$824.224.951 y en las transferencias de \$696.741.118 para obtener finalmente un presupuesto de \$8.891.800.969, un 29% más que el año anterior.

*Gráfico 24. Presupuesto de ingresos 2018.*



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

Como se observa en el gráfico, el 39% de los ingresos presupuestados correspondieron a los ingresos corrientes, el 11% a los recursos de capital y el 50% a las transferencias. Entre los ingresos corrientes, la fuente con mayor participación fue la de asistencia técnica con un valor de \$1.330.580.623, la cual incremento un 47% con respecto al 2017.

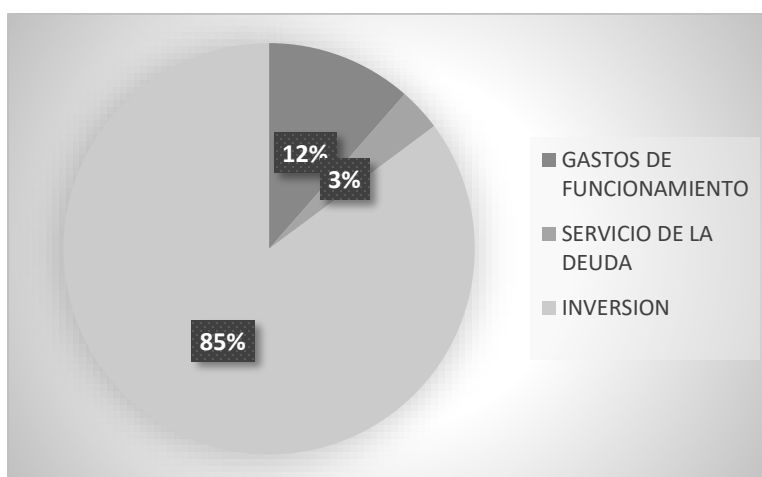
En los recursos de capital, los bienes inmuebles fueron los de mayor peso con un valor de \$95.130.000, un 6% más que el año anterior. En cuanto a las transferencias, las de la administración central del departamento fueron las más representativas, siendo de \$3.177.474.497, las cuales aumentaron un 10% con relación al año pasado.

En lo que respecta a la ejecución presupuestal de ingresos, al final de la vigencia se recaudó el 83%, sin embargo se percibió un ingreso no aforado de \$112.498.371 para un total recaudado de \$5.882.467.028, que representa el 85% de lo presupuestado.

- **Gastos.**

En relación a los ingresos, el presupuesto definitivo de gastos fue de \$8.891.800.969, constituido de la siguiente manera:

*Gráfico 25. Presupuesto de gastos 2018.*



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

Como se evidencia en el gráfico, los gastos de funcionamiento representaron el 12%, el servicio a la deuda el 3% e inversión el 85%. Al igual que en los años anteriores, los gastos de funcionamiento estuvieron mayormente representados por los gastos de personal, siendo estos del 69% con un valor de \$ 700.234.409, que si lo comparamos con el año anterior incremento un 6%. En lo que respecta al servicio de la deuda, en este año se modificó su estructura: anteriormente solo estaba representada por la fuente sentencias y conciliaciones, y en este año estuvo representada por dos fuentes: fondos de contingencias e intereses, con un valor de \$250.000.000 y \$50.000.000 respectivamente, que representan el 83% y el 17% del total del servicio a la deuda. Finalmente la inversión, está incremento un 33% en comparación al año anterior, aquí el rubro de fortalecimiento de la cultura ambiental a través de los centros operativos fue el de mayor participación, representando el 17% de la inversión social.

Al final del año, la ejecución presupuestal de gastos fue de \$6.641.834.480 y los gastos por pagar fueron de \$453.704.495, para un total de afectación en el presupuesto de \$7.095.538.975, correspondientes al 79.8%.



- **Diferencia entre ingresos y gastos.**

*Tabla 10. Superávit presupuestal 2018.*

<b>2018</b>	<b>PRESUPUESTO DEFINITIVO</b>	<b>EJECUCIÓN</b>
INGRESOS	\$ 8.891.800.969	\$ 7.208.350.982
GASTOS	\$ 8.891.800.969	\$ 7.095.538.975
DIFERENCIA	\$ -	\$ 112.812.007

Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

Como se observa en la tabla, los ingresos fueron superiores a los gastos, lo que indica que el INCIVA contó con los recursos suficientes para suplir sus obligaciones en el periodo, evidenciándose un superávit presupuestal de \$112.812.007. No obstante, como lo hemos mencionado a lo largo de este capítulo lo ideal sería que se presentara un equilibrio entre los gastos e ingresos, por lo que INCIVA debe tomar medidas para gestionar adecuadamente estos recursos. Algunas de estas medidas se abordarán en el siguiente capítulo.

### CAPITULO 3: ANALISIS FINANCIERO.

El objetivo de este capítulo consiste en evaluar, analizar e interpretar la posición económica y financiera del Instituto para la Investigación y la Preservación del Patrimonio Cultural y Natural del Valle del Cauca (INCIVA) en el periodo 2014-2018. Este objetivo se pretende alcanzar a través de los siguientes análisis de los estados financieros: análisis vertical, análisis horizontal y análisis de indicadores financieros. Lo anterior con el propósito de que esta información soporte eficazmente la toma de decisiones y el mejoramiento continuo de la empresa.

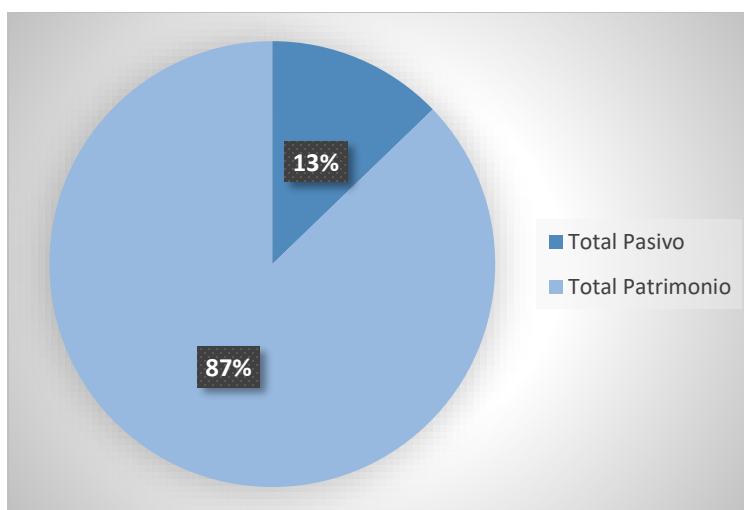
#### 3.1 Análisis vertical de los estados financieros.

##### 3.1.1 Año 2014.

- **Estructura de capital.**

La estructura de capital del INCIVA para el año 2014 la podemos evidenciar en el siguiente gráfico:

*Gráfico 26. Estructura de capital -2014.*

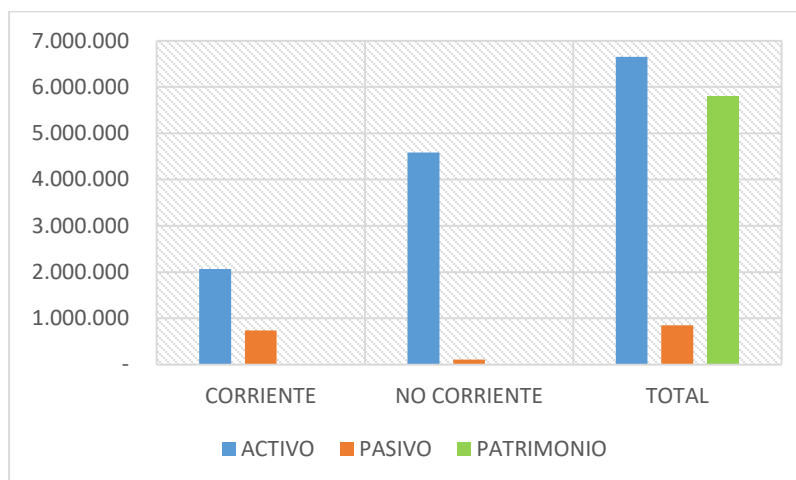


Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

De acuerdo al gráfico podemos evidenciar que del total del activo el 13% correspondió al pasivo y el 87% al patrimonio. Lo cual es conveniente, puesto que indica que las inversiones (activos) fueron financiadas en mayor medida por recursos del patrimonio y no tanto por deudas. Mostrando así una sólida estructura financiera.

- **Balance general**

Gráfico 27. Balance general -2014 (Miles de pesos).



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

➤ **Activo.**

En el 2014 el total del activo fue de \$ 6.651.431, de ese valor el 31% correspondió al activo corriente y el 69% al activo no corriente. En lo que respecta al activo corriente el 40% hizo referencia al rubro de efectivo, el 31% a inversiones e instrumentos derivados y el 29% a deudores (por cte). La cuenta de mayor peso en los activos corrientes fue la de depósitos en instituciones financieras, que hace parte del efectivo, con un porcentaje del 39% de estos.

Por su parte, en el activo no corriente el rubro de propiedades represento el mayor porcentaje de estos, aproximadamente un 91%. Dentro de este rubro, la cuenta de edificaciones fue la que más influyo, siendo esta del 75% del activo no corriente. Aquí, vale la pena resaltar el porcentaje que la depreciación acumulada tuvo sobre estos activos, el cual fue del 43%. Por otro lado, el rubro bienes de beneficio y uso público correspondió al 9% aproximadamente de los activos no corrientes, representado por la cuenta de bienes históricos y culturales. Finalmente los rubros de deudores (por no cte) y otros activos, que también pertenecen a los activos no corrientes, tuvieron una participación casi nula en estos activos.

➤ **Pasivo.**

El total pasivo para este año fue de \$850.942, este valor se vio influido en gran medida por los pasivos corrientes, los cuales representaron el 87% de estos, mientras que los pasivos no corrientes solo representaron el 13%. En el pasivo corriente, el rubro de operaciones de financiamiento correspondió al 3% de estos, las cuentas por pagar el 88% y las obligaciones laborales el 9%. Aquí la cuenta más representativa fue la de otras cuentas por pagar, la cual correspondió a un 50% del total de los pasivos corrientes. Por otro lado, en el pasivo no corriente, el rubro de pasivos estimados, representados por la cuenta de provisiones para contingencias, represento el 35% y los otros pasivos representaron el 65% de estos.

➤ **Patrimonio.**

El patrimonio institucional para este año fue de \$5.800.489. Aquí el rubro de capital fiscal, fue el que más incidencia tuvo sobre este, puesto que su valor correspondió a un 120% de total. No obstante, resulta importante destacar que el patrimonio se vio afectado negativamente por el resultado del ejercicio y por las provisiones de la depreciación, las cuales tuvieron un porcentaje del 17% y 2% respectivamente del patrimonio total (Ver anexo 1).

• **Estado de resultados.**

En esta sección, resulta pertinente aclarar que para realizar el análisis vertical en este estado, se tomó como cifra base (100%) los ingresos operacionales.

*Tabla 11. Estado de resultados 2014 (Miles de pesos).*

<b>AÑO 2014</b>	
<b>RUBRO</b>	<b>VALOR</b>
Ingresos operacionales	2.749.072
Costo de ventas	608.168
Gastos operacionales	3.232.132
Excedente o déficit operacional	- 1.091.228
Otros ingresos	181.425
Otros gastos	63.843
Excedente o déficit del ejercicio	- 973.646

Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

En el 2014 los ingresos operacionales fueron de \$2.749.072, de los cuales el 41% correspondió a la venta de servicios y el 59% a las transferencias. Por su parte, el costo de ventas represento el 22% de los ingresos operacionales y los gastos operacionales representaron el 118% de los mismos. En lo que respecta a los gastos operacionales, el 43% de estos correspondieron a gastos de administración y el 67% a gasto público social, representado por la cuenta cultura. El rubro de provisiones, agotamiento y depreciaciones tuvo una participación casi nula en estos gastos.

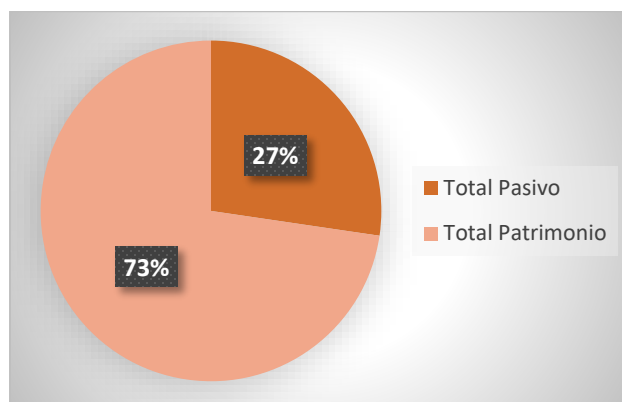
En lo que respeta al rubro excedente o déficit operacional (utilidad operativa), que en este año fue negativo, este represento el 40% de estos. Por otra parte el rubro de otros ingresos y otros gastos correspondieron al 7% y 2%. Finalmente el excedente o déficit del ejercicio (utilidad neta) fue negativo y correspondió al 35% de los ingresos operacionales (Ver anexo 2).

### 3.1.2 Año 2015.

- **Estructura de capital.**

La estructura de capital para este año se presenta a continuación:

*Gráfico 28. Estructura de capital -2015.*

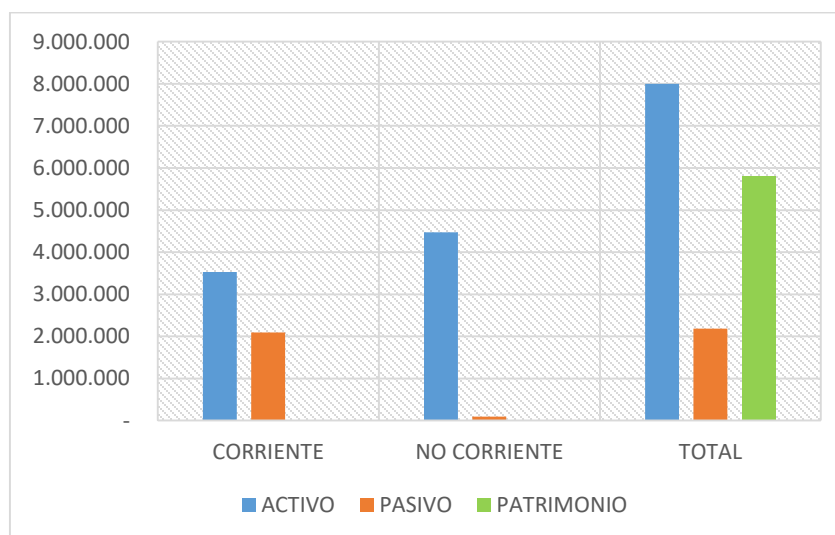


Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA

Para el 2015 se observa que los activos de la entidad fueron financiados un 27% por pasivos y un 73% por capital social. No obstante, si lo comparamos con el año anterior, podemos ver que la empresa incremento su nivel de endeudamiento, pues el porcentaje del pasivo incremento un 14%. Sin embargo, la empresa sigue teniendo fortaleza financiera, pues el financiamiento por recursos del patrimonio es mayor.

- **Balance General.**

*Gráfico 29. Balance general 2015 (Miles de pesos).*



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

➤ **Activo.**

En el 2015, el total de activo fue de \$8.001.867, un 20% más que el año anterior. En este año el activo corriente correspondió al 44% y el activo no corriente al 56%, una distribución más o menos equitativa. La composición del activo corriente fue la siguiente: el 53% correspondió al efectivo, el 18% a las inversiones e instrumentos derivados y el 29% a deudores (por cte). Al igual que en el año anterior, la cuenta de depósitos en instituciones financieras fue la de mayor participación en estos activos, con un porcentaje del 52% de estos. Por otra parte los activos no corrientes estuvieron conformados un 90% por las propiedades, un 9% por bienes de beneficio y uso público y un 1% por otros activos. En las propiedades, las edificaciones representaron el 77% de los activos no corrientes y la depreciación acumulada para este periodo fue del 47%. Aquí los deudores (por no cte) también presentaron una participación casi nula.

➤ **Pasivo.**

En este año, el pasivo total tuvo un crecimiento considerable, alcanzando un valor de \$2.186.826, un 157% más que el 2014. Aquí el pasivo corriente represento el 96% del total y el pasivo no corriente solo el 4%. Por un lado, el pasivo corriente estuvo representando un 3% por las operaciones de financiamiento, un 91% por las cuentas por pagar y un 6% por las obligaciones laborales. En este año el rubro de otras cuentas por pagar, sigue siendo el de mayor influencia, alcanzando un porcentaje de participación del 58% dentro de estos pasivos. Por otro lado, la composición del pasivo no corriente fue un 41% de pasivos estimados y un 59% otros pasivos.

➤ **Patrimonio.**

El patrimonio, no tuvo gran variación con respecto al año anterior, en el 2015 el patrimonio fue de \$5.815.041. En el periodo el capital fiscal represento el 119% del patrimonio, el cual se vio afectado negativamente por el resultado del ejercicio anterior y las provisiones de depreciación, los cuales correspondieron al 17% y 5% del patrimonio, respectivamente (Ver anexo 3).

• **Estado de resultados.**

*Tabla 12. Estado de resultados 2015 (Miles de pesos).*

<b>AÑO 2015</b>	
<b>RUBRO</b>	<b>VALOR</b>
Ingresos operacionales	3.491.233
Costo de ventas	79.308
Gastos operacionales	3.374.894
Excedente o déficit operacional	37.031
Otros ingresos	219.404
Otros gastos	114.920
Excedente o déficit del ejercicio	141.515

Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

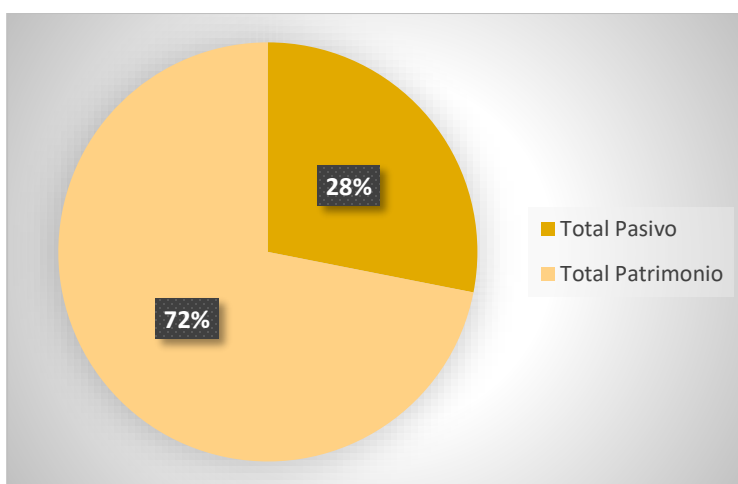
Los ingresos operacionales en el 2015 fueron de \$3.491.233, un 27% más que el año anterior. Estos ingresos estuvieron conformados un 44% por la venta de servicios y el 56% por las transferencias. Al tomar como cifra base los ingresos operacionales, se evidencio que el costo de ventas y los gastos operacionales representaron el 2% y el 97% de estos, respectivamente. Dentro de los gastos operacionales, la cuenta con mayor influencia fue la del gasto público social con un porcentaje de participación del 77%, el cual fue destinado a la cultura, y el otro 23% correspondió a los gastos de administración. En este año el excedente o déficit (utilidad) operacional fue positiva, pero solo represento el 1% de los ingresos operacionales. En lo que respecta a los otros ingresos su participación fue del 6% y el de los otros gastos del 3%. Por último, el excedente o déficit del ejercicio fue positivo y tuvo una represento el 4% (Ver anexo 4).

### 3.1.3 Año 2016.

- **Estructura de capital.**

Para el 2016 la estructura del capital estuvo representada un 28% por el total pasivo y un 72% por el total patrimonio, como se observa a continuación:

*Gráfico 30. Estructura de capital -2016.*

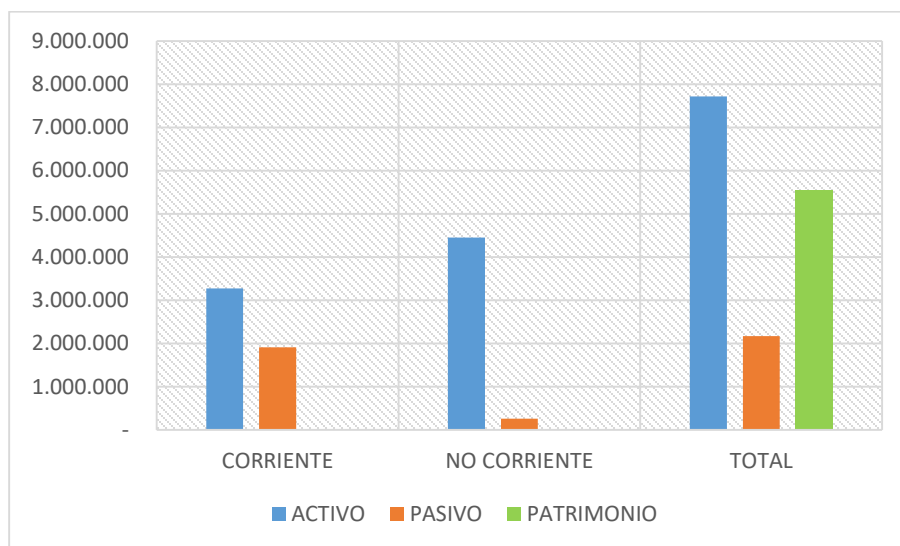


Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

Por consiguiente, si comparamos estos porcentajes con el año anterior podemos evidenciar que el pasivo incremento un 1%. No obstante, la empresa sigue siendo sólida y con gran capacidad de endeudamiento.

- **Balance General.**

Gráfico 31. Balance general 2016 (Miles de pesos).



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

➤ **Activo.**

En el 2016, el total del activo disminuyó aproximadamente un 4%, siendo este de \$7.718.545. El activo corriente en este periodo fue de \$3.269.922 y el activo no corriente de \$4.448.623, un 42% y 58% respectivamente del total. En el activo corriente el rubro de efectivo representó el 57%, influido en gran medida por la cuenta de depósitos en instituciones financieras. El rubro de inversiones e instrumentos derivados representó el 20% y los deudores (por cte.) el 23%. Con respecto al activo no corriente, el 1% estuvo representado por el rubro de deudores (por no cte), el 89% por las propiedades, donde las edificaciones representaron el 78% y la depreciación acumulada el 50% del total de los activos no corrientes. Finalmente el 10% estuvo representado por el rubro de bienes de beneficio y uso público y los otros activos que al igual que el año anterior tuvieron una nula participación.

➤ **Pasivo.**

El valor total del pasivo para este año no varió mucho en relación con el año anterior, este fue de \$2.168.691. El pasivo corriente para el periodo analizado fue de \$1.908.689, un 88% del total pasivo y el pasivo no corriente fue de \$260.002, un 12% del mismo. En el pasivo corriente, las operaciones de financiamiento correspondieron al 2% de estos, las cuentas por pagar el 96% y las obligaciones laborales el 2%. Al igual que los anteriores años, las otras cuentas por pagar son las de mayor peso en estos pasivos, representando el 58% de estos.

Respecto al pasivo no corriente, el 15% estuvo representado por los pasivos estimados y el 85% por otros pasivos. No obstante, es importante aclarar que en este año se añadió una cuenta al rubro de otros pasivos llamada ingresos recibidos por anticipado, la cual influyó en gran medida en los pasivos no corrientes, representando el 77% de estos.



➤ **Patrimonio.**

Para el periodo analizado, el total del patrimonio fue de \$5.549.854, un 5% menos que el 2015. Aquí la cuenta con mayor influencia sigue siendo la de capital fiscal con un porcentaje del 110%. Sin embargo, este se vio afectado por el resultado presente del ejercicio, el efecto aplicación RCP y las provisiones de depreciación, correspondientes al 3%, 1% y 7% respectivamente (Ver anexo 5).

• **Estado de resultados.**

*Tabla 13. Estado de resultados 2016 (Miles de pesos).*

<b>AÑO 2016</b>	
<b>RUBRO</b>	<b>VALOR</b>
Ingresos operacionales	3.953.378
Costo de ventas	49.941
Gastos operacionales	4.306.234
Excedente o déficit operacional	- 402.797
Otros ingresos	280.245
Otros gastos	26.896
Excedente o déficit del ejercicio	- 149.448

Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

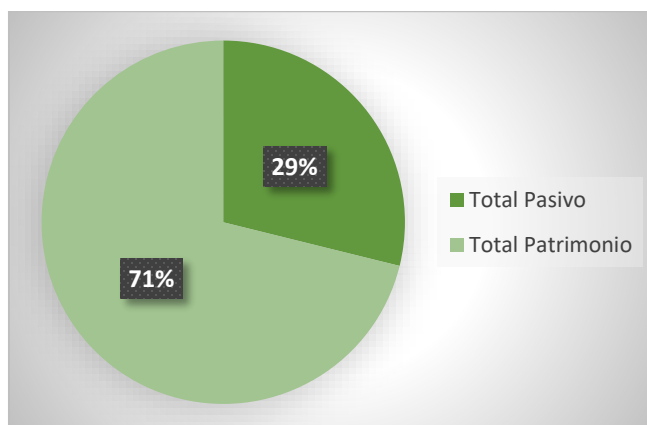
Para el año 2016, los ingresos operacionales aumentaron un 13%, obteniendo un valor de \$3.953.378, donde las ventas de servicios correspondieron al 39% y las transferencias al 61% de estos. El costo de ventas tuvo poca participación, con un porcentaje de tan solo el 1%, por su parte los gastos operacionales, al igual que en los periodos anteriores, tuvieron la mayor participación siendo en este caso del 109% de los ingresos operacionales. A su vez estos gastos estuvieron representados de la siguiente manera: un 32% de estos correspondió a los gastos de administración y el 68% al gasto público social. Dado lo anterior, se obtuvo un excedente o déficit operacional de -402.797, que correspondió a un porcentaje del 10%. En lo que respecta a los otros ingresos y otros gastos, su participación fue del 7% y 1% correspondientemente. Por último, se obtuvo un excedente o déficit del ejercicio también negativo de \$ 149.448, que correspondió a una participación del 4% (Ver anexo 6).

### 3.1.4 Año 2017.

- **Estructura de capital.**

La estructura de capital de INCIVA para el 2017, se presenta en el siguiente gráfico:

*Gráfico 32. Estructura de capital -2017.*

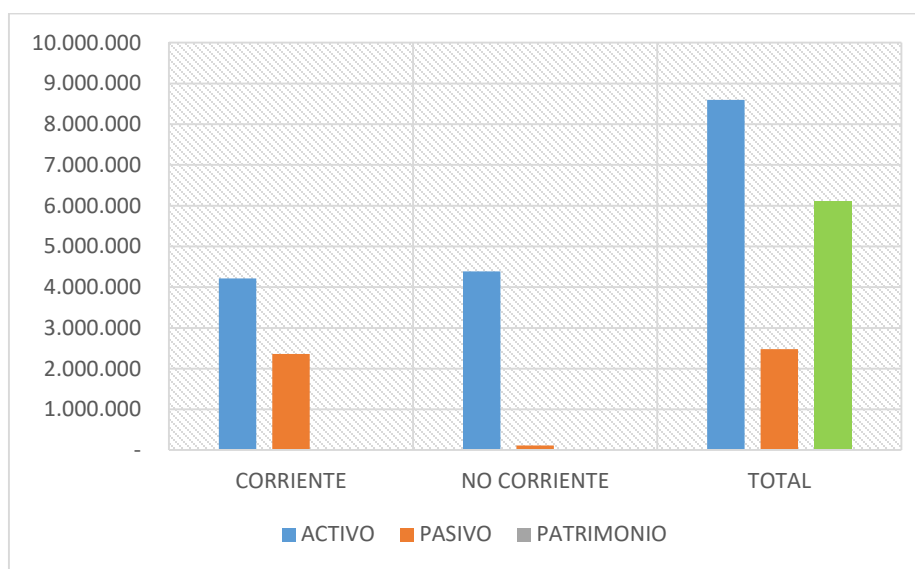


Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

De acuerdo al gráfico podemos evidenciar que los activos fueron financiados un 71% por recursos del patrimonio y un 29% por deudas y obligaciones, 1% más que el año anterior. Lo cual es apropiado, ya que no tiene la necesidad de endeudarse para poder financiar los activos, ya que el patrimonio en conjunto es superior al pasivo. Indicando, como en los años anteriores, una sólida estructura financiera.

- **Balance General.**

*Gráfico 33. Balance general 2017 (Miles de pesos).*



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

➤ **Activo.**

Para el 2017, el activo total fue de \$8.593.525, un 11% más que el año 2016. El 49% de este valor correspondió al activo corriente; a su vez este activo estuvo compuesto un 50% por el rubro de efectivo, el 16% por inversiones e instrumentos derivados y el 34% por deudores (por cte). Sin embargo, al igual que en los anteriores años, la cuenta de depósitos en instituciones financieras fue la de mayor peso, siendo esta del 50% de los activos corrientes. Por otro lado, los activos no corrientes representaron el 51% del activo total. No obstante, al igual que el año anterior estos estuvieron conformados un 1% por los deudores (no cte), un 89% por las propiedades y un 10% por los bienes de beneficio y uso público y un 0% por otros activos. Pero a diferencia del año anterior la cuenta de edificaciones, la de mayor peso, tuvo un porcentaje del 79% y la depreciación acumulada un 53%.

➤ **Pasivo.**

El pasivo total aumento en este año un 14%, alcanzando un valor de \$2.480.643. El pasivo corriente represento un 95% del total, no obstante este estuvo compuesto solamente por dos rubros, las cuentas por pagar que correspondieron al 84% de este y las obligaciones laborales con un 16%. Aquí las otras cuentas por pagar siguen siendo las de mayor influencia, con un porcentaje del 34% de los pasivos corrientes. Por otro lado los pasivos no corrientes representaron el 5% del total del pasivo, este a su vez estuvo compuesto un 33% por los pasivos estimados y un 67% por otros pasivos. En este año a diferencia del anterior, en la cuenta de otros pasivos no se consideró la cuenta de ingresos recibidos por anticipado.

➤ **Patrimonio.**

El patrimonio aumento un 10%, siendo este de \$6.112.882. En este año el capital fiscal fue de \$5.997.666, un 98% del total. De igual modo, se vio afectado un 2% por el resultado del ejercicio anterior y un 8% por las provisiones de depreciaciones (Ver anexo 7).

• **Estado de resultados.**

*Tabla 14. Estado de resultados 2017 (Miles de pesos).*

<b>AÑO 2017</b>	
<b>RUBRO</b>	<b>VALOR</b>
Ingresos operacionales	5.795.491
Costo de ventas	323.392
Gastos operacionales	4.818.961
Excedente o déficit operacional	653.139
Otros ingresos	269.347
Otros gastos	173.744
Excedente o déficit del ejercicio	748.742

Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

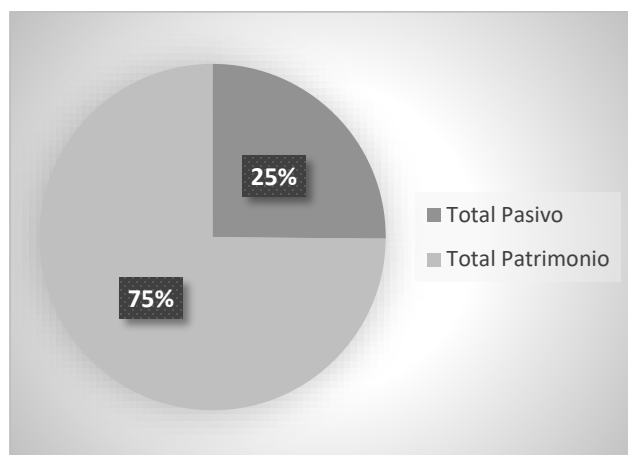
En el año analizado, los ingresos operacionales aumentaron considerablemente aproximadamente un 47% más que el 2016, con un valor de \$5.795.491. Aquí la participación de la venta de servicios fue del 32% y la de las transferencias del 68%. El costo de ventas aumento su participación, siendo esta del 6% y los gastos operacionales fueron del 83%, donde el 26% de estos correspondió a los gastos de administración y el 74% al gasto público social, asociado a la cultura. Lo anterior para finalmente obtener un excedente o déficit operacional positivo, que represento el 11% del total de los ingresos operacionales. Desde otra perspectiva, el 5% correspondió a los otros ingresos y el 3% a otros gastos, dando finalmente como resultado un excedente o déficit del ejercicio de \$748.742, que tiene un porcentaje de participación del 13% de los ingresos (Ver anexo 8).

### 3.1.5 Año 2018.

- **Estructura de capital.**

Finalmente, en el 2018 la estructura de capital estuvo representada de la siguiente manera:

*Gráfico 34. Estructura de capital -2018.*

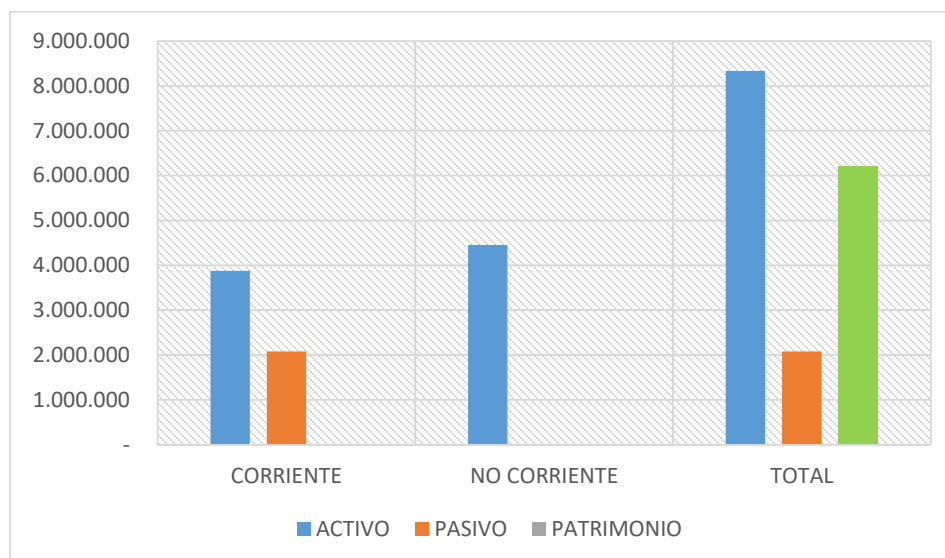


Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

El pasivo financio al activo en un 25%, un 4% menos que el año anterior, lo que indica que la empresa en este año aumento su capacidad de endeudamiento. Por otra parte, en lo que respecta al patrimonio este financio en gran medida al activo, un 75%. Lo anterior evidencia que INCIVA presento en el año una fuerte estructura financiera, lo que le da más valor y posicionamiento a la empresa.

- **Balance general.**

Gráfico 35. Balance general 2018 (Miles de pesos).



Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

➤ **Activo.**

Para el periodo 2018, el total de activo tuvo una leve disminución del 3%, siendo este de \$8.335.552. El 47% de este hizo referencia al activo corriente con un valor de \$3.880.495 y el 53% al activo no corriente con un valor de \$4.455.056. No obstante, en este año se modificó la estructura del balance, los activos corrientes estuvieron representados solamente por el rubro de efectivo y por las cuentas por cobrar, los cuales fueron del 55% y el 45% respectivamente. Aquí los depósitos en instituciones financieras representaron el 21% de los activos corrientes, sin embargo la cuenta con mayor peso correspondió al rubro otras cuentas por cobrar, con un porcentaje del 41% de estos. Por su parte, el activo no corriente estuvo compuesto por el rubro de propiedades (89%), bienes de beneficio y uso público (9%) y otros activos (2%), eliminando la cuenta de deudores. Empero la cuenta de edificación siguió siendo la de mayor peso, con un porcentaje del 77% de estos. Además se presentó una depreciación acumulada del 52% en el periodo analizado.

➤ **Pasivo.**

En este año, el pasivo total fue de \$2.080.487, un 16% menos que el 2017. Aquí vale la pena resaltar que para el 2018 el pasivo, a diferencia de los demás años, estuvo conformado solo por el pasivo corriente. Aquí las cuentas por pagar representaron el 85% del total de pasivos y las obligaciones laborales el 15%. Las otras cuentas por pagar, siguieron siendo las de mayor influencia en el pasivo, con una participación del 30%.

➤ **Patrimonio.**

En el 2018 el patrimonio fue de \$6.192.443, donde el capital fiscal correspondió al 106% de este. Aquí a diferencia de los demás años, el patrimonio solo se vio afectado un 7% por el resultado del ejercicio anterior, la cuenta de provisiones de depreciaciones no se incluyó en el balance (Ver anexo 9).

- **Estado de resultados.**

*Tabla 15. Estado de resultados 2014 (Miles de pesos).*

<b>AÑO 2018</b>	
<b>RUBRO</b>	<b>VALOR</b>
Ingresos operacionales	6.294.408
Costo de ventas	342.724
Gastos operacionales	6.232.567
Excedente o déficit operacional	- 280.883
Otros ingresos	351.679
Otros gastos	8.175
Excedente o déficit del ejercicio	62.621

Fuente: Elaboración propia con datos de INCIVA.

Para el 2018 los ingresos operacionales fueron de \$6.294.408, aproximadamente un 8% más que el año anterior. Estos ingresos estuvieron representados en un 28% por la venta de servicios y un 72% por las transferencias. En este sentido, el costo de ventas correspondió al 5% y los gastos operacionales al 99% de los ingresos operacionales con un valor de \$6.232.566. De este valor, los gastos de administración tuvieron una participación del 18%, el gasto público social el 81% y la cuenta de provisiones y depreciaciones tuvo una participación nula. En consecuencia a lo anterior se presentó un excedente o déficit operacional negativo, con un porcentaje del 4%. Finalmente los otros ingresos correspondieron al 6% y los otros gastos representaron casi el 0%, obteniendo así un excedente o déficit del ejercicio de \$62.621, valor que corresponde a tan solo el 1% de los ingresos operacionales (Ver anexo 10).

## **3.2 Análisis horizontal.**

En este análisis se comparan los estados financieros con el propósito de evaluar el comportamiento que la empresa ha presentado en los diferentes periodos, tanto de manera porcentual como absoluta. Sin embargo, dado que este análisis requiere de estados financieros de la misma clase para ser comparados, se realizaron dos análisis, uno para los años 2014 y 2015 y otro para 2016 y 2017. Aquí no se consideró el año 2018, puesto que su estructura difiere de los demás periodos.

### **3.2.1 Año 2014-2015.**

- **Balance general.**

En lo que respecta al activo total, este presentó un incremento del 20%, pasando de \$6.651.431 en el 2014 a \$8.001.867 en el 2015. Este cambio se vio influido especialmente por el activo corriente, el cual aumentó su valor aproximadamente un 71%; por un lado el rubro de efectivo aumentó un 129% debido principalmente a un aumento de \$1.043.766 en la cuenta de depósitos en instituciones financieras y por el otro lado la cuenta de deudores (por cte) incrementó un 66%, proporcionado en mayor medida por un aumento en las cuentas de prestación de servicios y otros deudores de \$244.541 y \$174.565 respectivamente. Por su parte, el activo no corriente, no presentó cambios significativos, este solamente disminuyó un 2% en comparación con el 2014.

Por otro lado el pasivo total aumentó considerablemente, pasando de \$850.942 en el 2014 a \$2.186.826 en el 2015, un 157%. Aquí los pasivos corrientes incidieron firmemente en este aumento, puesto que estos aumentaron un 183% más que el año anterior. A su vez el pasivo corriente se vio influido por el cambio en dos de sus cuentas, por un lado las operaciones de financiamiento aumentaron un 176% correspondientes a 44.053 y por el otro las cuentas por pagar aumentaron \$1.242.746, un 190%. En las cuentas por pagar, el rubro que tuvo mayor aumento fue el de los acreedores el cual pasó de \$1.793 a \$32.783 en el 2015. Otras cuentas como el impuesto agregado, avances y anticipos recibidos y otras cuentas por pagar también aumentaron, un 669%, 530% y 230% respectivamente. Adicionalmente las obligaciones laborales (salarios y prestaciones) aumentaron también en un 110%. Respecto a los pasivos no corrientes, estos disminuyeron un 16%. Finalmente, el patrimonio no presentó variaciones considerables, este aumento \$14.552 en el 2015 (Ver anexo 11).

- **Estado de resultados.**

Los ingresos operacionales en el 2014 fueron de \$2.749.072 y en el 2015 de \$3.491.233, lo que indica un aumento del 27%. Lo anterior se debe a un incremento en las ventas de servicios y en las transferencias por \$429.499 y \$312.662 respectivamente. En lo que respecta al costo de ventas este presentó una disminución del 87%, pasando de \$608.168 en el 2014 a \$79.308 en el 2015. Por otra parte los gastos operacionales presentaron una disminución de \$303.995 en los gastos de administración y un aumento de \$462.326 en el gasto público social, obteniendo finalmente un aumento del 4% en el total. Dado lo anterior se presentó un aumento de 103% en el rubro excedente o déficit operacional, el cual pasó de -\$1.091.228 a \$37.031 en el 2015. Respecto a los otros ingresos estos presentaron un aumento del 21% influidos por la cuenta de extraordinarios, lo

cuales aumentaron \$32.785 (472%) y los otros gastos aumentaron también un 80% en consecuencia a un aumento de \$55.608 (216%) en el ajuste de ejercicios anteriores. Finalmente se obtuvo un incremento en el excedente o déficit del ejercicio de \$1.115.161, el cual es un 115% más que el año anterior el cual fue negativo. (Ver Anexo 12).

### **3.2.2 Año 2016-2017.**

- **Balance general.**

El activo total para el 2016 fue de \$7.718.545, en el 2017 este aumento \$874.979 (11%) para un total de \$8.593.524. Este aumento se debe a los activos corrientes, los cuales incrementaron un 29%. En estos activos la cuenta que mayor influyo fue la de deudores (por cte), la cual paso de \$754.356 en el 2016 a \$1.444.636 en el 2017, un 92% más. Aquí, las cuentas de prestación de servicios y transferencias por cobrar fueron las que más incidieron con un aumento del \$552.729 (199%) y \$239.969 (111%) respectivamente. En cuanto a los activos no corrientes, estos no tuvieron gran variación, solo disminuyeron un 1% con respecto al año anterior.

Por otro lado, el pasivo total aumento un 14%, pasando de \$2.168.691 en el 2016 a \$2.480.642 en el 2017. En lo que respecta al pasivo corriente este aumento un 24% correspondiente a 455.106. Este cambio en el pasivo corriente se dio en mayor medida por un aumento en las obligaciones laborales las cuales pasaron de \$46.674 a \$372.917 en este año, un 699% adicional. Además las cuentas por pagar aumentaron su valor en 165.116 (9%), en consecuencia a aumentos en las cuentas de adquisición de bienes y servicios, acreedores y retención en la fuente. En lo que se refiere al pasivo no corriente este presento una disminución del 55%, influido por una caída del rubro otros pasivos por un valor de \$143.155.

Finalmente, en el periodo analizado el patrimonio aumento \$563.028, un 10%. Este cambio fue incidido fundamentalmente por el resultado presente del ejercicio el cual paso de \$-149.448 en el 2016 a \$748.742 en el 2017. (Ver Anexo 13).

- **Estado de resultados.**

En este periodo los ingresos operacionales aumentaron un 47%, pasando de \$3.953.378 en el 2016 a \$5.795.491 en el 2017. Lo anterior debido a un aumento en las ventas de servicio del 19% y en las transferencias de 64%, correspondientes a \$293.760 y \$1.548.352 respectivamente. En lo que se refiere al costo de ventas este presento un fuerte incremento del 548%, pues su valor en el 2016 era de \$49.941 y paso a ser de \$323.391 en el 2017. Por su parte los gastos operacionales solo aumentaron \$512.727, un 12% adicional al 2016; aquí los gastos de administración disminuyeron \$134.776 (10%) y el gasto público social, asociado a cultura, aumento \$647.503 (22%). En consecuencia la cuenta excedente o déficit operacional aumento un 262%, pasó de \$-402.797 a \$653.138 en el 2017. Por otro lado los otros ingresos disminuyeron \$10.897, mientras que los otros gastos aumentaron \$146.847 (influido en mayor medida por un aumento en las cuentas de intereses, comisiones y extraordinarios), obteniendo finalmente un incremento en el excedente o déficit del ejercicio del 601%, puesto que este paso de un valor negativo de \$149.448 en el 2016 a un valor positivo de \$748.742 en el 2017. (Ver Anexo 14).



### 3.3 Indicadores Financieros.

Con el presente análisis se pretende evaluar mediante indicadores el funcionamiento que ha tenido la empresa en el periodo 2014-2018, con el objetivo de tener una perspectiva más amplia de las condiciones financieras de la misma, reforzando así los resultados obtenidos en el análisis vertical y horizontal realizado anteriormente. Para lo anterior se consideraron los indicadores más relevantes para la empresa, de tal forma que la información suministrada por estos le sea útil para la toma de decisiones, así como también para mejorar su eficacia y eficiencia en su labor.

#### 3.3.1 Indicadores de liquidez.

Estos indicadores miden la capacidad que tiene la institución para cancelar sus obligaciones a corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta la empresa para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes. Los indicadores más comúnmente utilizados para este tipo de análisis son los siguientes:

- **Razón Corriente.**

Este indicador trata de verificar las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para afrontar sus compromisos, también a corto plazo. Su cálculo se hace de la siguiente manera:

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

En este sentido, los resultados obtenidos para la empresa fueron los siguientes:

Tabla 16. Razón corriente.

<b>RAZÓN CORRIENTE</b>				
<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
2,80	1,69	1,71	1,78	1,87

Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA

De acuerdo a la tabla anterior podemos evidenciar que la razón corriente fue de 2,8 en el 2014 y de 1,69 en el 2015, lo que indica que por cada peso que la empresa debía en el corto plazo contaba con \$2,8 y \$1,69 respectivamente, para respaldar esa obligación. En el 2016 este indicador fue de 1,71 y en el 2017 aumento 0,07 para un total de 1,78. Finalmente en el 2018, la empresa disponía de 1,87 pesos para pagar sus obligaciones. Este análisis indica que INCIVA en el periodo analizado tuvo la capacidad para pagar todas sus obligaciones a corto plazo.

Por consiguiente, se puede inferir que INCIVA presento en el periodo un nivel de solvencia y capacidad de pago aceptable para responder sus deudas. Lo anterior es importante, puesto que los resultados evidencian que la entidad difícilmente tuvo problemas para pagarlas. Esta información es relevante también para los acreedores puesto que estos datos dan garantía de que sus inversiones no se pierdan.

- **Capital Neto de Trabajo.**

Esta es una forma de apreciar de manera cuantitativa (en pesos) los resultados de la razón corriente. El capital neto de trabajo nos indica el excedente de activos corrientes que le quedan a la entidad para trabajar o desarrollar sus actividades normales una vez cubiertas sus deudas a corto plazo. El capital de trabajo se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Capital Neto de Trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

Los resultados los podemos evidenciar en la tabla 12.

Tabla 17. Capital neto de trabajo (Miles de pesos).

CAPITAL NETO DE TRABAJO				
2014	2015	2016	2017	2018
1.331.039	1.438.605	1.361.233	1.846.301	1.800.008

Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

El resultado anterior indica que al finalizar el año 2014, la empresa tenía \$ 1.331.039 y en el año 2015 tenía \$1.438.605 de su activo corriente para desarrollar su actividad económica eficientemente. En el 2016 este valor fue de \$ 1.361.233 y en el 2017 aumento un 36%, con un valor de \$1.846.301. En lo que respecta al 2018 el valor fue de \$1.800.008, un 35% más si lo comparamos con el año 2014.

En conclusión, se puede decir que INCIVA en el periodo analizado conto con los recursos necesarios para realizar sus actividades, lo cual es importante puesto que evidencia una buena solidez financiera y una buena gestión por parte de la administración. Aquí la entidad tuvo un bajo riesgo de no poder pagar sus deudas y obligaciones a corto plazo y hubo un buen manejo de los activos y pasivos corrientes que permitieron su adecuado funcionamiento.

### 3.3.2 Indicadores de actividad.

Estos indicadores tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos. Así como también, la capacidad de la administración en el manejo de los recursos financieros disponibles y el grado de gestión en la conservación del flujo de efectivo para el cumplimiento del objeto social de la empresa. Para este análisis y acorde a la labor de la empresa, solo se empleó un indicador el cual se presenta a continuación.

- **Rotación de activos totales.**

Para el cálculo de este indicador, se utilizó la siguiente formula:

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales brutos}}$$

En este caso, las ventas se tomaron como los ingresos operacionales. Los resultados obtenidos fueron los siguientes:

Tabla 18. Rotación de activos totales.

<b>ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES</b>				
<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
0,41	0,44	0,51	0,67	0,76

Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

De acuerdo a lo anterior, se evidencia que los activos totales rotaron 0,41 veces en el año 2014 y 0,44 veces en el año 2015. En otros términos, se puede decir que cada peso invertido en los activos totales este género ingresos por 41 centavos en el año 2014 y por 44 en el año 2015. Se observa además que este indicador ha ido aumentando a través del tiempo, en el 2016 su valor fue de 0,51 y en 2017 de 0,67. Finalmente en el 2018 este fue de 0.76, 0,35 más que el 2014.

Lo anterior es importante para la empresa puesto que se evidencia que el activo que posee es capaz de generar ingresos, lo cual le permite ser más estable en el tiempo. Además el aumento continuo en este indicador evidencia una adecuada eficiencia en la administración y gestión de los activos.

### 3.3.3 Indicadores de rentabilidad.

Estos indicadores sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos, y de esta manera convertir las ventas en utilidades. Los indicadores más comúnmente utilizados son los siguientes:

- **Margen neto (de utilidad).**

Este indicador expresa el monto de las utilidades que se obtienen por cada unidad monetaria de ventas, que en este caso hace referencia a los ingresos operacionales. Para su cálculo se utilizó la siguiente formula:

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Para el periodo analizado, los resultados del indicador se presentan a continuación:

Tabla 19. Margen neto.

<b>MARGEN NETO (DE UTILIDAD)</b>				
<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
-35%	4%	-4%	13%	1%

Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

En el 2014 la utilidad neta fue negativa y correspondió a un 35% de los ingresos operacionales y para el 2015 fue del 4%. Lo anterior equivale a decir que cada peso ingresado género -35 centavos de utilidad neta en el año 2014 y 4 centavos en el 2015. En el 2016, al igual que en el 2014, el margen neto fue negativo con un valor del 4%, ya para el 2017 este paso a ser positivo, correspondiente a un 13%. Por último, en el 2018 la utilidad neta correspondió al 1% de los ingresos operacionales. Los valores negativos obtenidos en el análisis se deben a que los costos y

los gastos fueron mayores a los ingresos percibidos, lo que generó un déficit del ejercicio y en consecuencia un margen neto negativo.

Lo anterior refleja, una baja capacidad de la empresa y por ende de la administración para convertir los ingresos que recibe en beneficios, así como también un ineficiente control de costos. Este indicador es importante para la empresa, puesto que refleja la rentabilidad y solides de la misma, por lo que se debe tomar las medidas necesarias para alcanzar un mayor margen neto de utilidad.

Finalmente, resulta importante resaltar que para el caso de INCIVA la utilidad neta es igual a la utilidad bruta puesto que al ser una entidad pública no se consideran los impuestos ni los intereses por lo que el margen neto viene siendo igual al margen bruto.

- **Rendimiento del patrimonio (ROE).**

Este indicador nos muestra el porcentaje de la utilidad neta que corresponde al patrimonio, es decir, el rendimiento sobre la inversión que obtuvieron los dueños de la empresa. Su cálculo se hizo en base a la siguiente formula:

$$\text{Rendimiento del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

El ROE para el periodo 2014-2018 se presenta en la siguiente tabla:

*Tabla 20. Rendimiento del patrimonio.*

<b>RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)</b>				
<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
-17%	2%	-3%	12%	1%

Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

Como podemos observar en el 2014 se obtuvo el menor rendimiento del patrimonio en el periodo, siendo este un valor negativo del 17%. Posteriormente se evidencia que la utilidad neta correspondió al 2% del patrimonio en el 2015 y al -3% en el año 2016. El mayor valor de este indicador se presentó en el 2017 siendo este del 12% y finalmente en el 2018 los dueños de la empresa obtuvieron un rendimiento sobre la inversión del 1%. Por consiguiente, al igual que en el indicador anterior, los valores negativos se deben a que en ese periodo se presentó un déficit en el ejercicio, la utilidad neta.

Por tanto, esto indica una baja capacidad del instituto para generar beneficios a partir de los recursos del patrimonio y una baja capacidad de gestión de los mismos. Por consiguiente, la empresa debe tomar medidas para incrementar posteriormente este indicador, pues entre más alto sea el ROE, mayor será la rentabilidad que la empresa puede llegar a tener en función de los recursos propios que emplea para su financiación.

- **Rendimiento del activo total (ROA).**

Este indicador muestra la capacidad del activo para generar utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o con patrimonio. Es el porcentaje de la utilidad neta que corresponde al activo total. Su cálculo se realizó de la siguiente manera:

$$\text{Rendimiento del activo total} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total bruto}}$$

Los resultados fueron los siguientes:

Tabla 21. Rendimiento del activo total.

<b>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL(ROA)</b>				
<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
-15%	2%	-2%	9%	1%

Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

De acuerdo a la tabla podemos observar que en el 2014 y 2016 se presentaron las menores rentabilidades del activo, con un valor negativo del 15% y 2% respectivamente, causadas por un déficit en el ejercicio en estos años. Por el contrario en el 2017 se obtuvo una mayor eficiencia en la generación de utilidad con los activos de la empresa, presentándose el más alto rendimiento en las inversiones realizadas, un 9%. Finalmente la utilidad neta, con respecto al activo total, correspondió al 2% en el año 2015 y al 1% en el 2018. O lo que es igual, que cada \$1 invertido en activo total genero 2 centavos de utilidad neta en el año 2015 y 1 centavo en el año 2018.

Lo anterior evidencia una baja capacidad de los activos de la entidad para generar rentabilidad, así como también un inadecuado manejo de ingresos y gastos, ya que este indicador en algunos años fue negativo o bajo. Por consiguiente los gestores y directores financieros deben tomar medidas que conlleven a incrementar la capacidad del activo para generar mayor utilidad, pues una alta rentabilidad refleja una adecuada estructura financiera de la empresa.

### 3.3.4 Indicadores de endeudamiento.

Estos indicadores tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tanto los acreedores como los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento. En este caso, teniendo en cuenta la estructura de INCIVA, se consideró un solo indicador, el cual nos brinda la información necesaria para la toma de decisiones.

- **Nivel de endeudamiento**

Este indicador establece el porcentaje de participación de los acreedores dentro de la empresa. Su cálculo se realizó de la siguiente manera:

$$\text{Nivel de endeudamiento} = \frac{\text{Total pasivos con terceros}}{\text{Total activo}}$$

Los resultados se presentan en la siguiente tabla:

*Tabla 22. Nivel de endeudamiento.*

<b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO</b>				
<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
10%	24%	24%	23%	21%

Fuente: Elaboración propia con datos del INCIVA.

De acuerdo a esto se observa que el mayor nivel de endeudamiento de la empresa se presentó en el 2015 y 2016 donde el 24% del total de los activos fueron financiados con deuda. Por otra parte, el menor nivel de endeudamiento se presentó en el 2014, donde por cada peso que la empresa tuvo invertido en activos, en promedio el 10% solamente fueron financiados por los acreedores. Finalmente en los que respecta al 2017 y 2018 se evidencia que por cada peso que la empresa tuvo invertido en activos, 23 centavos y 21 centavos respectivamente, se financiaron por medio de los acreedores.

Esto indica que la entidad no es del todo financieramente dependiente de terceros, lo cual es bueno, puesto INCIVA no tiene la necesidad de endeudarse para tener un adecuado funcionamiento en las operaciones que sustentan la actividad económica de la empresa. Además se evidencia un bajo riesgo de no cumplir con sus deudas u obligaciones, información importante para los acreedores, pues de alguna forma tienen garantizada su inversión.

## CAPITULO 4: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.

- **Análisis económico.**

En el primer capítulo se realizó un análisis económico, para el periodo 2014-2018, de los centros turísticos a cargo del Instituto para la Investigación y la Preservación del Patrimonio Cultural y Natural del Valle del Cauca (INCIVA). El análisis incluyó por un lado un estudio de cada centro donde se describe su ubicación, características, historia, servicios, horarios de atención, entre otras y por el otro un análisis de demanda donde se analiza la cantidad de visitantes y tarifas de los mismos.

En lo que respecta a la Hacienda El Paraíso, se evidenció el valor que este centro turístico tiene al ser el escenario de una de las mejores novelas románticas latinoamericanas: María, de Jorge Isaacs. Además se observó un incremento en el periodo del 2% en el número de visitantes, los cuales fueron en su mayoría adultos. Se evidenció también que los meses de enero, junio y julio fueron los meses donde asistieron el mayor número de usuarios al centro.

Por su parte, el Museo de Ciencias Naturales Federico Carlos Lehmann, se ha caracterizado por ser uno de los museos más completos del país desde el punto de vista museográfico y museológico. Aspecto que le da posicionamiento en el sector turístico a nivel nacional, logrando así en el periodo un aumento aproximadamente del 40% en el número de visitantes. En el análisis se evidenció además que los meses de mayor asistencia fueron los meses de abril, julio y octubre y que el mayor número de usuarios fueron niños.

En cuanto al Museo Arqueológico Calima, en el análisis se demuestra la importancia de este centro en el turismo de la región, dado que es el primer museo regional en el suroccidente de Colombia que conserva el patrimonio arqueológico, el cual es de gran valor. No obstante, en el periodo analizado este centro presentó una disminución de aproximadamente el 5% en el número de usuarios, por lo que se debe tomar medidas para incrementar su cantidad, algunas de estas medidas se desarrollarán a lo largo de este capítulo. Por otro lado se observó que los meses de enero, julio y octubre fueron donde se percibió un mayor número de visitantes. Finalmente se evidenció que del total de visitantes en el periodo, la mayoría fueron adultos.

En lo concerniente al Parque Natural Regional El Vínculo, el hecho de ser la más grande reserva del ecosistema de bosque seco tropical del Valle del Cauca, le da al centro una buena postura turística. Sin embargo, en el 2014-2018 se presentó un decrecimiento considerable en el número de visitantes alrededor del 59%, causado en gran parte por remodelaciones en la infraestructura física del mismo. Por consiguiente, al igual que el museo arqueológico INCIVA debe generar estrategias efectivas para aumentar el número de usuarios al centro. El análisis arrojó también que el grupo de edad que más visitó el centro fue el de los niños y que los meses de mayor asistencia fueron los meses de marzo, abril y septiembre.

Finalmente, el Jardín Botánico Juan María Céspedes, se ha destacado por ser un centro dedicado a los recursos naturales y la conservación de la flora y fauna del Valle del Cauca. En el análisis se evidencia que el centro presentó un incremento del 47% en el número de usuarios, que los meses de abril, julio y octubre fueron los de mayor asistencia y que de total de visitantes la mayoría fueron niños.

Por otra parte, en este capítulo se evidencia también un bajo número de usuarios adultos mayores en los centros turísticos, a excepción de la Hacienda El Paraíso donde este grupo de edad representa el segundo grupo con mayor asistencia. Por lo anterior, es fundamental que la entidad tome las medidas necesarias para incrementar este número, adaptando cada uno de los centros a las actividades y preferencias de este grupo de edad. Así mismo la hacienda el paraíso es el centro con mayor número de visitantes, lo anterior dado que cuenta alrededor con gran variedad de servicios como por ejemplo el hostel del piedemonte donde la gente puede realizar otro tipo de actividades entre ellas el hospedaje, restaurante, piscinas, etc., haciendo este centro más atractivo que los demás.

Por consiguiente, dada la importancia de los centros operativos para el desarrollo turístico del departamento del Valle del Cauca, es fundamental que la entidad desarrolle estrategias de mercadeo y comunicación que permitan el posicionamiento e incremento de usuarios de INCIVA y sus centros, como referente de investigación, conservación del patrimonio y como escenarios de turismo natural y cultural en el Valle del Cauca. Entre las estrategias que puede implementar se sugieren las siguientes:

### **1. Medios digitales.**

**Portal Web:** INCIVA debe tener una buena administración del portal web, donde se realicen actualizaciones y avances permanentes de contenido, acorde con los lineamientos de Gobierno en Línea.

**Redes sociales:** La entidad debe tener también un buen manejo de redes sociales tales como Facebook, Twitter, Instagram, incluso Youtube. Aquí INCIVA debe actualizar constantemente su contenido y debe promocionar fuertemente las actividades y servicios institucionales, por medio de la viralización de imágenes, videos, historias, seguidores, etc.

### **2. Medios Impresos.**

El diseño y producción de nuevo material impreso y/o reimpresión de material para la divulgación institucional, es importante para alcanzar un mayor posicionamiento de los centros. Por lo que sería viable contar con vallas informativas, portafolios, volantes, pendones, impresiones plegables, afiches, ficheros, guías, catálogos, boletería, pases de cortesía y fotografías de cada uno de los centros operacionales. También se considera importante el diseño e impresión de tarjetas de presentación del personal de INCIVA. Estas impresiones podrían ser bilingües para una mayor inclusión y podrían elaborarse con productos ecológicos para cuidar el medio ambiente.



### **3. Otros medios.**

Otros medios que la entidad puede utilizar para promocionar los centros y alcanzar así un mayor número de usuarios son: Cuñas radiales, pautas de televisión, comunicados de prensa, revistas, eucoles, pautas en Google, etc.

### **4. Alianzas**

INCIVA debe mantener y generar alianzas estratégicas para la promoción de los centros turísticos. Algunas de ellas podrían ser:

- Alianza con las cajas de compensación y demás gremios en los que se pueda promover las visitas de los afiliados a los centros.
- Alianza con la Policía Departamental de Turismo para la promoción de los centros.
- Articulación con las Secretarías Departamentales de Turismo y de Cultura.
- Articulación con la Arquidiócesis de Cali para la visita de sus colegios a los centros operativos.
- Alianzas con otras instituciones educativas (colegios, institutos, universidades, etc.)
- Alianzas con hoteles, hostales y agencias de viaje.

### **5. Actividades**

Para que INCIVA logre un buen posicionamiento y promoción de los productos/servicios de los centros turísticos, es conveniente que implemente una serie de actividades. Algunas de ellas se presentan a continuación:

- Visitar las instituciones educativas y promocionar la asistencia a los centros.
- Talleres en instituciones educativas en conservación y preservación del patrimonio natural y cultural del Valle.
- Publicidad en puntos de alto tráfico.
- Montaje de exposiciones itinerantes en ferias, centros operativos y otros puntos de interés.
- Talleres complementarios a los recorridos guiados en ciencias naturales, arqueología y educación ambiental en los centros operativos.
- Distribución de material divulgativo en la ciudad y en los municipios del Valle del Cauca (Sobre todo en temporadas altas).
- Participación en eventos de interés con stand institucional.
- Incentivar y promocionar la investigación científica en el Valle del Cauca.
- Impulsar el turismo de naturaleza en el departamento para proyectar los centros de INCIVA como sitios naturales de interés turístico.
- Promoción de los centros de INCIVA en los puntos de información turística.
- Publicaciones científicas y masivas.
- Eventos para la promoción y divulgación del patrimonio Natural y Cultural del Valle del Cauca (Aprovechar fechas especiales para la capacitación de nuevo público).
- Plantearse y cumplir las metas propuestas.

- Fortalecer la comunicación interna: Boletines internos de circulación electrónica y vinculación de los funcionarios a las redes sociales institucionales y a todas las actividades a desarrollar.

## **6. Imagen corporativa.**

La imagen corporativa es muy importante puesto que esta es un reflejo de cómo es la entidad, de su personalidad. Refleja toda una serie de valores y emociones con los que el cliente se siente identificado. Por lo anterior es importante que INCIVA posea una buena imagen corporativa y para ello se recomienda el uso de chalecos, camibuses, camisas y gorras institucionales para el personal de atención al público. Además se recomienda una adecuada socialización del protocolo de atención y que los centros se encuentren en las condiciones adecuadas para los usuarios.

## **7. Evaluación**

Es fundamental que la empresa realice una evaluación de las estrategias implementadas puesto que estas son fundamentales para alcanzar los objetivos planteados. Para esto se propone que INCIVA realice un estudio mensual del impacto que tienen las estrategias ejecutadas en el número de usuarios a los centros, el cual debería ser positivo. Aquí la entidad debe tener la capacidad también de eliminar las estrategias de poco o nulo impacto, así como también debe tener la habilidad de desarrollar nuevas estrategias. En este caso INCIVA podría llevar a cabo las siguientes actividades: aplicación de encuestas de satisfacción del cliente en todos los centros, buzón de sugerencias, recolección clara y ordenada de la información de los centros y análisis y tabulación de la información.

### **• Análisis presupuestal**

Para la elaboración del presupuesto de cada año, se lleva a cabo en el mes de agosto una reunión, a la cual asiste el director, los subdirectores y los asesores de INCIVA. Por parte de la subdirección asiste el subdirector administrativo y financiero, el de mercado y el de investigación. En lo que respecta a los asesores, asiste el asesor jurídico, el de planeación y el de sistemas. En esta reunión se realiza la proyección del presupuesto de ingresos y gastos del instituto para la vigencia. Posteriormente, este presupuesto se envía a la Gobernación del Valle del Cauca, donde es evaluado y aprobado por el Ministerio de Hacienda. Más adelante, en el mes de noviembre es presentado a la Asamblea Departamental, quien emite una ordenanza, por medio de la cual se ordena el presupuesto para la vigencia fiscal. Finalmente en el mes de diciembre, la Gobernación emite un decreto donde se presenta el presupuesto final de la entidad.

En consecuencia a lo anterior, INCIVA para poder disponer de estos recursos, en el mes de enero elabora una resolución, por medio de la cual se liquida el presupuesto general de ingresos y gastos del instituto para la vigencia. Sin embargo, como se pudo evidenciar en el análisis, este presupuesto a lo largo del año presenta una serie de modificaciones, en su mayoría de adición. Lo anterior, debido a que existen diversos factores tanto internos como externos que lo afectan, algunos de ellos pueden ser: incorporación de nuevos proyectos de inversión, nueva contratación, incremento en los ingresos por parte de la gobernación, incorporación de nuevos programas, gastos no previstos inicialmente, etc. Por consiguiente una vez, se hayan realizado las modificaciones se

obtiene finalmente el presupuesto final, del cual dispone INCIVA para llevar a cabo sus obligaciones.

Por otra parte, en lo que respecta al análisis presupuestal de ingresos se observa que la entidad posee tres fuentes de ingresos que son: ingresos corrientes, recursos de capital y transferencias. En el periodo analizado los ingresos corrientes incrementaron su participación en el total de ingresos, pasando de representar en el 2014 el 36% al 39% en el 2018. En los ingresos corrientes se evidencia que en el 2014, 2015 y 2016 el rubro con mayor participación fue el de tarifas, las cuales representaron aproximadamente el 50% de estos ingresos. Por su parte en el año 2017 y 2018 la fuente de mayor incidencia fue la de asistencia técnica, representando el 50% y 39% de estos respectivamente. Este rubro de asistencia técnica, es sobre todo asistencia arqueológica, pues dado la importancia del patrimonio del Valle del Cauca en muchas ocasiones antes de realizar algún tipo de obra en terrenos se exige la contratación de servicios arqueológicos, servicios que brinda INCIVA puesto que esta posee uno de los mejores centros regionales de patrimonio arqueológico.

En lo que se refiere a los recursos de capital, estos presentaron una disminución en el periodo del 6% y en consecuencia una disminución en su participación, ya que estos representaron en el 2014 el 23% de los ingresos y finalmente en el 2018 solo representaron el 11%. Aquí el rubro de mayor incidencia en todos los años fue el de arrendamiento de bienes inmuebles, como se observó en el análisis económico INCIVA cuenta con muchos bienes inmuebles en los diferentes centros, los cuales son demandados para la realización de diferentes eventos o actividades. Finalmente las transferencias fueron las que más participación tuvieron, representando aproximadamente en el periodo la mitad del total de ingresos. En las transferencias, las que se perciben de la administración central del departamento fueron las de mayor peso representando alrededor del 70% de estas.

En lo que concierne al análisis presupuestal de gastos, se evidencia que INCIVA posee 3 tipos de gastos: gastos de funcionamiento, servicio de la deuda e inversión. Los gastos de funcionamiento presentaron en el periodo un incremento del 16%, sin embargo su participación en el total de los gastos disminuyó pasando de representar en el 2014 el 20% del total de estos al 12% en el 2018. En estos gastos, los gastos de personal fueron los que más incidencia tuvieron representado aproximadamente el 68%, vale la pena resaltar que estos gastos están asociados sobre todo a la nómina (seguridad social, primas, subsidios, honorarios, etc.). Por su parte, el servicio a la deuda incremento considerablemente en este periodo, en el 2014 su participación en los gastos fue casi nula y en el 2018 su participación fue del 3%, incluso en el 2016 paso a ser del 4%. Este rubro estuvo representado en el 2014, 2015, 2016 y 2017 por la cuenta de sentencias y conciliaciones y en el 2018 esta se dividió en dos fondos de contingencia e intereses. Aquí vale la pena resaltar, que este rubro hace referencia en mayor medida a las demandas que recibe INCIVA, que por lo analizado en el periodo se evidencia un incremento en estas y en sus intereses, pues este rubro pasó de \$10.000.000 en el 2014 a \$300.000.000 en el 2018. Dado esto se recomienda, que la entidad evalúe estas demandas y tome las medidas necesarias para disminuirlas o solucionarlas.

En cuanto a inversión, esta represento aproximadamente el 80% del total de los gastos, en el periodo tuvo un incremento importante pasando de \$3.546.977.977 en el 2014 a \$7.572.777.880 en el 2018. Esta inversión es destinada sobre todo a inversión social, la cual es de gran valor para el patrimonio cultural y natural del Valle del Cauca. Esta inversión está destinada a:

- Infraestructura cultural y científica
- Protección, conservación y recuperación de los ecosistemas.
- Protección y recuperación de ecosistemas estratégicos.
- Fortalecimiento de la cultura ambiental.
- Desarrollo de la agricultura.
- Fortalecimiento de los atractivos culturales y naturales de INCIVA.
- Posicionamiento de los atractivos culturales y naturales de INCIVA.
- Forestación de zonas degradadas y Fomento de la cultura científica.
- Apoyo y administración para la Conservación de Colecciones.
- Administración y mantenimiento del patrimonio natural y cultural a través de los centros de INCIVA.
- Adaptación y mitigación al cambio climático.
- Identificación y caracterización de escenarios arqueológicos.
- Impulso al patrimonio Cultural y natural.
- Inventario del Patrimonio Arqueológico.
- Fortalecimiento de la Cultura Ambiental a través de los Centros operativos.

Por otro lado, respecto a la ejecución presupuestal se observa que al final del año no se logra ejecutar totalmente los ingresos y los gastos presupuestados. El mayor porcentaje de ejecución se presentó en el año 2016, donde el porcentaje de ejecución de los ingresos fue del 97% y el de los gastos el 85%. En el análisis, se evidencia además que la ejecución de ingresos es superior a la de los gastos, generando en el periodo un superávit presupuestal; el mayor de ellos se presentó en el año 2017, con un valor de \$824.224.952. Aquí vale la pena resaltar que cuando se presenta un superávit presupuestal, este se adiciona al presupuesto de ingresos del próximo año para suplir otros gastos. Sin embargo, es importante resaltar que una buena ejecución es aquella que logra un equilibrio entre los ingresos y gastos, por tanto el superávit no es del todo deseable puesto que evidencia falencias en la ejecución, son recursos que ingresaron y no fueron ejecutados. No obstante, si no se logra alcanzar este equilibrio, es preferible que la entidad presente un superávit presupuestal que un déficit.

De acuerdo a todo lo anterior, resulta importante que INCIVA realice una adecuada proyección del presupuesto para cada vigencia, puesto que este es una herramienta clave para la toma de decisiones y para el buen funcionamiento de la empresa, ya que otorga la posibilidad de proyectar los gastos en los que se prevé incurrir en un período de tiempo determinado, como también el ingreso que se generará durante el transcurso del mismo. Para una proyección más certera se recomienda una buena comunicación interna en la empresa, puesto que cada centro operativo posee una serie de ingresos y gastos que deben ser considerados. Además se recomienda evaluar los recursos y capacidades disponibles y relacionarlos con los objetivos de la empresa. Así mismo resulta importante que la empresa tenga una adecuada gestión y administración de los recursos, ya que esto permite un adecuado control y ejecución de los ingresos y gastos. En la realidad no siempre se presenta un adecuado equilibrio entre los ingresos y gastos, se presentan desviaciones. Por lo anterior se recomienda hacer un buen seguimiento y análisis a las desviaciones presentadas

con el objetivo de que estas sean cada vez menores y le permita a la entidad cumplir eficientemente todos sus compromisos y obligaciones.

- **Análisis financiero**

En este estudio se evidencia, en primer lugar, que INCIVA presentó en el periodo 2014-2018 una adecuada estructura de capital, pues del total del activo, el mayor porcentaje estuvo representado por el patrimonio y el menor por el pasivo. Lo cual indica que los activos de la empresa fueron financiados en mayor medida por los recursos de los socios, sin la necesidad de incurrir en grandes deudas, lo que indica una sólida y fuerte estructura financiera.

En segundo lugar, en el análisis vertical del balance general, en lo que respecta al activo se evidencia que en todos los años se presentó una participación equilibrada entre los activos corrientes y los activos no corrientes con relación al total, no obstante estos últimos representaron un porcentaje de participación mayor. En el activo corriente, el rubro de mayor participación fue el de efectivo, aquí vale la pena resaltar que la entidad maneja los recursos en cuentas corrientes y de ahorros. Así mismo el rubro de efectivo estuvo representado en mayor grado por la cuenta depósitos en instituciones financieras tales como: Banco Popular, Banco Agrario, Banco Av. Villas, Citibank, Banco Occidente, Infivalle. Por otro lado, en el activo no corriente, las propiedades fueron el rubro de mayor peso y estuvo influido en gran medida por la cuenta de edificaciones, las cuales se reconocen por su costo histórico.

En lo que se refiere al pasivo, se evidencia en el periodo 2014-2017 que el pasivo corriente tuvo el mayor porcentaje de participación, aproximadamente el 90% del total. En el 2018, no se consideraron los pasivos no corrientes, el pasivo estuvo representado un 100% por los pasivos corrientes. En el pasivo corriente la cuenta de mayor peso correspondió a las cuentas por pagar y en el activo no corriente los otros pasivos fueron lo de mayor influencia.

En cuanto al patrimonio se observa que la cuenta de capital fiscal fue la que mayor porcentaje de participación tuvo sobre este, sin embargo en algunos años el patrimonio se vio afectado por el resultado del ejercicio y por las depreciaciones.

En tercer lugar, en el análisis vertical del estado de resultados, se tomó como cifra base los ingresos operacionales. En este estudio se observó que estos ingresos operacionales provenían de dos fuentes, venta de servicios y transferencias, siendo estas últimas las de mayor participación. Por otro lado se evidencia que en el periodo el coste de ventas disminuyó su participación, pasando de representar el 22% en el 2014 al 5% en el 2018. Por su parte los gastos operacionales fueron los de mayor influencia y estuvieron conformados en mayor medida por dos cuentas: gastos de administración y gasto público social, siendo este último el de mayor peso. Dado lo anterior se obtuvo en el 2014, 2016 y 2018 un déficit operacional que representó el 40%, 10% y 4% del total de los ingresos y un superávit en el 2015 y 2017 del 1% y 11% respectivamente. Se evidencia además que la participación de los otros ingresos en el estado de resultados tuvo un leve incremento mientras que la participación de los otros gastos disminuyó llegando a ser en el 2018 del 0%. En consecuencia a lo anterior se obtuvo un déficit en el 2014 y 2016, que representó el 35% y el 4% de los ingresos y un superávit del 4%, 3% y 1% en el 2015, 2017 y 2018.

En cuarto lugar, en lo referente al análisis horizontal del balance general, se realizó una comparación entre el periodo 2014-2015 y el 2016-2017, no se consideró el 2018 puesto que su estructura era diferente a la de los demás años y no era comparable. En este estudio se evidencio un incremento del activo total en los dos periodos del 20% y 11% respectivamente. Este incremento se vio influido en mayor medida por aumentos en el activo corriente, el cual en el 2014-2015 presento un crecimiento del 71% y en el 2016-2017 del 29%. En cuanto a los activos no corrientes, estos no presentaron gran variación, en el primer periodo disminuyo un 2% y en el segundo un 1%.

El pasivo por su parte, en el 2014-2015 presento una gran variación incrementando su valor en un 157%, incidido en mayor medida por un aumento en los pasivos corrientes del 183%, pues los pasivos no corrientes disminuyeron un 16%. Por otra parte, en el periodo 2016-2017 los pasivos aumentaron un 14%, influido también por un aumento del 24% en los pasivos corrientes, aquí también se presentó una disminución de los pasivos no corrientes, el cual fue del 55%. Por último el patrimonio no presento gran variación en los dos periodos, en el primero este aumento \$14.552 y en el segundo \$563.028, un 10%.

En el análisis horizontal del estado de resultados se observó que en los dos periodos se presentó un aumento en los ingresos operacionales; en el 2014-2015 este aumento fue del 27% y en el 2016-2017 del 47%. En relación al costo de ventas se presentó un decrecimiento en el primer periodo de \$528.860, lo opuesto ocurrió en el segundo donde se presentó un incremento de \$272.450. Por otro lado, los ingresos operacionales presentaron un incremento del 4% y 12% respectivamente obteniendo finalmente en el 2014-2015 un incremento de \$1.128.259 en la cuenta de excedente o déficit operacional y en el 2016-2017 de \$1.055.936. En lo referente a otros ingresos estos presentaron también un alza de \$37.979 en el primer periodo y de \$10.897 en el segundo. Así mismo los otros gastos presentaron también un incremento de \$51.077 y de \$146.848 respectivamente. En consecuencia a lo anterior se obtuvo finalmente un aumento en el excedente o déficit del ejercicio de \$1.115.161 en el 2014-2015 y de \$898.190 en el 2016-2017.

Finalmente en el análisis de indicadores financieros, los resultados de la razón corriente muestran que INCIVA en el periodo analizado tuvo la capacidad de pagar todas sus obligaciones a corto plazo. Lo anterior se vio reflejado en el indicador de capital neto de trabajo el cual evidencia que la entidad conto con excedente de activos corrientes, los cuales le permitieron desarrollar sus actividades normales una vez cubiertas las deudas a corto plazo. Lo anterior nos indica que el instituto presento en el periodo un buen nivel de solvencia y una buena capacidad de pago para responder sus deudas. Esto por el lado de los indicadores de liquidez, en lo referente a los indicadores de actividad, la rotación de activos totales nos demuestra que los activos que posee la empresa tuvieron la capacidad de generar ingresos, lo cual evidencia una buena administración en el manejo de los activos. Sin embargo, este indicador es un poco bajo debido a la estructura financiera de la empresa, pues la empresa posee más activos no corrientes que corrientes, no obstante los activos corrientes a pesar de ser menores son los adecuados y permiten el cumplimiento de las actividades de la empresa.

En cuanto a los indicadores de rentabilidad, el margen neto de utilidad nos muestra que en el periodo la entidad presento una baja capacidad para generar utilidades a través de los ingresos operacionales. El rendimiento del patrimonio evidencio también una baja capacidad de la misma para generar rentabilidad sobre los recursos patrimoniales. Así mismo, los resultados del rendimiento del activo total nos evidencian una baja capacidad del activo para generar utilidades. Lo anterior como consecuencia de una utilidad neta negativa o baja en el periodo, lo cual refleja una inadecuada administración y gestión de los recursos, así como también una baja eficiencia en el control de ingresos y gastos. Por último, el indicador de nivel de endeudamiento, nos muestra que en el periodo el total de los activos fueron financiados en menor medida con deuda, siendo poco dependiente de los acreedores, evidenciando así en este campo una buena estructura financiera.

En conclusión, considerando todo lo anterior se recomienda a la empresa por un lado mantener una óptima estructura de capital, que presente un adecuado apalancamiento de deuda y de capital propio o aporte de los socios. Para lo anterior se requiere evaluar las diferentes posibilidades en las que entran a jugar estas dos formas de apalancamiento y escoger la mejor de ellas, la cual debe estar acorde a los objetivos de la empresa, de esta forma se lograra maximizar el valor de la misma. Por otro lado se recomienda a la empresa tener una mejor administración y gestión de los recursos, sobre todo lo relacionado a los ingresos y gastos que presenta. Como se evidencio en el análisis, tanto la utilidad operativa como la utilidad del ejercicio fueron bajas e incluso negativa en algunos años en consecuencia a que los ingresos que percibió la entidad fueron inferiores a los gastos. Por tanto la empresa debe tomar medidas y llevar a cabo actividades que conlleven a un incremento en los ingresos y una disminución en los costos, que le permita seguir operando eficaz y eficientemente. La empresa puede mejorar sus ingresos mediante; el aumento en las ventas de boletería para acceder a los diferentes centros operativos, culturales y naturales; prestar más servicios de asistencia técnica; un mayor arrendamiento de taquillas y locales; incrementar las rentas contractuales por convenios suscritos por la Gobernación del Valle del Cauca; lograr un incremento en las transferencias de la administración central del departamento; alcanzar los mejores rendimientos financieros del fondo patrimonial y cuentas de ahorro; una mayor cifra de convenios institucionales; venta de nuevos productos, etc. Para alcanzar esto, la empresa podría implementar algunas de las estrategias que se mencionó anteriormente en el análisis económico. Por su parte, para disminuir los gastos se recomienda una buena gestión de los recursos, que permita atender los gastos realmente importantes para el funcionamiento de la empresa. En el estudio se evidencio que INCIVA tiene un gran número de demandas, las cuales generan intereses haciendo que los gastos se incrementen cada vez más. Por lo anterior se recomienda que INCIVA acuda a sus asesores jurídicos con el objetivo de tomar decisiones que le permitan solucionar o disminuir el costo de las mismas, puesto que estos recursos pueden ser implementados para suplir otras necesidades más urgentes. Aplicando todo lo anterior INCIVA podrá desarrollar de manera más eficiente todas sus actividades y seguirá aportando más valor al turismo y al patrimonio natural y cultural del Valle del Cauca.

## BIBLIOGRAFÍA

- GobernaciónValledelCauca. (2017). *2017 año Jorge Isaacs*. Obtenido de [https://www.valledelcauca.gov.co/jorge\\_isaacs/](https://www.valledelcauca.gov.co/jorge_isaacs/)
- INCIVA. (s.f.). *Patrimonios turísticos*. Obtenido de <https://www.inciva.gov.co/>
- MinCIT. (Enero de 2019). *Ministerio de Comercio, Industria y Turismo*. Obtenido de Informe de gestión 2018: <http://www.mincit.gov.co/CMSPages/GetFile.aspx?guid=ff7f4c9b-1a3c-43b2-bf1d-2f2dd43eb02f>
- Mincultura. (s.f.). *Bienes de Interés Cultural del ámbito nacional*. Obtenido de <http://www.mincultura.gov.co/areas/patrimonio/patrimonio-cultural-en-Colombia/bienes-de-interes-cultural-BICNAL/Paginas/default.aspx>
- OMT. (Enero de 2019). *Organización Mundial del Turismo*. Obtenido de Barómetro OMT del Turismo Mundial: <https://www.e-unwto.org/doi/abs/10.18111/wtobarometeresp.2019.17.1.1>
- SITUR. (Marzo de 2019). *Sistema de informacion turistica del Valle del Cauca*. Obtenido de Turismo receptivo: [http://situr.valledelcauca.gov.co/storage/Clientes/Gobernacion/Situr/imagenes/contenidos/12863-Marzo%202019\\_Informe%20Turismo%20Receptivo.pdf](http://situr.valledelcauca.gov.co/storage/Clientes/Gobernacion/Situr/imagenes/contenidos/12863-Marzo%202019_Informe%20Turismo%20Receptivo.pdf)



## ANEXOS

- ANALISIS VERTICAL

- Anexo 1: Balance general 2014.

INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA - INCIVA Codigo: 12157600 BALANCE GENERAL (CIFRAS EN MILES DE PESOS)				
	Dic 31-14	Análisis vertical	Análisis vertical	Análisis vertical
		Total A.P.PT	Subtotal A.P	Total A
<b>ACTIVO</b>	\$			
<b>1 CORRIENTE</b>	<b>2.069.610</b>	<b>31%</b>	<b>100%</b>	
<b>11 Efectivo N5</b>	<b>818.482</b>	<b>12%</b>	<b>40%</b>	
1105 Caja	8.664	0%	0%	
1110 Depósitos en instit finan	809.818	12%	39%	
<b>12 Inversiones e Instr N6</b>	<b>642.600</b>	<b>10%</b>	<b>31%</b>	
1201 Invers.admon.liquid	642.600	10%	31%	
<b>14 Deudores (por cte) N7</b>	<b>608.528</b>	<b>9%</b>	<b>29%</b>	
1407 Prestac. Servicios	142.154	2%	7%	
1413 Transfer por cobrar	309.612	5%	15%	
1420 Avances-anticipos entr	5.637	0%	0%	
1422 Antic.saldos a fr imp	136	0%	0%	
1470 Otros deudores	150.989	2%	7%	
<b>NO CORRIENTE (2)</b>	<b>4.581.821</b>	<b>69%</b>	<b>100%</b>	
<b>14 Deudores (por no cte) N7</b>	<b>- 8.292</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	

1407 Prestac.servicios	-	0%	0%	
1470 Otros deudores	-	0%	0%	
1475 Deudas de difícil recaudo	156.516	2%	3%	
1480 Provisión deudores	- 164.808	-2%	-4%	
<b>16 Propiedades N8</b>	<b>4.165.645</b>	<b>63%</b>	<b>91%</b>	
1605 Terrenos	1.644.538	25%	36%	
1610 Semovientes	1.500	0%	0%	
1640 Edificaciones	3.452.159	52%	75%	
1655 Maquinaria y Equi.	184.390	3%	4%	
1660 Equipo científic	95.948	1%	2%	
1665 Muebles, ense	317.039	5%	7%	
1670 Equipo comput	371.618	6%	8%	
1675 Equipo de transporte	88.400	1%	2%	
1685 Deprec.acum.	- 1.989.947	-30%	-43%	
<b>17 Bienes de beneficio y N8</b>	<b>422.860</b>	<b>6%</b>	<b>9%</b>	
1715 Bienes históricos y	422.860	6%	9%	
<b>19 Otros activos N8</b>	<b>1.608</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	
1970 Intangibles	2.680	0%	0%	
1975 Amortiz-intangib	- 1.072	0%	0%	
<b>Total Activo</b>	<b>6.651.431</b>	<b>100%</b>		
<b>PASIVO</b>				
<b>CORRIENTE</b>	<b>738.571</b>	<b>87%</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>
<b>23 Operaciones de Financ N9</b>	<b>25.072</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>	<b>0%</b>
2306 Operac. Financ. Interno c.p.	25.072	3%	3%	0%

<b>24 Cuentas por Pagar N10</b>	<b>652.408</b>	<b>77%</b>	<b>88%</b>	<b>10%</b>
2401 Adq. Bienes y Servic.	198.994	23%	27%	3%
2425 Acreedores	1.793	0%	0%	0%
2436 Retención en la fuente	20.588	2%	3%	0%
2440 Impuestos, contribuciones y	2.818	0%	0%	0%
2445 Impuesto al valor agregado	9.920	1%	1%	0%
2450 Avances y antic recib	47.553	6%	6%	1%
2460 Créditos judiciales	-	0%	0%	0%
2490 Otras cuentas por pagar	370.742	44%	50%	6%
<b>25 Obligación Laboral N11</b>	<b>61.091</b>	<b>7%</b>	<b>8%</b>	<b>1%</b>
2505 Salarios y Prestaciones	61.091	7%	8%	1%
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>112.371</b>	<b>13%</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>
<b>27 Pasivos estimados N27</b>	<b>38.927</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>1%</b>
2710 Provisión para contingencias	38.927	5%	35%	1%
<b>29 Otros pasivos N13</b>	<b>73.444</b>	<b>9%</b>	<b>65%</b>	<b>1%</b>
2905 Recaudos Fr. Terc.	73.444	9%	65%	1%
<b>Total Pasivo</b>	<b>850.942</b>	<b>100%</b>		<b>13%</b>
<b>32 PATRIMONIO INSTIT. N14</b>				
3208 Capital fiscal	6.939.597	120%		104%
3230 Resultados Pte. Ejerc.	- 973.645	-17%		-15%
3230 Resultado ejercicio anterior		0%		0%
3259 Efecto aplicación RCP	- 27.880	0%		0%
3270 Provisiones depreciac	- 137.583	-2%		-2%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>5.800.489</b>	<b>100%</b>		<b>87%</b>

<i>Total Pasivo + Patr</i>	<i>6.651.431</i>		<i>100%</i>
----------------------------	------------------	--	-------------

➤ **Anexo 2: Estado de resultados 2014.**

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y LA PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA "INCIVA" ESTADO DE RESULTADOS Código 121576000 (Miles de pesos )</b>				
		<i>Dic 31-14</i>	<i>Análisis vertical</i>	
			<i>Ing. Oper</i>	
	<b><i>INGRESOS OPERACIONALES</i></b> <b><i>N15</i></b>	<b><i>2.749.072</i></b>	<b><i>100%</i></b>	<b><i>100%</i></b>
<b><i>43</i></b>	<b><i>Venta de servicios</i></b>	<b><i>1.123.935</i></b>	<b><i>41%</i></b>	<b><i>41%</i></b>
<i>4390</i>	<i>Otros servicios</i>	<i>1.123.935</i>	<i>41%</i>	<i>41%</i>
<b><i>44</i></b>	<b><i>Transferencias</i></b>	<b><i>1.625.137</i></b>	<b><i>59%</i></b>	<b><i>59%</i></b>
<i>4428</i>	<i>Otras transferencias</i>	<i>1.625.137</i>	<i>59%</i>	<i>59%</i>
<b><i>6</i></b>	<b><i>COSTO DE VENTAS</i></b> <b><i>N16</i></b>	<b><i>608.168</i></b>	<b><i>22%</i></b>	<b><i>100%</i></b>
<b><i>63</i></b>	<b><i>Costo de venta de servicios</i></b>	<b><i>608.168</i></b>	<b><i>22%</i></b>	<b><i>100%</i></b>
<i>6390</i>	<i>Otros servicios</i>	<i>608.168</i>	<i>22%</i>	<i>100%</i>
	<b><i>GASTOS OPERACIONALES</i></b> <b><i>N17</i></b>	<b><i>3.232.132</i></b>	<b><i>118%</i></b>	<b><i>100%</i></b>
<b><i>51</i></b>	<b><i>De administración</i></b>	<b><i>1.086.459</i></b>	<b><i>40%</i></b>	<b><i>34%</i></b>
<i>5101</i>	<i>Sueldos y salarios</i>	<i>510.322</i>	<i>19%</i>	<i>16%</i>
<i>5103</i>	<i>Contribuciones efectivas</i>	<i>451.712</i>	<i>16%</i>	<i>14%</i>
<i>5104</i>	<i>Aportes sobre nomina</i>	<i>17.909</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>
<i>5111</i>	<i>Generales</i>	<i>92.832</i>	<i>3%</i>	<i>3%</i>

5120	<i>Impuestos, contribuciones</i>		13.684	0%	0%
<b>53</b>	<b><i>Provisiones, agotamiento, depreciaciones</i></b>		<b>15.569</b>	<b>1%</b>	<b>0%</b>
5304	<i>Provisión para deudores</i>		15.569	1%	0%
5314	<i>Provisión para contingencias</i>		-	0%	0%
<b>55</b>	<b><i>Gasto Público Social</i></b>		<b>2.130.104</b>	<b>77%</b>	<b>66%</b>
5505	<i>Recreación y Deporte</i>		-	0%	0%
5506	<i>Cultura</i>		2.130.104	77%	66%
	<b><i>EXCEDENT-DEFICIT OPERAC.</i></b>		<b>- 1.091.228</b>	<b>-40%</b>	
<b>48</b>	<b><i>OTROS INGRESOS</i></b>	<b><i>N18</i></b>	<b>181.425</b>	<b>7%</b>	<b>100%</b>
4805	<i>Financieros</i>		42.098	2%	23%
4808	<i>Otros ingresos ordinarios</i>		130.112	5%	72%
4810	<i>Extraordinarios</i>		6.952	0%	4%
4815	<i>Ajuste ejercicios anteriores</i>		2.263	0%	1%
<b>58</b>	<b><i>OTROS GASTOS</i></b>		<b>63.843</b>	<b>2%</b>	<b>100%</b>
5801	<i>Intereses</i>		19.398	1%	30%
5802	<i>Comisiones</i>		1.981	0%	3%
5810	<i>Extraordinarios</i>		16.753	1%	26%
5815	<i>Ajuste ejercicios anteriores</i>		25.711	1%	40%
	<b><i>EXCED-(DEFICIT)-DEL EJERCICIO</i></b>		<b>- 973.646</b>	<b>-35%</b>	

➤ Anexo 3: Balance general 2015.

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA - INCIVA</b> <b>Código: 12157600</b> <b>BALANCE GENERAL</b> <b>(CIFRAS EN MILES DE PESOS)</b>				
	<i>Dic 31-15</i>	<i>Análisis vertical</i>	<i>Análisis vertical</i>	<i>Análisis vertical</i>
		<i>Total A.P.PT</i>	<i>Subtotal A.P</i>	<i>Total A</i>
<b>ACTIVO</b>				
<b>1 CORRIENTE</b>	<b>3.531.123</b>	<b>44%</b>	<b>100%</b>	
<b>11 Efectivo N5</b>	<b>1.870.490</b>	<b>23%</b>	<b>53%</b>	
1105 Caja	16.906	0%	0%	
1110 Depósitos en instit finan	1.853.584	23%	52%	
<b>12 Inversiones e Instr N6</b>	<b>650.000</b>	<b>8%</b>	<b>18%</b>	
1201 Invers.admon.liquid	650.000	8%	18%	
<b>14 Deudores (por cte) N7</b>	<b>1.010.633</b>	<b>13%</b>	<b>29%</b>	
1407 Prestac. Servicios	386.695	5%	11%	
1413 Transfer por cobrar	282.618	4%	8%	
1420 Avances-anticipos entr	13.784	0%	0%	
1422 Antic.saldos a fr imp	1.982	0%	0%	
1470 Otros deudores	325.554	4%	9%	
<b>NO CORRIENTE (2)</b>	<b>4.470.744</b>	<b>56%</b>	<b>100%</b>	
<b>14 Deudores (por no cte) N7</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	
1407 Prestac.servicios	-	0%	0%	
1470 Otros deudores	-	0%	0%	
1475 Deudas de difícil recaudo	155.516	2%	3%	
1480 Provisión deudores	- 155.516	-2%	-3%	

<b>16 Propiedades</b> N8	<b>4.039.143</b>	<b>50%</b>	<b>90%</b>	
1605 Terrenos	1.644.538	21%	37%	
1610 Semovientes	1.500	0%	0%	
1640 Edificaciones	3.452.159	43%	77%	
1655 Maquinaria y Equi.	184.390	2%	4%	
1660 Equipo científic	95.948	1%	2%	
1665 Muebles, ense	317.039	4%	7%	
1670 Equipo comput	371.618	5%	8%	
1675 Equipo de transporte	88.400	1%	2%	
1685 Deprec.acum.	- 2.116.449	-26%	-47%	
<b>17 Bienes de beneficio y</b> N8	<b>422.860</b>	<b>5%</b>	<b>9%</b>	
1715 Bienes históricos y	422.860	5%	9%	
<b>19 Otros activos</b> N8	<b>8.741</b>	<b>0%</b>	<b>0,1955%</b>	
1970 Intangibles	10.272	0%	0%	
1975 Amortiz-intangib	- 1.531	0%	0%	
<b>Total Activo</b>	<b>8.001.867</b>	<b>100%</b>		
<b>PASIVO</b>				
<b>CORRIENTE</b>	<b>2.092.518</b>	<b>96%</b>	<b>100%</b>	<b>26%</b>
<b>23 Operaciones de Financ</b> N9	<b>69.125</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>	<b>1%</b>
2306 Operac. Financ. Interno c.p.	69.125	3%	3%	1%
<b>24 Cuentas por Pagar</b> N10	<b>1.895.154</b>	<b>87%</b>	<b>91%</b>	<b>24%</b>
2401 Adq. Bienes y Servic.	12.300	1%	1%	0%
2425 Acreedores	32.783	1%	2%	0%

2436 <i>Retención en la fuente</i>	18.380	1%	1%	0%
2440 <i>Impuestos, contribuciones y</i>	5.637	0%	0%	0%
2445 <i>Impuesto al valor agregado</i>	76.268	3%	4%	1%
2450 <i>Avances y antic recib</i>	299.712	14%	14%	4%
2460 <i>Créditos judiciales</i>	226.868	10%	11%	3%
2490 <i>Otras cuentas por pagar</i>	1.223.206	56%	58%	15%
<b>25 <i>Obligación Laboral N11</i></b>	<b>128.239</b>	<b>6%</b>	<b>6%</b>	<b>2%</b>
2505 <i>Salarios y Prestaciones</i>	128.239	6%	6%	2%
<i>NO CORRIENTE</i>	<b>94.308</b>	<b>4%</b>	<b>100%</b>	
<b>27 <i>Pasivos estimados N27</i></b>	<b>38.927</b>	<b>2%</b>	<b>41%</b>	<b>0%</b>
2710 <i>Provisión para contingencias</i>	38.927	2%	41%	0%
<b>29 <i>Otros pasivos N13</i></b>	<b>55.381</b>	<b>3%</b>	<b>59%</b>	<b>1%</b>
2905 <i>Recaudos Fr. Terc.</i>	55.381	3%	59%	1%
<b><i>Total Pasivo</i></b>	<b>2.186.826</b>	<b>100%</b>		<b>27%</b>
<b>32 PATRIMONIO INSTIT. N14</b>				
3208 <i>Capital fiscal</i>	6.939.598	119%		87%
3230 <i>Resultados Pte. Ejerc.</i>	141.515	2%		2%
3230 <i>Resultado ejercicio anterior</i>	- 973.649	-17%		-12%
3259 <i>Efecto aplicación RCP</i>	- 27.880	0%		0%
3270 <i>Provisiones depreciac</i>	- 264.543	-5%		-3%
<b><i>Total Patrimonio</i></b>	<b>5.815.041</b>	<b>100%</b>		<b>73%</b>
<b><i>Total Pasivo + Patr</i></b>	<b>8.001.867</b>			<b>100%</b>



➤ Anexo 4: Estado de resultados 2015.

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y LA PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA "INCIVA" ESTADO DE RESULTADOS Código 121576000 (Miles de pesos )</b>				
		<i>Dic 31-15</i>	<i>Análisis vertical</i>	
			<i>Ing. Oper</i>	
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b> <b>N15</b>	<b>3.491.233</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
43	<i>Venta de servicios</i>	<b>1.553.434</b>	<b>44%</b>	<b>44%</b>
4390	<i>Otros servicios</i>	<b>1.553.434</b>	44%	44%
	<b>44 Transferencias</b>	<b>1.937.799</b>	<b>56%</b>	<b>56%</b>
4428	<i>Otras transferencias</i>	<b>1.937.799</b>	56%	56%
	<b>6 COSTO DE VENTAS</b> <b>N16</b>	<b>79.308</b>	<b>2%</b>	<b>100%</b>
63	<i>Costo de venta de servicios</i>	<b>79.308</b>	<b>2%</b>	<b>100%</b>
6390	<i>Otros servicios</i>	<b>79.308</b>	2%	100%
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b> <b>N17</b>	<b>3.374.894</b>	<b>97%</b>	<b>100%</b>
51	<i>De administración</i>	<b>782.464</b>	<b>22%</b>	<b>23%</b>
5101	<i>Sueldos y salarios</i>	<b>512.357</b>	15%	15%
5103	<i>Contribuciones efectivas</i>	<b>95.529</b>	3%	3%
5104	<i>Aportes sobre nomina</i>	<b>24.397</b>	1%	1%
5111	<i>Generales</i>	<b>135.357</b>	4%	4%
5120	<i>Impuestos, contribuciones</i>	<b>14.824</b>	0%	0%
53	<i>Provisiones, agotamiento, depreciaciones</i>	-	<b>0%</b>	<b>0%</b>

5304	Provisión para deudores	-	0%	0%
5314	Provisión para contingencias	-	0%	0%
<b>55</b>	<b>Gasto Público Social</b>	<b>2.592.430</b>	<b>74%</b>	<b>77%</b>
5505	Recreación y Deporte	9.189	0%	0%
5506	Cultura	2.583.241	74%	77%
	<b>EXCEDENT-DEFICIT OPERAC.</b>	<b>37.031</b>	<b>1%</b>	
<b>48</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>219.404</b>	<b>6%</b>	<b>100%</b>
	<b>N18</b>			
4805	Financieros	31.617	1%	14%
4808	Otros ingresos ordinarios	145.449	4%	66%
4810	Extraordinarios	39.737	1%	18%
4815	Ajuste ejercicios anteriores	2.601	0%	1%
<b>58</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>114.920</b>	<b>3%</b>	<b>100%</b>
5801	Intereses		0%	0%
5802	Comisiones	2.296	0%	2%
5810	Extraordinarios	31.305	1%	27%
5815	Ajuste ejercicios anteriores	81.319	2%	71%
	<b>EXCED-(DEFICIT)-DEL EJERCICIO</b>	<b>141.515</b>	<b>4%</b>	

➤ Anexo 5: Balance general 2016.

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA - INCIVA</b> <b>Código: 12157600</b> <b>BALANCE GENERAL</b> <b>(CIFRAS EN MILES DE PESOS)</b>				
	<i>Dic 31-16</i>	<i>Análisis vertical</i>	<i>Análisis vertical</i>	<i>Análisis vertical</i>
		<i>Total A.P.PT</i>	<i>Subtotal A</i>	<i>Total A</i>
<b>ACTIVO</b>				
<b>1 CORRIENTE</b>	<b>3.269.922</b>	<b>42%</b>	<b>100%</b>	
<b>11 Efectivo N5</b>	<b>1.857.566</b>	<b>24%</b>	<b>57%</b>	
1105 Caja	8.155	0%	0%	
1110 Depósitos en instit finan	1.849.411	24%	57%	
<b>12 Inversiones e Instr N6</b>	<b>658.000</b>	<b>9%</b>	<b>20%</b>	
1201 Invers.admon.liquid	658.000	9%	20%	
<b>14 Deudores (por cte) N7</b>	<b>754.356</b>	<b>10%</b>	<b>23%</b>	
1407 Prestac. Servicios	277.844	4%	8%	
1413 Transfer por cobrar	216.514	3%	7%	
1420 Avances-anticipos entr	135.717	2%	4%	
1422 Antic.saldos a fr imp	-	0%	0%	
1470 Otros deudores	124.281	2%	4%	
<b>NO CORRIENTE (2)</b>	<b>4.448.623</b>	<b>58%</b>	<b>100%</b>	
<b>14 Deudores (por no cte) N7</b>	<b>47.231</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	
1407 Prestac.servicios	-	0%	0%	
1470 Otros deudores	44.946	1%	1%	
1475 Deudas de difícil recaudo	155.516	2%	3%	
1480 Provisión deudores	- 153.231	-2%	-3%	

<b>16 Propiedades N8</b>	<b>3.968.218</b>	<b>51%</b>	<b>89%</b>	
1605 Terrenos	1.644.538	21%	37%	
1610 Semovientes	1.500	0%	0%	
1635 Bienes muebles en B	-	0%	0%	
1640 Edificaciones	3.452.159	45%	78%	
1655 Maquinaria y Equi.	184.390	2%	4%	
1660 Equipo científic	98.906	1%	2%	
1665 Muebles, ense	357.030	5%	8%	
1670 Equipo comput	371.618	5%	8%	
1675 Equipo de transporte	88.400	1%	2%	
1685 Deprec.acum.	- 2.230.323	-29%	-50%	
<b>17 Bienes de beneficio y N8</b>	<b>422.860</b>	<b>5%</b>	<b>10%</b>	
1715 Bienes históricos y	422.860	5%	10%	
<b>19 Otros activos N8</b>	<b>10.314</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	
1970 Intangibles	13.709	0%	0%	
1975 Amortiz-intangib	- 3.395	0%	0%	
<b>Total Activo</b>	<b>7.718.545</b>	<b>100%</b>		
<b>PASIVO</b>				
<b>CORRIENTE</b>	<b>1.908.689</b>	<b>88%</b>	<b>100%</b>	<b>25%</b>
<b>23 Operaciones de Financ N9</b>	<b>36.253</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>
2306 Operac. Financ. Interno c.p.	36.253	2%	2%	0%
<b>24 Cuentas por Pagar N10</b>	<b>1.825.762</b>	<b>84%</b>	<b>96%</b>	<b>24%</b>
2401 Adq. Bienes y Servic.	24.824	1%	1%	0%

2403 <i>Transferencias por pagar SGR</i>	-	0%	0%	0%
2425 <i>Acreedores</i>	805	0%	0%	0%
2436 <i>Retención en la fuente</i>	5.521	0%	0%	0%
2440 <i>Impuestos, contribuciones y</i>	-	0%	0%	0%
2445 <i>Impuesto al valor agregado</i>	15.924	1%	1%	0%
2450 <i>Avances y antic recib</i>	112.834	5%	6%	1%
2460 <i>Créditos judiciales</i>	560.616	26%	29%	7%
2490 <i>Otras cuentas por pagar</i>	1.105.238	51%	58%	14%
<b>25 <i>Obligación Laboral N11</i></b>	<b>46.674</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>	<b>1%</b>
2505 <i>Salarios y Prestaciones</i>	46.674	2%	2%	1%
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>260.002</b>	<b>12%</b>	<b>100%</b>	
<b>27 <i>Pasivos estimados N27</i></b>	<b>38.927</b>	<b>2%</b>	<b>15%</b>	<b>1%</b>
2710 <i>Provisión para contingencias</i>	38.927	2%	15%	1%
<b>29 <i>Otros pasivos N13</i></b>	<b>221.075</b>	<b>10%</b>	<b>85%</b>	<b>3%</b>
2905 <i>Recaudos Fr. Terc.</i>	20.115	1%	8%	0%
2910 <i>Ingresos Recib por anticipa</i>	200.960	9%	77%	3%
<b>Total Pasivo</b>	<b>2.168.691</b>	<b>100%</b>		<b>28%</b>
<b>32 PATRIMONIO INSTIT. N14</b>				
3208 <i>Capital fiscal</i>	6.107.464	110%		79%
3230 <i>Resultados Pte. Ejerc.</i>	- 149.448	-3%		-2%
3230 <i>Resultado ejercicio anterior</i>	-	0%		0%
3259 <i>Efecto aplicación RCP</i>	- 27.880	-1%		0%
3270 <i>Provisiones depreciac</i>	- 380.282	-7%		-5%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>5.549.854</b>	<b>100%</b>		<b>72%</b>
<b>Total Pasivo + Patr</b>	<b>7.718.545</b>			<b>100%</b>

➤ **Anexo 6: Estado de resultados 2016.**

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y LA PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL</b>					
<b>DEL VALLE DEL CAUCA "INCIVA"</b>					
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>					
<b>Código 121576000 (Miles de pesos )</b>					
		<b>Dic31-16</b>	<b>Análisis vertical</b>		
			<b>Ing. Oper</b>		
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>N15</b>	<b>3.953.378,034</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>43</b>	<b>Venta de servicios</b>		<b>1.544.420,060</b>	<b>39%</b>	<b>39%</b>
<b>44</b>	<b>Transferencias</b>		<b>2.408.957,974</b>	<b>61%</b>	<b>61%</b>
<b>6</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>N16</b>	<b>49.941,294</b>	<b>1%</b>	<b>100%</b>
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>N17</b>	<b>4.306.233,792</b>	<b>109%</b>	<b>100%</b>
<b>51</b>	<b>De administración</b>		<b>1.376.251,792</b>	<b>35%</b>	<b>32%</b>
5101	Sueldos y salarios		604.607,227	15%	14%
5102	Contribuciones imputadas		93.620,138	2%	2%
5103	Contribuciones efectivas			0%	0%
5104	Aportes sobre nomina		17.177,542	0%	0%
5111	Generales		640.594,657	16%	15%
5120	Impuestos, contribuciones		20.252,228	1%	0%
<b>55</b>	<b>Gasto Público Social</b>		<b>2.929.982,000</b>	<b>74%</b>	<b>68%</b>
5505	Recreación y Deporte		400,000	0%	0%
5506	Cultura		2.929.582,000	74%	68%

	<b>EXCEDENT-DEFICIT OPERAC.</b>	<b>- 402.797,052</b>	<b>-10%</b>	
<b>48</b>	<b>OTROS INGRESOS N18</b>	<b>280.244,668</b>	<b>7%</b>	<b>100%</b>
4805	Financieros	23.959,367	1%	9%
4808	Otros ingresos ordinarios	178.759,105	5%	64%
4810	Extraordinarios	50.545,015	1%	18%
4815	Ajuste ejercicios anteriores	26.981,181	1%	10%
<b>58</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>26.895,841</b>	<b>1%</b>	<b>100%</b>
5801	Intereses	132,670	0%	0%
5802	Comisiones	2.459,751	0%	9%
5810	Extraordinarios	450,566	0%	2%
5815	Ajuste ejercicios anteriores	23.852,854	1%	89%
	<b>EXCED-(DEFICIT)-DEL EJERCICIO</b>	<b>- 149.448,225</b>	<b>-4%</b>	

➤ **Anexo 7: Balance general 2017**

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA - INCIVA</b> <b>Código: 12157600</b> <b>BALANCE GENERAL</b> <b>(CIFRAS EN MILES DE PESOS)</b>				
	Dic 31-17	<i>Análisis vertical</i>	<i>Análisis vertical</i>	<i>Análisis vertical</i>
		<i>Total A.P.PT</i>	<i>Subtotal A</i>	<i>Total A</i>
<b>ACTIVO</b>				
<b>1 CORRIENTE</b>	<b>4.210.096,918</b>	<b>49%</b>	<b>100%</b>	
<b>11 Efectivo N5</b>	<b>2.100.460,755</b>	<b>24%</b>	<b>50%</b>	
1105 Caja	15.039,273	0%	0%	
1110 Depósitos en instit finan	2.085.421,482	24%	50%	

<b>12 Inversiones e Instr N6</b>	<b>665.000</b>	<b>8%</b>	<b>16%</b>
1201 Invers.admon.liquid	665.000	8%	16%
<b>14 Deudores (por cte) N7</b>	<b>1.444.636,163</b>	<b>17%</b>	<b>34%</b>
1407 Prestac. Servicios	830.573,284	10%	20%
1413 Transfer por cobrar	456.483,855	5%	11%
1420 Avances-anticipos entr	38.505,263	0%	1%
1422 Antic.saldos a fr imp	2.799,736	0%	0%
1470 Otros deudores	116.274,025	1%	3%
<b>NO CORRIENTE (2)</b>	<b>4.383.427,898</b>	<b>51%</b>	<b>100%</b>
<b>14 Deudores (por no cte) N7</b>	<b>36.035,645</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>
1407 Prestac.servicios	-	0%	0%
1470 Otros deudores	24.672,299	0%	1%
1475 Deudas de difícil recaudo	155.515,906	2%	4%
1480 Provisión deudores	- 144.152,560	-2%	-3%
<b>16 Propiedades N8</b>	<b>3.908.726,522</b>	<b>45%</b>	<b>89%</b>
1605 Terrenos	1.644.538,351	19%	38%
1610 Semovientes	1.500	0%	0%
1635 Bienes muebles en B	67.884,258	1%	2%
1640 Edificaciones	3.452.158,697	40%	79%
1655 Maquinaria y Equi.	184.390,105	2%	4%
1660 Equipo científic	98.905,528	1%	2%
1665 Muebles, ense	317.039,034	4%	7%
1670 Equipo comput	371.618,226	4%	8%
1675 Equipo de transporte	88.400	1%	2%
1685 Deprec.acum.	- 2.317.707,677	-27%	-53%



<b>17 Bienes de beneficio y N8</b>	<b>422.859,568</b>	<b>5%</b>	<b>10%</b>	
1715 Bienes históricos y	422.859,568	5%	10%	
<b>19 Otros activos N8</b>	<b>15.806,163</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	
1970 Intangibles	20.583,138	0%	0%	
1975 Amortiz-intangib	- 4.776,975	0%	0%	
<b>Total Activo</b>	<b>8.593.524,816</b>	<b>100%</b>		
<b>PASIVO</b>				
<b>CORRIENTE</b>	<b>2.363.796</b>	<b>95%</b>	<b>100%</b>	<b>28%</b>
<b>23 Operaciones de Financ N9</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
2306 Operac. Financ. Interno c.p.	-	0%	0%	0%
<b>24 Cuentas por Pagar N10</b>	<b>1.990.878,856</b>	<b>80%</b>	<b>84%</b>	<b>23%</b>
2401 Adq. Bienes y Servic.	202.596,524	8%	9%	2%
2403 Transferencias por pagar SGR	81.340,459	3%	3%	1%
2425 Acreedores	123.446,846	5%	5%	1%
2436 Retención en la fuente	19.045,016	1%	1%	0%
2440 Impuestos, contribuciones y	5.636,856	0%	0%	0%
2445 Impuesto al valor agregado	18.628	1%	1%	0%
2450 Avances y antic recib	125.790,418	5%	5%	1%
2460 Créditos judiciales	612.782,177	25%	26%	7%
2490 Otras cuentas por pagar	801.612,560	32%	34%	9%
<b>25 Obligación Laboral N11</b>	<b>372.917,066</b>	<b>15%</b>	<b>16%</b>	<b>4%</b>
2505 Salarios y Prestaciones	372.917,066	15%	16%	4%
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>116.847</b>	<b>5%</b>	<b>100%</b>	

<b>27 Pasivos estimados N27</b>	<b>38.927</b>	<b>2%</b>	<b>33%</b>	<b>0%</b>
2710 <i>Provisión para contingencias</i>	38.927	2%	33%	0%
<b>29 Otros pasivos N13</b>	<b>77.919,623</b>	<b>3%</b>	<b>67%</b>	<b>1%</b>
2905 <i>Recaudos Fr. Terc.</i>	77.919,623	3%	67%	1%
2910 <i>Ingresos Recib por anticipa</i>		0%	0%	0%
<b>Total Pasivo</b>	<b>2.480.642,545</b>	<b>100%</b>		<b>29%</b>
<b>32 PATRIMONIO INSTIT. N14</b>				
3208 <i>Capital fiscal</i>	5.997.666,083	98%		70%
3230 <i>Resultados Pte. Ejerc.</i>	748.742,338	12%		9%
3230 <i>Resultado ejercicio anterior</i>	- 149.448	-2%		-2%
3259 <i>Efecto aplicación RCP</i>	- 11.080	0%		0%
3270 <i>Provisiones depreciac</i>	- 472.998,150	-8%		-6%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>6.112.882,271</b>	<b>100%</b>		<b>71%</b>
<b>Total Pasivo + Patr</b>	<b>8.593.525</b>			<b>100%</b>

➤ Anexo 8: Estado de resultados 2017.

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y LA PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA "INCIVA" ESTADO DE RESULTADOS Código 121576000 (Miles de pesos )</b>				
		<i>Dic 31-17</i>	<i>Análisis vertical</i>	
			<i>Ing. Oper</i>	
	<b><i>INGRESOS OPERACIONALES</i></b> <b><i>N15</i></b>	<b><i>5.795.491,397</i></b>	<b><i>100%</i></b>	<b><i>100%</i></b>
<b><i>43</i></b>	<b><i>Venta de servicios</i></b>	<b><i>1.838.180,492</i></b>	<b><i>32%</i></b>	<b><i>32%</i></b>
<b><i>44</i></b>	<b><i>Transferencias</i></b>	<b><i>3.957.310,905</i></b>	<b><i>68%</i></b>	<b><i>68%</i></b>
<b><i>6</i></b>	<b><i>COSTO DE VENTAS</i></b> <b><i>N16</i></b>	<b><i>323.391,513</i></b>	<b><i>6%</i></b>	<b><i>100%</i></b>
	<b><i>GASTOS OPERACIONALES</i></b> <b><i>N17</i></b>	<b><i>4.818.960,994</i></b>	<b><i>83%</i></b>	<b><i>100%</i></b>
<b><i>51</i></b>	<b><i>De administración</i></b>	<b><i>1.241.475,376</i></b>	<b><i>21%</i></b>	<b><i>26%</i></b>
<i>5101</i>	<i>Sueldos y salarios</i>	<i>832.527,911</i>	<i>14%</i>	<i>17%</i>
<i>5102</i>	<i>Contribuciones imputadas</i>	<i>19.199,747</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>
<i>5103</i>	<i>Contribuciones efectivas</i>	<i>113.458,279</i>	<i>2%</i>	<i>2%</i>
<i>5104</i>	<i>Aportes sobre nomina</i>	<i>22.626,576</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>
<i>5111</i>	<i>Generales</i>	<i>211.451,626</i>	<i>4%</i>	<i>4%</i>
<i>5120</i>	<i>Impuestos, contribuciones</i>	<i>42.211,237</i>	<i>1%</i>	<i>1%</i>
<b><i>55</i></b>	<b><i>Gasto Público Social</i></b>	<b><i>3.577.485,618</i></b>	<b><i>62%</i></b>	<b><i>74%</i></b>
<i>5505</i>	<i>Recreación y Deporte</i>	<i>-</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>
<i>5506</i>	<i>Cultura</i>	<i>3.577.485,618</i>	<i>62%</i>	<i>74%</i>
	<b><i>EXCEDENT-DEFICIT OPERAC.</i></b>	<b><i>653.138,890</i></b>	<b><i>11%</i></b>	

<b>48</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>N18</b>	<b>269.346,961</b>	<b>5%</b>	<b>100%</b>
4805	Financieros		29.232,537	1%	11%
4808	Otros ingresos ordinarios		108.114,564	2%	40%
4810	Extraordinarios		127.523,060	2%	47%
4815	Ajuste ejercicios anteriores		4.476,800	0%	2%
<b>58</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>173.743,514</b>	<b>3%</b>	<b>100%</b>
5801	Intereses		63.426,628	1%	37%
5802	Comisiones		10.518,209	0%	6%
5810	Extraordinarios		99.798,677	2%	57%
5815	Ajuste ejercicios anteriores		-	0%	0%
	<b>EXCED-(DEFICIT)-DEL EJERCICIO</b>		<b>748.742,337</b>	<b>13%</b>	

➤ **Anexo 9: Balance general 2018.**

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA - INCIVA</b> <b>Código: 12157600</b> <b>BALANCE GENERAL</b> <b>(CIFRAS EN MILES DE PESOS)</b>				
<b>ACTIVO</b>	<b>Dic 31-18</b>	<i>Análisis vertical</i>	<i>Análisis vertical</i>	<i>Análisis vertical</i>
		<b>Total A.P.PT</b>	<b>Subtotal A</b>	<b>Total A</b>
<b>1 CORRIENTE</b>	<b>3.880.495,766</b>	<b>47%</b>	<b>100%</b>	
<b>11 Efectivo</b> <b>N5</b>	<b>2.134.887,028</b>	<b>26%</b>	<b>55%</b>	
1105 Caja	23.422,500	0%	1%	
1110 Depósitos en instit finan	801.585,256	10%	21%	
1132 Efectivo de uso restringido	637.779	8%	16%	
1133 Equivalentes al efectivo N6	672.100	8%	17%	

<b>13 Cuentas por cobrar N7</b>	<b>1.745.608,738</b>	<b>21%</b>	<b>45%</b>	
1384 Otras cuentas por cobrar	1.588.361	19%	41%	
1385 Cuentas por cobrar de difícil recobro	157.248	2%	4%	
<b>NO CORRIENTE (2)</b>	<b>4.455.056,309</b>	<b>53%</b>	<b>100%</b>	
<b>16 Propiedades N8</b>	<b>3.953.664,683</b>	<b>47%</b>	<b>89%</b>	
1605 Terrenos	1.644.538,351	20%	37%	
1635 Bienes muebles en B	132.411,550	2%	3%	
1640 Edificaciones	3.452.158,697	41%	77%	
1655 Maquinaria y Equi.	184.390,105	2%	4%	
1660 Equipo científico	98.905,528	1%	2%	
1665 Muebles, ense	317.039,034	4%	7%	
1670 Equipo comput	371.618,226	4%	8%	
1675 Equipo de transporte	88.400	1%	2%	
1685 Deprec.acum.	- 2.335.796,808	-28%	-52%	
<b>17 Bienes de beneficio y N8</b>	<b>422.859,568</b>	<b>5%</b>	<b>9%</b>	
1710 Bienes de beneficio y uso publico	104.118,628	1%	2%	
1715 Bienes históricos y culturales	318.740,940	4%	7%	
<b>19 Otros activos N8</b>	<b>78.532,058</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>	
1906 Avances y anticipos entregados	49.158,771	1%	1%	
1970 Intangibles	30.203,138	0%	1%	
1975 Amortiz-intangib	- 829,851	0%	0%	
<b>Total Activo</b>	<b>8.335.552,075</b>	<b>100%</b>		
<b>PASIVO</b>				

<i>CORRIENTE</i>	<b>2.080.487,484</b>	<b>100%</b>		<b>25%</b>
<b>24 Cuentas por Pagar N9</b>	<b>1.770.852,788</b>	<b>85%</b>		<b>21%</b>
2401 Adq. Bienes y Servic.	422.254,944	20%		5%
2403 Transferencias por pagar	15.668,192	1%		0%
2424 Descuentos de nomina	90.211,389	4%		1%
2436 Retención en la fuente	36.391,132	2%		0%
2440 Impuestos, contribuciones y	63.851,904	3%		1%
2445 Impuesto al valor agregado	1.629	0%		0%
2460 Créditos judiciales	526.270,836	25%		6%
2490 Otras cuentas por pagar	614.575,687	30%		7%
<b>25 Obligación Laboral N10</b>	<b>309.634,696</b>	<b>15%</b>		<b>4%</b>
2511 Beneficios a empleados	309.634,696	15%		4%
<b>Total Pasivo</b>	<b>2.080.487,484</b>	<b>100%</b>		<b>25%</b>
<b>31 PATRIMONIO INSTIT. N11</b>				
3105 Capital fiscal	6593794,42	106%		79%
3109 Resultado del ejercicio anterior	-451307,558	-7%		-5%
3145 Impactos por transición	49956,304	1%		1%
				0%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>6192443,166</b>	<b>100%</b>		<b>74%</b>
<b>Total Pasivo + Patr</b>	<b>8.272.930,650</b>			<b>99%</b>

➤ Anexo 10: Estado de resultados 2018.

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y LA PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA "INCIVA" ESTADO DE RESULTADOS Código 121576000 (Miles de pesos )</b>					
		<i>Dic 31-18</i>	<i>Análisis vertical</i>		
			<i>Ing. Oper</i>		
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>N12</b>	<b>6.294.407,771</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>43</b>	<i>Venta de servicios</i>		<b>1.760.787,871</b>	<b>28%</b>	<b>28%</b>
4390	<i>Otros servicios</i>		1.760.787,871	28%	28%
<b>44</b>	<i>Transferencias</i>		<b>4.533.619,900</b>	<b>72%</b>	<b>72%</b>
4428	<i>Otras transferencias</i>		4.533.619,900	72%	72%
<b>6</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>N13</b>	<b>342.724,400</b>	<b>5%</b>	<b>100%</b>
<b>63</b>	<i>Costo de venta de servicios</i>		<b>342.724,400</b>	<b>5%</b>	<b>100%</b>
6390	<i>Otros servicios</i>		342.724,400	5%	100%
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>N12</b>	<b>6.232.566,528</b>	<b>99%</b>	<b>100%</b>
<b>51</b>	<i>De administración</i>		<b>1.147.377,316</b>	<b>18%</b>	<b>18%</b>
5101	<i>Sueldos y salarios</i>		402.698,318	6%	6%
5103	<i>Contribuciones efectivas</i>		108.009,768	2%	2%
5104	<i>Aportes sobre nomina</i>		20.839,532	0%	0%
5107	<i>Prestaciones sociales</i>		208.247,084	3%	3%
5108	<i>Gasto de personal diversos</i>		39.298,561	1%	1%
5111	<i>Generales</i>		324.268,284	5%	5%
5120	<i>Impuestos, contribuciones</i>		44.015,769	1%	1%

<b>53</b>	<b>Provisiones y depreciaciones</b>		<b>20.846,523</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>
5314	Provisión para contingencias		20.846,523	0%	0%
<b>55</b>	<b>Gasto Público Social</b>		<b>5.064.342,689</b>	<b>80%</b>	<b>81%</b>
5506	Cultura		5.064.342,689	80%	81%
	<b>EXCEDENT-DEFICIT OPERAC.</b>		<b>- 280.883,157</b>	<b>-4%</b>	
<b>48</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>N18</b>	<b>351.679,456</b>	<b>6%</b>	<b>100%</b>
4805	Financieros		28.215,545	0%	8%
4808	Otros ingresos ordinarios		323.463,911	5%	92%
<b>58</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>8.174,875</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>
5802	Comisiones		8.174,875	0%	100%
	<b>EXCED-(DEFICIT)-DEL EJERCICIO</b>		<b>62.621,424</b>	<b>1%</b>	



- ANÁLISIS HORIZONTAL

- Anexo 11: Balance general 2014-2015.

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA - INCIVA Código: 12157600 BALANCE GENERAL (CIFRAS EN MILES DE PESOS)</b>				
	<i>Dic 31-14</i>	<i>Dic 31-15</i>	<i>Análisis horizontal</i>	
			<i>Variación absoluta</i>	<i>Variación relativa</i>
<b>ACTIVO</b>	\$			
<b>1 CORRIENTE</b>	<b>2.069.610</b>	<b>3.531.123</b>	<b>1.461.513</b>	<b>71%</b>
<b>11 Efectivo N5</b>	<b>818.482</b>	<b>1.870.490</b>	<b>1.052.008</b>	<b>129%</b>
1105 Caja	8.664	16.906	8.242	95%
1110 Depósitos en instit finan	809.818	1.853.584	1.043.766	129%
<b>12 Inversiones e Instr N6</b>	<b>642.600</b>	<b>650.000</b>	<b>7.400</b>	<b>1%</b>
1201 Invers.admon.liquid	642.600	650.000	7.400	1%
<b>14 Deudores (por cte) N7</b>	<b>608.528</b>	<b>1.010.633</b>	<b>402.105</b>	<b>66%</b>
1407 Prestac. Servicios	142.154	386.695	244.541	172%
1413 Transfer por cobrar	309.612	282.618	- 26.994	-9%
1420 Avances-anticipos entr	5.637	13.784	8.147	145%
1422 Antic.saldos a fr imp	136	1.982	1.846	1357%
1470 Otros deudores	150.989	325.554	174.565	116%
<b>NO CORRIENTE (2)</b>	<b>4.581.821</b>	<b>4.470.744</b>	<b>- 111.077</b>	<b>-2%</b>
<b>14 Deudores (por no cte) N7</b>	<b>- 8.292</b>	<b>-</b>	<b>8.292</b>	<b>-100%</b>
1407 Prestac.servicios	-	-	-	

1470 Otros deudores	-	-	-	
1475 Deudas de difícil recaudo	156.516	155.516	-	1.000 -1%
1480 Provisión deudores	- 164.808	- 155.516	9.292	-6%
<b>16 Propiedades N8</b>	<b>4.165.645</b>	<b>4.039.143</b>	-	<b>126.502 -3%</b>
1605 Terrenos	1.644.538	1.644.538	-	0%
1610 Semovientes	1.500	1.500	-	0%
1640 Edificaciones	3.452.159	3.452.159	-	0%
1655 Maquinaria y Equi.	184.390	184.390	-	0%
1660 Equipo científico	95.948	95.948	-	0%
1665 Muebles, ense	317.039	317.039	-	0%
1670 Equipo comput	371.618	371.618	-	0%
1675 Equipo de transporte	88.400	88.400	-	0%
1685 Deprec.acum.	- 1.989.947	- 2.116.449	-	126.502 6%
			-	
<b>17 Bienes de beneficio y N8</b>	<b>422.860</b>	<b>422.860</b>	-	<b>0%</b>
1715 Bienes históricos y	422.860	422.860	-	0%
<b>19 Otros activos N8</b>	<b>1.608</b>	<b>8.741</b>	<b>7.133</b>	<b>444%</b>
1970 Intangibles	2.680	10.272	7.592	283%
1975 Amortiz-intangib	- 1.072	- 1.531	-	459 43%
<b>Total Activo</b>	<b>6.651.431</b>	<b>8.001.867</b>	<b>1.350.436</b>	<b>20%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>CORRIENTE</b>	<b>738.571</b>	<b>2.092.518</b>	<b>1.353.947</b>	<b>183%</b>
<b>23 Operaciones de Financ N9</b>	<b>25.072</b>	<b>69.125</b>	<b>44.053</b>	<b>176%</b>
2306 Operac. Financ. Interno c.p.	25.072	69.125	44.053	176%

<b>24 Cuentas por Pagar N10</b>	<b>652.408</b>	<b>1.895.154</b>	<b>1.242.746</b>	<b>190%</b>
2401 Adq. Bienes y Servic.	198.994	12.300	- 186.694	-94%
2425 Acreedores	1.793	32.783	30.990	1728%
2436 Retención en la fuente	20.588	18.380	- 2.208	-11%
2440 Impuestos, contribuciones y	2.818	5.637	2.819	100%
2445 Impuesto al valor agregado	9.920	76.268	66.348	669%
2450 Avances y antic recib	47.553	299.712	252.159	530%
2460 Créditos judiciales	-	226.868	226.868	
2490 Otras cuentas por pagar	370.742	1.223.206	852.464	230%
<b>25 Obligación Laboral N11</b>	<b>61.091</b>	<b>128.239</b>	<b>67.148</b>	<b>110%</b>
2505 Salarios y Prestaciones	61.091	128.239	67.148	110%
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>112.371</b>	<b>94.308</b>	<b>- 18.063</b>	<b>-16%</b>
<b>27 Pasivos estimados N27</b>	<b>38.927</b>	<b>38.927</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
2710 Provisión para contingencias	38.927	38.927	-	0%
<b>29 Otros pasivos N13</b>	<b>73.444</b>	<b>55.381</b>	<b>- 18.063</b>	<b>-25%</b>
2905 Recaudos Fr. Terc.	73.444	55.381	- 18.063	-25%
<b>Total Pasivo</b>	<b>850.942</b>	<b>2.186.826</b>	<b>1.335.884</b>	<b>157%</b>
<b>32 PATRIMONIO INSTIT. N14</b>				
3208 Capital fiscal	6.939.597	6.939.598	1	0%
3230 Resultados Pte. Ejerc.	- 973.645	141.515	1.115.160	-115%
3230 Resultado ejercicio anterior		- 973.649	- 973.649	
3259 Efecto aplicación RCP	- 27.880	- 27.880	-	0%
3270 Provisiones depreciac	- 137.583	- 264.543	- 126.960	92%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>5.800.489</b>	<b>5.815.041</b>	<b>14.552</b>	<b>0%</b>
<b>Total Pasivo + Patr</b>	<b>6.651.431</b>	<b>8.001.867</b>	<b>1.350.436</b>	<b>20%</b>

➤ Anexo 12: Estado de resultados 2014-2015.

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y LA PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL            DEL VALLE DEL CAUCA "INCIVA"            ESTADO DE RESULTADOS            Código 121576000 (Miles de pesos )</b>						
			<i>Dic 31-14</i>	<i>Dic 31-15</i>	<i>Análisis horizontal</i>	
					<i>Variación absoluta</i>	<i>Variación relativa</i>
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>N15</b>	<b>2.749.072</b>	<b>3.491.233</b>	<b>742.161</b>	<b>27%</b>
<b>43</b>	<i>Venta de servicios</i>		<b>1.123.935</b>	<b>1.553.434</b>	<b>429.499</b>	<b>38%</b>
4390	<i>Otros servicios</i>		1.123.935	1.553.434	429.499	38%
<b>44</b>	<b>Transferencias</b>		<b>1.625.137</b>	<b>1.937.799</b>	<b>312.662</b>	<b>19%</b>
4428	<i>Otras transferencias</i>		1.625.137	1.937.799	312.662	19%
<b>6</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>N16</b>	<b>608.168</b>	<b>79.308</b>	- 528.860	<b>-87%</b>
<b>63</b>	<i>Costo de venta de servicios</i>		<b>608.168</b>	<b>79.308</b>	- 528.860	<b>-87%</b>
6390	<i>Otros servicios</i>		608.168	79.308	- 528.860	-87%
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>N17</b>	<b>3.232.132</b>	<b>3.374.894</b>	<b>142.762</b>	<b>4%</b>
<b>51</b>	<b>De administracion</b>		<b>1.086.459</b>	<b>782.464</b>	- 303.995	<b>-28%</b>
5101	<i>Sueldos y salarios</i>		510.322	512.357	2.035	0%
5103	<i>Contribuciones efectivas</i>		451.712	95.529	- 356.183	-79%
5104	<i>Aportes sobre nomina</i>		17.909	24.397	6.488	36%
5111	<i>Generales</i>		92.832	135.357	42.525	46%
5120	<i>Impuestos, contribuciones</i>		13.684	14.824	1.140	8%
<b>53</b>	<b>Provisiones, agotamiento, depreciaciones</b>		<b>15.569</b>	<b>-</b>	- 15.569	<b>-100%</b>

5304	Provisión para deudores	15.569	-	-	15.569	-100%
5314	Provisión para contingencias	-	-	-	-	
<b>55</b>	<b>Gasto Público Social</b>	<b>2.130.104</b>	<b>2.592.430</b>		<b>462.326</b>	<b>22%</b>
5505	Recreación y Deporte	-	9.189		9.189	
5506	Cultura	2.130.104	2.583.241		453.137	21%
	<b>EXCEDENT-DEFICIT OPERAC.</b>	<b>- 1.091.228</b>	<b>37.031</b>		<b>1.128.259</b>	<b>103%</b>
<b>48</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>181.425</b>	<b>219.404</b>		<b>37.979</b>	<b>21%</b>
	<b>N18</b>					
4805	Financieros	42.098	31.617	-	10.481	-25%
4808	Otros ingresos ordinarios	130.112	145.449		15.337	12%
4810	Extraordinarios	6.952	39.737		32.785	472%
4815	Ajuste ejercicios anteriores	2.263	2.601		338	15%
<b>58</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>63.843</b>	<b>114.920</b>		<b>51.077</b>	<b>80%</b>
5801	Intereses	19.398		-	19.398	
5802	Comisiones	1.981	2.296		315	16%
5810	Extraordinarios	16.753	31.305		14.552	87%
5815	Ajuste ejercicios anteriores	25.711	81.319		55.608	216%
	<b>EXCED-(DEFICIT)-DEL EJERCICIO</b>	<b>- 973.646</b>	<b>141.515</b>		<b>1.115.161</b>	<b>115%</b>

➤ Anexo 13: Balance general 2016-2017.

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL DEL VALLE DEL CAUCA - INCIVA</b> <b>Código: 12157600</b> <b>BALANCE GENERAL</b> <b>(CIFRAS EN MILES DE PESOS)</b>				
	<i>Dic 31-16</i>	<i>Dic 31-17</i>	<i>Análisis horizontal</i>	
			<i>Variación absoluta</i>	<i>Variación relativa</i>
<b>ACTIVO</b>				
<b>1 CORRIENTE</b>	<b>3.269.922</b>	<b>4.210.096,918</b>	<b>940.174,918</b>	<b>29%</b>
<b>11 Efectivo N5</b>	<b>1.857.566</b>	<b>2.100.460,755</b>	<b>242.894,755</b>	<b>13%</b>
1105 Caja	8.155	15.039,273	6.884,273	84%
1110 Depósitos en instit finan	1.849.411	2.085.421,482	236.010,482	13%
<b>12 Inversiones e Instr N6</b>	<b>658.000</b>	<b>665.000</b>	<b>7.000,000</b>	<b>1%</b>
1201 Invers.admon.liquid	658.000	665.000	7.000,000	1%
<b>14 Deudores (por cte) N7</b>	<b>754.356</b>	<b>1.444.636,163</b>	<b>690.280,163</b>	<b>92%</b>
1407 Prestac. Servicios	277.844	830.573,284	552.729,284	199%
1413 Transfer por cobrar	216.514	456.483,855	239.969,855	111%
1420 Avances-anticipos entr	135.717	38.505,263	- 97.211,737	-72%
1422 Antic.saldos a fr imp	-	2.799,736	2.799,736	
1470 Otros deudores	124.281	116.274,025	- 8.006,975	-6%
<b>NO CORRIENTE (2)</b>	<b>4.448.623</b>	<b>4.383.427,898</b>	<b>- 65.195,102</b>	<b>-1%</b>
<b>14 Deudores (por no cte) N7</b>	<b>47.231</b>	<b>36.035,645</b>	<b>- 11.195,355</b>	<b>-24%</b>
1407 Prestac.servicios	-	-	-	
1470 Otros deudores	44.946	24.672,299	- 20.273,701	-45%
1475 Deudas de difícil recaudo	155.516	155.515,906	- 0,094	0%
1480 Provisión deudores	- 153.231	- 144.152,560	9.078,440	-6%

<b>16 Propiedades</b> N8	<b>3.968.218</b>	<b>3.908.726,522</b>	- <b>59.491,478</b>	<b>-1%</b>
1605 Terrenos	1.644.538	1.644.538,351	0,351	0%
1610 Semovientes	1.500	1.500	-	0%
1635 Bienes muebles en B	-	67.884,258	67.884,258	
1640 Edificaciones	3.452.159	3.452.158,697	- 0,303	0%
1655 Maquinaria y Equi.	184.390	184.390,105	0,105	0%
1660 Equipo científic	98.906	98.905,528	- 0,472	0%
1665 Muebles, ense	357.030	317.039,034	- 39.990,966	-11%
1670 Equipo comput	371.618	371.618,226	0,226	0%
1675 Equipo de transporte	88.400	88.400	-	0%
1685 Deprec.acum.	- 2.230.323	- 2.317.707,677	- 87.384,677	4%
<b>17 Bienes de beneficio y</b> N8	<b>422.860</b>	<b>422.859,568</b>	- <b>0,432</b>	<b>0%</b>
1715 Bienes históricos y	422.860	422.859,568	- 0,432	0%
<b>19 Otros activos</b> N8	<b>10.314</b>	<b>15.806,163</b>	<b>5.492,163</b>	<b>53%</b>
1970 Intangibles	13.709	20.583,138	6.874,138	50%
1975 Amortiz-intangib	- 3.395	- 4.776,975	- 1.381,975	41%
<b>Total Activo</b>	<b>7.718.545</b>	<b>8.593.524,816</b>	<b>874.979,816</b>	<b>11%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>CORRIENTE</b>	<b>1.908.689</b>	<b>2.363.796</b>	<b>455.106,922</b>	<b>24%</b>
<b>23 Operaciones de Financ</b> N9	<b>36.253</b>	-	- <b>36.253,000</b>	
2306 Operac. Financ. Interno c.p.	36.253	-	- 36.253,000	
<b>24 Cuentas por Pagar</b> N10	<b>1.825.762</b>	<b>1.990.878,856</b>	<b>165.116,856</b>	<b>9%</b>
2401 Adq. Bienes y Servic.	24.824	202.596,524	177.772,524	716%

2403 <i>Transferencias por pagar SGR</i>	-	81.340,459	81.340,459	
2425 <i>Acreedores</i>	805	123.446,846	122.641,846	15235%
2436 <i>Retención en la fuente</i>	5.521	19.045,016	13.524,016	245%
2440 <i>Impuestos, contribuciones y</i>	-	5.636,856	5.636,856	
2445 <i>Impuesto al valor agregado</i>	15.924	18.628	2.704,000	17%
2450 <i>Avances y antic recib</i>	112.834	125.790,418	12.956,418	11%
2460 <i>Créditos judiciales</i>	560.616	612.782,177	52.166,177	9%
2490 <i>Otras cuentas por pagar</i>	1.105.238	801.612,560	- 303.625,440	-27%
<b>25 <i>Obligación Laboral N11</i></b>	<b>46.674</b>	<b>372.917,066</b>	<b>326.243,066</b>	<b>699%</b>
2505 <i>Salarios y Prestaciones</i>	46.674	372.917,066	326.243,066	699%
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>260.002</b>	<b>116.847</b>	<b>- 143.155,377</b>	<b>-55%</b>
<b>27 <i>Pasivos estimados N27</i></b>	<b>38.927</b>	<b>38.927</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
2710 <i>Provisión para contingencias</i>	38.927	38.927	-	0%
<b>29 <i>Otros pasivos N13</i></b>	<b>221.075</b>	<b>77.919,623</b>	<b>- 143.155,377</b>	<b>-65%</b>
2905 <i>Recaudos Fr. Terc.</i>	20.115	77.919,623	57.804,623	287%
2910 <i>Ingresos Recib por anticipa</i>	200.960		- 200.960,000	
<b>Total Pasivo</b>	<b>2.168.691</b>	<b>2.480.642,545</b>	<b>311.951,545</b>	<b>14%</b>
<b>32 PATRIMONIO INSTIT. N14</b>				
3208 <i>Capital fiscal</i>	6.107.464	5.997.666,083	- 109.797,917	-2%
3230 <i>Resultados Pte. Ejerc.</i>	- 149.448	748.742,338	898.190,338	-601%
3230 <i>Resultado ejercicio anterior</i>	-	- 149.448	- 149.448,000	
3259 <i>Efecto aplicación RCP</i>	- 27.880	- 11.080	16.800,000	-60%
3270 <i>Provisiones depreciac</i>	- 380.282	- 472.998,150	- 92.716,150	24%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>5.549.854</b>	<b>6.112.882,271</b>	<b>563.028,271</b>	<b>10%</b>
<b>Total Pasivo + Patr</b>	<b>7.718.545</b>	<b>8.593.525</b>	<b>874.979,816</b>	<b>11%</b>



➤ Anexo 14: Estado de resultados 2016-2017.

<b>INSTITUTO PARA LA INVESTIGACION Y LA PRESERVACION DEL PATRIMONIO CULTURAL Y NATURAL            DEL VALLE DEL CAUCA "INCIVA"            ESTADO DE RESULTADOS            Código 121576000 (Miles de pesos )</b>						
			<i>Dic31-16</i>	<i>Dic 31-17</i>	<i>Análisis horizontal</i>	
					<i>Variación absoluta</i>	<i>Variación relativa</i>
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>N15</b>	<b>3.953.378,034</b>	<b>5.795.491,397</b>	<b>1.842.113,363</b>	<b>47%</b>
43	<i>Venta de servicios</i>		<i>1.544.420,060</i>	<i>1.838.180,492</i>	<i>293.760,432</i>	<i>19%</i>
44	<i>Transferencias</i>		<i>2.408.957,974</i>	<i>3.957.310,905</i>	<i>1.548.352,931</i>	<i>64%</i>
6	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>N16</b>	<b>49.941,294</b>	<b>323.391,513</b>	<b>273.450,219</b>	<b>548%</b>
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>N17</b>	<b>4.306.233,792</b>	<b>4.818.960,994</b>	<b>512.727,202</b>	<b>12%</b>
51	<i>De administración</i>		<i>1.376.251,792</i>	<i>1.241.475,376</i>	- <i>134.776,416</i>	<i>-10%</i>
5101	<i>Sueldos y salarios</i>		<i>604.607,227</i>	<i>832.527,911</i>	<i>227.920,684</i>	<i>38%</i>
5102	<i>Contribuciones imputadas</i>		<i>93.620,138</i>	<i>19.199,747</i>	- <i>74.420,391</i>	<i>-79%</i>
5103	<i>Contribuciones efectivas</i>			<i>113.458,279</i>	<i>113.458,279</i>	
5104	<i>Aportes sobre nomina</i>		<i>17.177,542</i>	<i>22.626,576</i>	<i>5.449,034</i>	<i>32%</i>
5111	<i>Generales</i>		<i>640.594,657</i>	<i>211.451,626</i>	- <i>429.143,031</i>	<i>-67%</i>
5120	<i>Impuestos, contribuciones</i>		<i>20.252,228</i>	<i>42.211,237</i>	<i>21.959,009</i>	<i>108%</i>
55	<i>Gasto Publico Social</i>		<i>2.929.982,000</i>	<i>3.577.485,618</i>	<i>647.503,618</i>	<i>22%</i>
5505	<i>Recreación y Deporte</i>		<i>400,000</i>	-	- <i>400,000</i>	
5506	<i>Cultura</i>		<i>2.929.582,000</i>	<i>3.577.485,618</i>	<i>647.903,618</i>	
	<b>EXCEDENT-DEFICIT OPERAC.</b>		<b>- 402.797,052</b>	<b>653.138,890</b>	<b>1.055.935,942</b>	<b>262%</b>

<b>48</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>N18</b>	<b>280.244,668</b>	<b>269.346,961</b>	-	<b>10.897,707</b>	<b>-4%</b>
4805	Financieros		23.959,367	29.232,537		5.273,170	22%
4808	Otros ingresos ordinarios		178.759,105	108.114,564	-	70.644,541	-40%
4810	Extraordinarios		50.545,015	127.523,060		76.978,045	152%
4815	Ajuste ejercicios anteriores		26.981,181	4.476,800	-	22.504,381	-83%
<b>58</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		<b>26.895,841</b>	<b>173.743,514</b>		<b>146.847,673</b>	<b>546%</b>
5801	Intereses		132,670	63.426,628		63.293,958	47708%
5802	Comisiones		2.459,751	10.518,209		8.058,458	328%
5810	Extraordinarios		450,566	99.798,677		99.348,111	22050%
5815	Ajuste ejercicios anteriores		23.852,854	-	-	23.852,854	
	<b>EXCED-(DEFICIT)-DEL EJERCICIO</b>		<b>- 149.448,225</b>	<b>748.742,337</b>		<b>898.190,562</b>	<b>601%</b>

