



CAMARA DE COMERCIO DE FLORENCIA PARA EL CAQUETA
NIT. 891,190,012-5

Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre
(Cifras expresadas en pesos)

| | Notas | 2024 | 2023 | VARIAC. ABS. |
|---|-----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| Activo corriente | | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 4 | 433.395.067,35 | 149.351.207,84 | 284.043.859,51 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5 | 41.542.976,00 | 40.116.314,00 | 1.426.662,00 |
| Otros activos financieros | 6 | 1.583.031,00 | 1.566.786,00 | 16.245,00 |
| Otros activos no financieros | 7 | 89.874.314,00 | 271.786.145,00 | (181.911.831,00) |
| Total activo corriente | | 566.395.388,35 | 462.820.452,84 | 103.574.935,51 |
| Activo no corriente | | | | |
| Cuentas por cobrar no corrientes debidas por terceros | 5 | 34.594.795,00 | 33.859.351,00 | 735.444,00 |
| Propiedades, planta y equipo | 8 | 8.256.108.822,10 | 7.986.036.912,54 | 270.071.909,56 |
| Intangibles | 9 | 27.344.509,00 | 38.977.441,00 | (11.632.932,00) |
| Total activo no corriente | | 8.318.048.126,10 | 8.058.873.704,54 | 259.174.421,56 |
| Total Activos | | 8.884.443.514,45 | 8.521.694.157,38 | 362.749.357,07 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | |
| Pasivo corriente | | | | |
| Parte corriente de préstamos | 10 | 199.401.881,00 | 732.066.651,00 | (532.664.770,00) |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. | 11 | 722.222.926,22 | 382.790.445,28 | 339.432.480,94 |
| Otros pasivos no financieros | 12 | 299.595.144,19 | 132.778.295,00 | 166.816.849,19 |
| Total pasivo corriente | | 1.221.219.951,41 | 1.247.635.391,28 | (26.415.439,87) |
| Pasivo no corriente | | | | |
| Otros pasivos financieros | 10 | 121.394.916,00 | 337.463.472,00 | (216.068.556,00) |
| Otros pasivos no financieros | 12 | 13.968.000,00 | - | 13.968.000,00 |
| Total pasivo no corriente | | 135.362.916,00 | 337.463.472,00 | (202.100.556,00) |
| Total Pasivo | | 1.356.582.867,41 | 1.585.098.863,28 | (228.515.995,87) |
| Patrimonio | | | | |
| | 13 | | | |
| 3140 Fondo social | 13(1) | 4.558.338.709,70 | 4.558.338.709,70 | - |
| 3210 Donaciones | 13(2) | 156.596.956,00 | 156.596.956,00 | - |
| 3605 Excedente del ejercicio | 13(3) | 591.265.352,94 | 213.906.071,05 | 377.359.281,89 |
| 3705 Excedentes acumulados | 13(4) | 2.221.659.628,40 | 2.007.753.557,35 | 213.906.071,05 |
| Total patrimonio | | 7.527.860.647,04 | 6.936.595.294,10 | 591.265.352,94 |
| Total pasivo más patrimonio | | 8.884.443.514,45 | 8.521.694.157,38 | 362.749.357,07 |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

CARLO ANDRES PRADA GOMEZ
 Presidente Ejecutivo
 c.c. 3,146,832

HILVA LYNN ESPITIA
 Revisora Fiscal
 TP. 128837-T

(Véase mi informe adjunto)

LUZ MERY VALDERRAMA JIMENEZ
 Contadora
 TP. 43771-T

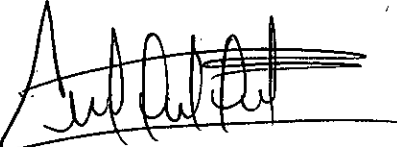


CAMARA DE COMERCIO DE FLORENCIA PARA EL CAQUETA
NIT. 891.190.012-5

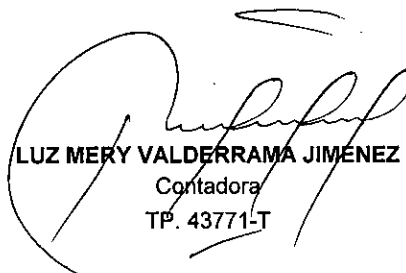
Estado de Resultado por Función del Gasto
Año terminado al 31 de diciembre
(Cifras expresado en pesos)

| | Nota | 2024 | 2023 | VARIAC. ABS. |
|---|--------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 15-1 | 6.261.779.150,00 | 5.672.367.530,00 | 589.411.620,00 |
| Gastos de la operación | 16-1 | 5.504.821.330,20 | 5.406.049.152,13 | 98.772.178,07 |
| Ganacia operacional | | 756.957.819,80 | 266.318.377,87 | 490.639.441,93 |
| Otros ingresos | 15-2 | 154.063.871,66 | 203.360.958,90 | - 49.297.087,24 |
| Otros gastos | 16-2 | 302.640.146,09 | 133.498.454,73 | 169.141.691,36 |
| Ganancia no operacional | | (148.576.274,43) | 69.862.504,17 | - 218.438.778,60 |
| Ingresos financieros | 15-3 | 93.845.026,11 | 75.796.082,82 | 18.048.943,29 |
| Gastos financieros | 16-3 | 110.961.218,54 | 198.070.893,81 | - 87.109.675,27 |
| Costo financiero neto | | (17.116.192,43) | (122.274.810,99) | 105.158.618,56 |
| Ganancia (perdida) del periodo | | 591.265.352,94 | 213.906.071,05 | 377.359.281,89 |
| Resultado integral total del año | 13 (3) | 591.265.352,94 | 213.906.071,05 | 377.359.281,89 |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.


CARLO ANDRES PRADA GOMEZ
Presidente Ejecutivo
c.c. 3,146,832


HILVA LYNN ESPITIA
Revisora Fiscal
TP. 128837-T
(Véase mi informe adjunto)

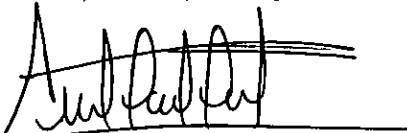

LUZ MERY VALDERRAMA JIMENEZ
Contadora
TP. 43771-T




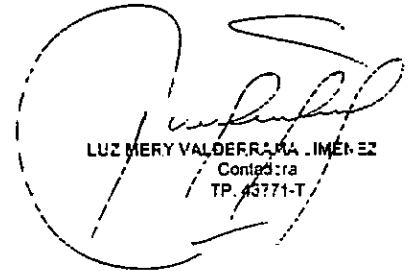
CAMARA DE COMERCIO DE FLORENCIA PARA EL CAQUETA
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Cifras expresadas en pesos)

| Concepto | Notas | Fondo Social | Donaciones | Reservas | Resultado del ejercicio | Resultados de ejercicios anteriores | Ganancias acumuladas adopción NIIF | Total |
|--|-------|------------------|----------------|------------------|-------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2023 | | 4.558.338.709,70 | 156.596.956,00 | - | 355.529.962,52 | -152.577.058,17 | 1.804.800.653,00 | 6.722.689.223,05 |
| Reclasificación en enero del resultado del ejercicio 2022 hacia la cuenta resultados de ejercicios anteriores. | | - | - | - | (355.529.962,52) | 355.529.962,52 | - | - |
| Reserva aplicación de excedentes | 13-1 | - | - | 371.422.688,87 | - | (371.422.683,57) | - | - |
| Liberación de reservas usadas | 13-1 | - | - | (371.422.688,87) | - | 371.422.683,87 | - | - |
| Ajuste cuenta ganancias acumuladas, IFRS originado por baja de activos fijos muebles adquiridos antes de convergencia a NIIF | 13(4) | - | - | - | - | (11.603,00) | 11.603,00 | - |
| Resultado ejercicio 2023 | 13(3) | - | - | - | 213.906.071,05 | - | - | 213.906.071,05 |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2023 | 13 | 4.558.338.709,70 | 156.596.956,00 | - | 213.906.071,05 | 202.947.301,35 | 1.504.812.256,00 | 6.536.595.294,10 |
| Reclasificación en enero del resultado del ejercicio 2023 hacia la cuenta resultados de ejercicios anteriores. | | - | - | - | -213.906.071,05 | 213.906.071,05 | - | - |
| Resultado ejercicio 2024 | 13(3) | - | - | - | 591.265.352,94 | - | - | 591.265.352,94 |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2024 | 13 | 4.558.338.709,70 | 156.596.956,00 | - | 591.265.352,94 | 416.847.372,40 | 1.804.812.256,00 | 7.527.860.647,04 |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.


CARLO ANDRES PRADA GOMEZ
 Presidente Ejecutivo
 c.c. 3.146.832


HILVA LYNN ESPITIA
 Revisora Fiscal
 T.P. 128837-T
 (Véase mi informe adjunto)


LUZ MERY VALDEERRAMA JIMENEZ
 Contadora
 TP. 45771-T



CAMARA DE COMERCIO DE FLORENCIA PARA EL CAQUETA
NIT 891.190.012-5

Estado de Flujos de Efectivo

Método Indirecto

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2024 y 2023
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

| | Notas | 2024 | 2023 |
|---|-----------|-------------------------|--------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| GANANCIA | 13 (3) | 591.265.352,94 | 213.906.071,05 |
| Ajustes para conciliar la ganancia del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación. | | | |
| (+) Gastos por depreciación de propiedad, planta y equipo | 16-1 (11) | 386.869.525,44 | 389.265.874,91 |
| (+) Amortizaciones | 16-1 (12) | 116.562.178,00 | 64.737.309,11 |
| (+) Deterioro de cuentas por cobrar | 16-1 (14) | 14.400,00 | 4.002.901,00 |
| (+) Provisión demanda laboral | 16-2 (1) | 13.968.000,00 | - |
| Aumento en otras cuentas por cobrar derivadas de la actividad de operación | 5-1 | -8.497.777,00 | 85.749.391,00 |
| Aumento de otros activos financieros | 6 | -16.245,00 | -22.979,00 |
| Compra de activos diferidos | 7(3) | -123.390.836,00 | -80.217.829,00 |
| Aumento/Disminución de cuentas por pagar de origen comercial | 11(1) | 106.761.737,94 | -280.732.789,92 |
| Aumento de otras cuentas por pagar de las actividades de operación | 12-1 | 309.664.864,00 | 10.082.836,85 |
| EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | 1.393.201.200,32 | 406.770.786,00 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION | | | |
| Compra de propiedad, planta y equipo | 8-1 | -656.941.435,00 | -1.019.670.791,00 |
| Compra de activos intangibles | 9 | -10.770.382,00 | -21.193.105,11 |
| Disminución de anticipos de efectivos a proveedores | 7 | 126.527.357,00 | -125.017.126,00 |
| Préstamos concedidos a terceros | 5-2 | -38.500.000,00 | -48.200.000,00 |
| Cobros procedentes del reembolso de préstamos concedidos a terceros | 5-2 | 44.821.271,00 | 35.907.910,00 |
| EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | -534.863.189,00 | -1.178.173.112,11 |
| EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| Importe procedente de préstamos, clasificados como actividades de financiación | 10-1 | - | 1.206.400.000,00 |
| Reembolso o pago de préstamos, clasificados como actividades de financiación | 10-1 | -748.733.326,00 | -947.500.039,00 |
| Importe procedente de Convenios o subvenciones del gobierno, clasificado como actividades de financiación | 12 (5) | 790.999.069,00 | 17.199.281,00 |
| Reembolso o pago de convenios o subvenciones del gobierno, clasificados como actividades de financiación | 12 (5) | -616.559.894,81 | -56.415.862,88 |
| EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | -574.294.151,81 | 219.683.379,12 |
| Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalente al Efectivo | | 284.043.859,51 | -551.718.946,99 |
| Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Ejercicio | | 149.351.207,84 | 701.070.154,83 |
| Efectivo y Equivalente al Efectivo al Finalizar el Ejercicio | 4 | 433.395.037,35 | 149.351.207,84 |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

CARLO ANDRES PRADA GOMEZ
 Presidente Ejecutivo
 c.c. 3.146.832

HILVA LYNN ESPITA
 Revisora Fiscal
 TP. 128837-T

(Véase mi informe adjunto)

LUZ MERY VALDERRAMA JIMENEZ
 Contadora
 43771-T



CAMARA DE COMERCIO DE FLORENCIA PARA EL CAQUETA

NIT. 891,190,012-5

ANEXO 1

Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre
(Cifras expresadas en pesos)

| | Notas | PERIODO 2024 | | | PERIODO 2023 | | |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | TOTAL | PUBLICO | PRIVADO | TOTAL | PUBLICO | PRIVADO |
| ACTIVO | | | | | | | |
| Activo corriente | | | | | | | |
| Efectivo y equivalente al Efectivo | 4 | 433.395.067,35 | 297.737.011,91 | 135.658.055,44 | 149.351.207,84 | 139.461.872,55 | 9.889.335,29 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5 | 41.542.976,00 | 16.802.751,00 | 24.740.225,00 | 40.116.314,00 | 9.173.075,00 | 30.943.239,00 |
| Otros activos financieros | 6 | 1.583.031,00 | 1.583.031,00 | - | 1.566.786,00 | 1.566.786,00 | - |
| Otros activos no financieros | 7 | 89.874.314,00 | 55.053.159,00 | 34.821.155,00 | 271.786.145,00 | 177.804.653,00 | 93.981.492,00 |
| Total activo corriente | | 566.395.388,35 | 371.175.952,91 | 195.219.435,44 | 462.820.452,84 | 328.006.386,55 | 134.814.066,29 |
| Activo no corriente | | | | | | | |
| Cuentas por cobrar no corrientes debidas por terceros | 5 | 34.594.795,00 | - | 34.594.795,00 | 33.859.351,00 | - | 33.859.351,00 |
| Propiedades, planta y equipo | 8 | 8.256.108.822,10 | 7.774.650.251,60 | 481.458.570,50 | 7.986.036.912,54 | 7.504.925.331,88 | 481.111.580,66 |
| Intangibles | 9 | 27.344.509,00 | 27.344.509,00 | - | 38.977.441,00 | 38.977.441,00 | - |
| Total activo no corriente | | 8.318.048.126,10 | 7.801.994.760,60 | 516.053.365,50 | 8.058.873.704,54 | 7.543.902.772,88 | 514.970.931,66 |
| Total Activos | | 8.884.443.514,45 | 8.173.170.713,51 | 711.272.800,94 | 8.521.694.157,38 | 7.871.909.159,43 | 649.784.997,95 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | |
| Pasivo corriente | | | | | | | |
| Parte corriente de préstamos | 10 | 199.401.881,00 | 199.401.881,00 | - | 732.066.651,00 | 732.066.651,00 | - |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. | 11 | 722.222.926,22 | 479.089.651,22 | 243.133.275,00 | 382.790.445,28 | 337.769.459,28 | 45.020.986,00 |
| Otros pasivos no financieros | 12 | 299.595.144,19 | 246.248.087,19 | 53.347.057,00 | 132.778.295,00 | 125.556.817,00 | 7.221.478,00 |
| Total pasivo corriente | | 1.221.219.951,41 | 924.739.619,41 | 296.480.332,00 | 1.247.635.391,28 | 1.195.392.927,28 | 52.242.464,00 |
| Pasivo no corriente | | | | | | | |
| Otros pasivos financieros | 10 | 121.394.916,00 | 121.394.916,00 | - | 337.463.472,00 | 337.463.472,00 | - |
| Otros pasivos no financieros | | 13.968.000,00 | - | 13.968.000,00 | - | - | - |
| Total pasivo no corriente | | 135.362.916,00 | 121.394.916,00 | 13.968.000,00 | 337.463.472,00 | 337.463.472,00 | - |
| Total Pasivo | | 1.356.582.867,41 | 1.046.134.535,41 | 310.448.332,00 | 1.585.098.863,28 | 1.532.856.399,28 | 52.242.464,00 |
| Patrimonio | | | | | | | |
| Fondo social | 13(1) | 4.558.338.709,70 | 4.404.235.764,77 | 154.102.944,93 | 4.558.338.709,70 | 4.404.235.764,77 | 154.102.944,93 |
| Donaciones | 13(2) | 156.596.956,00 | - | 156.596.956,00 | 156.596.956,00 | - | 156.596.956,00 |
| Excedente del ejercicio | 13(3) | 591.265.352,94 | 787.983.417,95 | (196.718.065,01) | 213.906.071,05 | 247.821.200,69 | (33.915.129,64) |
| Excedentes acumulados | 13(4) | 2.221.659.628,40 | 1.934.816.995,38 | 286.842.633,02 | 2.007.753.557,35 | 1.686.995.794,69 | 320.757.762,66 |
| Total patrimonio | | 7.527.860.647,04 | 7.127.036.178,10 | 400.824.468,94 | 6.936.595.294,10 | 6.339.052.760,15 | 597.542.533,95 |
| Total pasivo más patrimonio | | 8.884.443.514,45 | 8.173.170.713,51 | 711.272.800,94 | 8.521.694.157,38 | 7.871.909.159,43 | 649.784.997,95 |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

CARLO ANDRES PRADA GOMEZ

Presidente Ejecutivo

c.c. 3,146,832

HILVA LYNN ESPITIA

Revisora Fiscal

TP. 128837-T

(Véase mi informe adjunto)

LUZ MERY VALDERRAMA JIMENEZ

Contadora

TP. 43771-T



CAMARA DE COMERCIO DE FLORENCIA PARA EL CAQUETA
NTI. 891.190.012-5
Estado de Resultado por Función del Gasto
Año terminado al 31 de diciembre
(Cifras expresado en pesos)

ANEXO 2

| | Notas | A diciembre 31 de 2024 | | | A diciembre 31 de 2023 | | |
|---|-------|-------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| | | TOTAL | PUBLICO | PRIVADO | TOTAL | PUBLICO | PRIVADO |
| Ingresos de actividades ordinarias | 15-1 | 6.261.779.150,00 | 6.105.217.050,00 | 156.562.100,00 | 5.672.367.530,00 | 5.406.408.388,00 | 265.959.142,00 |
| Gastos de la operación | 16-1 | 5.504.821.330,20 | 5.289.539.576,04 | 215.281.754,16 | 5.406.049.152,13 | 5.047.234.245,28 | 358.814.906,85 |
| Ganacia operacional | | 756.957.819,80 | 815.677.473,96 | (58.719.654,16) | 266.318.377,87 | 359.174.142,72 | (92.855.764,85) |
| Otros ingresos | 15-2 | 154.063.871,66 | 84.143.758,66 | 69.920.113,00 | 203.360.958,90 | 102.473.043,90 | 100.887.915,00 |
| Otros gastos | 16-2 | 302.640.146,09 | 87.870.673,62 | 214.769.472,47 | 133.498.454,73 | 84.120.943,78 | 49.377.510,95 |
| Ganancia no operacional | | (148.576.274,43) | (3.726.914,96) | (144.849.359,47) | 69.862.504,17 | 18.352.100,12 | 51.510.404,05 |
| Ingresos financieros | 15-3 | 93.845.026,11 | 86.093.700,49 | 7.751.325,62 | 75.796.082,82 | 68.365.851,66 | 7.430.231,16 |
| Gastos financieros | 16-3 | 110.961.218,54 | 110.060.841,54 | 900.377,00 | 198.070.893,81 | 198.070.893,81 | - |
| Costo financiero neto | | (17.116.192,43) | (23.967.141,05) | 6.850.948,62 | (122.274.810,99) | (129.705.042,15) | 7.430.231,16 |
| Ganancia (perdida) del periodo | | 591.265.352,94 | 787.983.417,95 | (196.718.065,01) | 213.906.071,05 | 247.821.200,69 | (33.915.129,64) |
| Resultado integral total del año | 13-3 | 591.265.352,94 | 787.983.417,95 | (196.718.065,01) | 213.906.071,05 | 247.821.200,69 | (33.915.129,64) |

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.

CARLO ANDRES PRADA GOMEZ
 Presidente Ejecutivo
 c.c. 3,146,832

HILVA LYNN ESPITIA
 Revisora Fiscal
 TP. 128837-T
 (Véase mi informe adjunto)

LUZ MERY VALDERRAMA JIMENEZ
 Contadora
 TP. 43771-T

INDICADORES ECONOMICOS
A diciembre 31 de 2024 y 2023

ANEXO 3

1 INDICADORES DE LIQUIDEZ

Están enfocados en medir la capacidad de la cámara para el pago de sus obligaciones de corto y largo plazo, determinar el nivel de endeudamiento, el peso de los gastos financieros en el estado de resultados y el nivel de apalancamiento que tiene la entidad gremial. Cuanto más elevado sea el indicador de liquidez, mayor es la posibilidad de cancelar sus deudas.

1.1 CAPITAL DE TRABAJO

| | 2024 | 2023 | variación |
|--------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Activo Cte - Pasivo Cte. | -\$ 654.824.563,06 | -\$ 784.814.938,44 | \$ 129.990.375,38 |

Indica los recursos con los que cuenta la cámara para desarrollar sus actividades.

Capital de trabajo y situación financiera: Entre 2023 y 2024, se observa un incremento en el capital de trabajo por \$129,990,375.38, lo que refleja una mejora en la capacidad de la cámara para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, es importante señalar que el capital de trabajo se mantiene negativo en ambos años debido a las inversiones significativas en propiedad, planta y equipo que la cámara ha venido realizando desde 2013, con un valor acumulado de \$6.241.146.011. Estas inversiones han sido financiadas con recursos propios y créditos, cuyo pago se realiza, en su mayoría, en el corto y mediano plazo (ver tabla 1).

Adicionalmente, durante 2024, la situación financiera se vio afectada por un incremento inesperado en los pasivos a corto plazo, derivado de una sanción impuesta por la Superintendencia de Sociedades, por valor de \$196,718,392. Además, la estacionalidad de los ingresos, característicos de las cámaras de comercio, hace que se presenten períodos con mayores pasivos a corto plazo que activos circulantes, generando un impacto negativo en el capital de trabajo al cierre de la vigencia (ver tablas 2 y 3).

Tabla Nro. 1 Inversiones realizadas años 2013 - 2024

| Año | Concepto | Valor Inversión | Valor Créditos | Saldo a Dic. 31 2024 | Cancelado |
|-------------|---|-----------------|----------------|-------------------------|-----------|
| 2013 - 2014 | Centro Empresarial Florencia | 3.736.837.408 | 2.300.000.000 | 266.630.147 | |
| 17-mar-18 | Microbus linea nuevos Master Mminibus Mod. 2018 RENAULT DIESEL blanco Glacial de 17 pasajeros | 165.633.281 | 150.000.000 | - | 19-feb-21 |
| 29-dic-19 | Archivo central | 857.213.713 | 480.000.000 | - | 6-dic-22 |
| 11-ene-22 | Camioneta Nissan Lprontier particular Mod. 2022 | 188.243.851 | 176.500.000 | - | 2-jun-22 |
| 25-ene-22 | Páneles solares | 208.420.000 | 104.000.000 | 54.166.650 | |

| | | | | | |
|----------------|---|----------------------|----------------------|--------------------|----------|
| 27-feb-23 | Predio en municipio de Puerto Rico para funcionamiento de una oficina receptora, y próxima construcción de un centro empresarial para beneficio de la zona norte del departamento | 401.179.481 | 390.000.000 | - | 8-jun-23 |
| 27-ene-23 | Construcción de 3 pisos en el edificio sede administrativa, Adecuación terrea centro empresarial para sala de atención del CAE y mejora de la oficina de conciliación | 683.618.277 | 352.400.000 | - | 7-feb-24 |
| Totales | | 6.241.146.011 | 3.952.900.000 | 320.796.797 | |

Nota: Además de las inversiones en propiedad, planta y equipo mencionadas, la entidad elabora anualmente su Plan de Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo. Este plan incluye la compra de muebles y equipos de oficina, equipos de cómputo y otros activos según las necesidades identificadas. Dichas adquisiciones son financiadas con recursos propios generados durante cada vigencia. Asimismo, la entidad monitorea constantemente sus obligaciones con proveedores y entidades financieras las cuales son consideradas al momento de realizar proyecciones financieras anuales.

Tabla Nro. 2 Ciclo de ingresos vs gastos año 2024

| Mes | Ingresos | Gastos | Utilidad |
|------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Enero | 363.116.032 | 337.462.624 | 25.653.408 |
| Febrero | 589.446.079 | 419.163.057 | 170.283.022 |
| Marzo | 2.430.923.834 | 510.405.714 | 1.920.518.121 |
| Abril | 1.506.453.685 | 426.786.219 | 1.079.667.466 |
| Mayo | 353.625.807 | 528.574.552 | - 174.948.746 |
| Junio | 210.235.655 | 412.720.741 | - 202.485.085 |
| Julio | 237.259.899 | 491.920.925 | - 254.661.026 |
| Agosto | 199.449.714 | 580.258.398 | - 380.808.684 |
| Septiembre | 197.710.584 | 537.093.006 | - 339.382.422 |
| Octubre | 154.121.501 | 457.404.832 | - 303.283.331 |
| Noviembre | 141.133.796 | 497.659.127 | - 356.525.332 |
| Diciembre | 126.211.462 | 718.973.499 | - 592.762.037 |
| | 6.509.688.048 | 5.918.422.695 | 591.265.353 |

| | | |
|-----------------------------------|---------------|-----|
| Ingresos periodo enero - abril | 4.889.939.630 | 75% |
| Gastos Periodo enero - abril | 1.693.817.614 | 29% |
| Ingresos periodo mayo - diciembre | 1.619.748.418 | 25% |
| Gastos periodo mayo - diciembre | 4.224.605.081 | 71% |

Análisis del ciclo de ingresos v/s gastos: La tabla evidencia un desequilibrio significativo en el flujo de ingresos y gastos a lo largo del año fiscal. Durante el primer cuatrimestre (enero-abril), la cámara recauda el 75% de sus ingresos, lo que refleja una alta concentración de recursos en este periodo. Sin embargo, los gastos ejecutados durante el mismo periodo representan solo el 29% del total anual. Esto genera una acumulación inicial de efectivo que luego se ve disminuida durante el segundo periodo (mayo-diciembre), cuando los gastos alcanzan el 71%, frente a ingresos más limitados (25%).

Impacto en el capital de trabajo: Este desbalance afecta negativamente el capital de trabajo al cierre de la vigencia, ya que la mayor parte de los ingresos se genera al inicio del año, mientras que los gastos se concentran en el segundo semestre. Esta situación obliga a la cámara a operar con limitaciones de liquidez en los últimos meses del año.

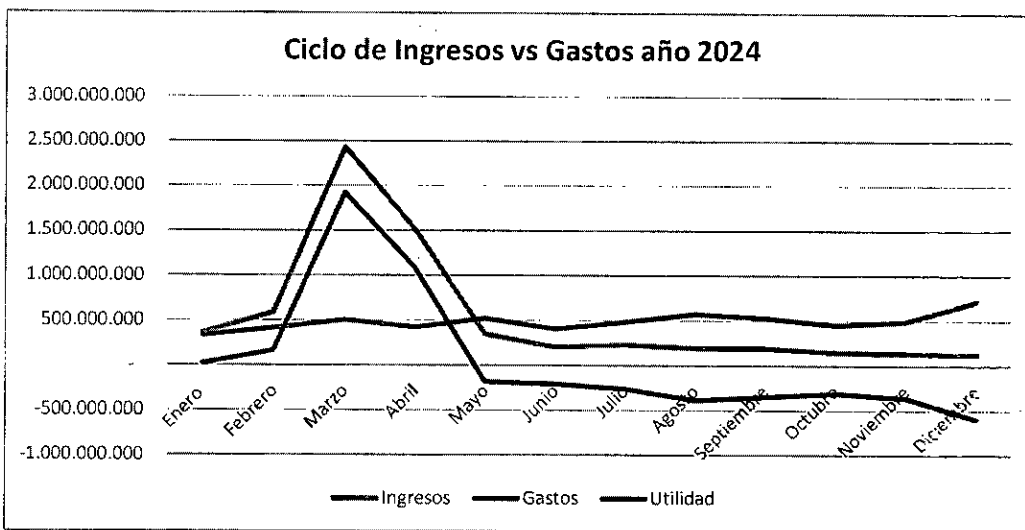
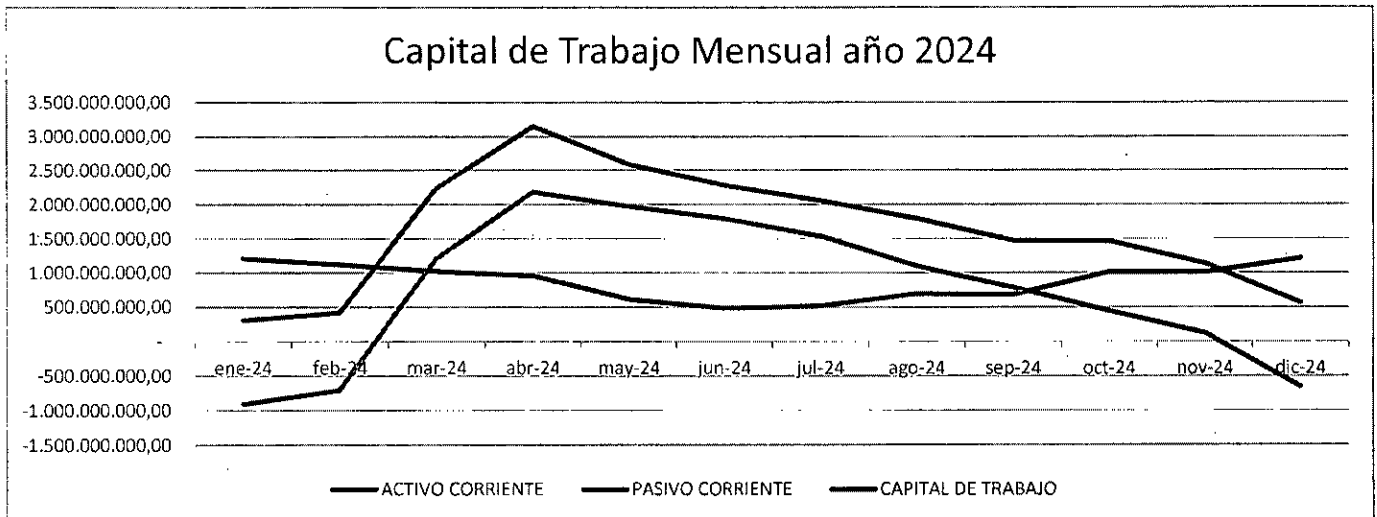


Tabla Nro. 3 capital de trabajo mensual año 2024

| MES | ACTIVO CORRIENTE | PASIVO CORRIENTE | CAPITAL DE TRABAJO |
|--------|------------------|------------------|--------------------|
| ene-24 | 312.056.905,90 | 1.212.091.100,42 | - 900.034.194,52 |
| feb-24 | 424.291.434,36 | 1.124.899.698,18 | - 700.608.263,82 |
| mar-24 | 2.242.217.353,71 | 1.031.308.667,34 | 1.210.908.686,37 |
| abr-24 | 3.150.944.913,51 | 960.727.235,86 | 2.190.217.677,65 |
| may-24 | 2.592.236.226,58 | 614.549.188,32 | 1.977.687.038,26 |
| jun-24 | 2.288.301.909,66 | 489.235.928,13 | 1.799.065.981,53 |
| jul-24 | 2.064.728.764,34 | 520.449.083,13 | 1.544.279.681,21 |
| ago-24 | 1.797.878.916,04 | 697.856.987,13 | 1.100.021.928,91 |
| sep-24 | 1.475.254.696,52 | 688.585.066,72 | 786.669.629,80 |
| oct-24 | 1.467.142.596,96 | 1.018.185.965,18 | 448.956.631,78 |
| nov-24 | 1.140.539.024,43 | 1.012.133.938,41 | 128.405.086,02 |
| dic-24 | 566.395.388,35 | 1.221.219.951,41 | - 654.824.563,06 |

El capital de trabajo presenta fluctuaciones a lo largo del año debido a la estacionalidad de los ingresos y el incremento de compromisos financieros. En los primeros meses, cuando los ingresos son mayores, el capital de trabajo se mantiene positivo. Sin embargo, en meses como enero, febrero y diciembre, se torna negativo como resultado de la baja generación de ingresos en esos periodos y el aumento de obligaciones a corto plazo, lo que impacta la liquidez de la entidad.



1.2 LIQUIDEZ CORRIENTE

Activo Cte./Pasivo Cte.

| | 2024 | 2023 | variación |
|----|------|------|-----------|
| \$ | 0,46 | 0,37 | \$ 0,09 |

Determina cuántos pesos de activos corrientes hay por cada peso que tenemos que pagar en un año.

Análisis de la Liquidez Corriente: En el año 2024, la liquidez corriente presentó un incremento de \$0,09 con respecto al año 2023. Este aumento refleja una ligera mejora en la capacidad de la entidad para cubrir sus deudas de corto plazo con los activos líquidos disponibles. No obstante, el margen de liquidez permanece por debajo de 1, lo que indica que aún existen limitaciones para responder completamente a las obligaciones corrientes con los recursos líquidos actuales. Esta situación se atribuye a las razones expuestas anteriormente, como la estacionalidad de los ingresos y la estructura de los pasivos.

Conclusión: Aunque el incremento en la liquidez corriente señala un progreso positivo, es fundamental continuar implementando estrategias que optimicen el flujo de caja, refuercen las reservas líquidas y mitiguen las restricciones financieras derivadas de factores estacionales.

1.3 LIQUIDEZ ABSOLUTA

Efectivo y equivalente + CDT/Pasivo Cte.

| | 2024 | 2023 | variación |
|----|------|------|-----------|
| \$ | 0,35 | 0,12 | \$ 0,23 |

Análisis de la Liquidez Inmediata: Al cierre de 2024, la liquidez inmediata de la cámara muestra un aumento de \$0,23 en comparación con 2023, alcanzando un nivel de \$0,35. Esto significa que, para cada peso de pasivos corrientes, la entidad dispone de \$0,35 en efectivo o equivalentes de efectivo para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Aunque este incremento refleja una mejora en la capacidad de respuesta financiera, el indicador sigue siendo limitado, evidenciando la necesidad de fortalecer la posición de liquidez para reducir el riesgo de restricciones operativas.

Conclusión: Si bien el avance es positivo, es crucial implementar medidas para aumentar la liquidez inmediata a niveles más sólidos, como la creación de reservas de efectivo, la optimización del flujo de caja y la diversificación de ingresos en periodos estratégicos.

1.4 SOLVENCIA

| | 2024 | 2023 | variación |
|---------------------------|---------|---------|-----------|
| Activo Total/Pasivo Total | \$ 6,55 | \$ 5,38 | \$ 1,17 |

Mide la capacidad que tiene la Cámara para pagar o garantizar el pago de todas sus obligaciones.

Análisis de Solvencia Financiera: Al cierre del año 2024, la solvencia de la entidad mejora significativamente, alcanzando un nivel de \$6,55. Esto significa que, por cada peso de obligaciones totales, la cámara cuenta con \$6,55 en activos disponibles para respaldarlas. Este incremento representa una mejora de \$1,17 en comparación con el año 2023, reflejando una posición financiera más sólida y una gestión eficiente de los activos.

Conclusión: Este fortalecimiento resalta la importancia de mantener una planificación financiera sostenible. Se recomienda continuar aplicando estrategias como la optimización del capital y la distribución de recursos hacia proyectos clave, asegurando que la entidad mantenga esta solidez financiera a largo plazo.

2 INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO O APALANCAMIENTO

Los indicadores de endeudamiento permiten medir el nivel de financiamiento que tiene la cámara, determinando en que porcentaje participan los acreedores dentro del sistema de financiación, igualmente medir el riesgo que corren tanto los acreedores como la entidad y la conveniencia o no de endeudamiento.

2.1 ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO

| | 2024 | 2023 | variación |
|--------------------------------|--------|--------|-----------|
| Pasivo Total/Activo Total X100 | 15,27% | 18,60% | -3,33% |

Mide la proporción de los activos que están financiados por terceros y el grado de riesgo.

Análisis del Endeudamiento del Activo: En 2024, el endeudamiento del activo disminuyó en un 3,33% en comparación con 2023, lo que indica una gestión financiera más eficiente. Actualmente, la cámara financia el 15,27% de sus actividades con recursos ajenos, mientras que el 84,73% se respalda con recursos propios. Este bajo nivel de endeudamiento refleja una mayor autonomía financiera, reduciendo la dependencia de fuentes externas y fortaleciendo la sostenibilidad a largo plazo.

Conclusión: El indicador refleja que la cámara cuenta con una posición financiera sólida, respaldada por una gestión eficiente de sus proyectos inversión estratégicos. Sin embargo, es fundamental priorizar el fortalecimiento de los recursos mediante estrategias como la optimización del flujo de caja, el control del gasto operativo y el desarrollo de iniciativas que generen ingresos recurrentes, acciones que permitirán consolidar la estabilidad financiera sin incrementar la dependencia de recursos externos.

2.2 ENDEUDAMIENTO DEL PATRIMONIO

| | 2024 | 2023 | variación |
|-------------------------------|--------|--------|-----------|
| Pasivo Total/Patrimonio X 100 | 18,02% | 22,85% | -4,83% |

Este indicador mide la proporción del patrimonio comprometida con los acreedores, reflejando la capacidad de endeudamiento de la cámara. También permite identificar si la financiación de la entidad depende en mayor medida de los recursos proporcionados por los acreedores. Aunque el valor óptimo varía según el sector, generalmente se considera adecuado un rango de entre el 40% y el 60%.

Análisis del Endeudamiento del Patrimonio: El endeudamiento del patrimonio presentó una disminución del 4,83% en 2024 con respecto a 2023, pasando del 22,85% al 18,02%. Este cambio positivo refleja una menor dependencia del financiamiento externo para cubrir las necesidades operacionales y de inversión, lo que fortalece la posición financiera de la cámara y la hace más sostenible en el largo plazo.

Conclusión: Sin embargo, es fundamental realizar un seguimiento constante de este indicador para asegurar que la estructura financiera se mantenga balanceada y que la entidad esté preparada ante posibles cambios en el entorno económico.

2.3 AUTONOMIA

Patrimonio/Activo Total

| 2024 | 2023 | variación |
|--------|--------|-----------|
| 84,73% | 81,40% | 3,33% |

Mide la proporción de la inversión de la Cámara que ha sido financiada con sus propios recursos.

Análisis de la Autonomía: La autonomía de la cámara registra un incremento del 3,33% entre 2024 y 2023, lo que demuestra una mayor capacidad para financiarse con recursos propios. Este aumento fortalece su solvencia, reduce la dependencia de fuentes externas y refuerza la estabilidad financiera, posicionando a la entidad en un camino sostenible a largo plazo.

Conclusión: El aumento en la autonomía resalta la importancia de continuar impulsando estrategias que fortalezcan los recursos propios, como la generación de ingresos recurrentes y el control eficiente de los gastos. Estas acciones serán clave para consolidar una estructura financiera robusta, que le permita afrontar retos futuros con mayor solidez.

2.4 CONCENTRACIÓN DEL ENDEUDAMIENTO

2.4.1 CONCENTRACION A CORTO PLAZO

Pasivo Corriente/Pasivo Total X 100%

| 2024 | 2023 | variación |
|--------|--------|-----------|
| 90,02% | 78,71% | 11,31% |

2.4.2 CONCENTRACION A LARGO PLAZO

Pasivo No Corriente/Pasivo Total X 100%

| 2024 | 2023 | variación |
|-------|--------|-----------|
| 9,98% | 21,29% | -11,31% |

Mide la participación de las obligaciones a corto y largo plazo dentro del pasivo total, permitiendo a la cámara visualizar problemas financieros.

Análisis de la Concentración del endeudamiento: El indicador refleja que el 90,02% del pasivo total corresponde a pasivos corrientes en 2024, presenta un aumento significativo del 11,31% en comparación con el 78,71% registrado en 2023. Este incremento indica que la cámara ha asumido un mayor volumen de obligaciones a corto plazo; lo cual podría restringir su capacidad de gestión financiera en escenarios donde se requiera el pago inmediato de dichas deudas. No obstante, esta estrategia ha sido adoptada debido a que el financiamiento a corto plazo resulta menos costoso frente al financiamiento a largo plazo.

Conclusión: Este indicador revela una estrategia financiera orientada hacia el financiamiento a corto plazo, motivado por la búsqueda de menores costos. Sin embargo, esta práctica incrementa el riesgo de liquidez y compromete la estabilidad del flujo de caja de la cámara. Es importante monitorear permanentemente este comportamiento y garantizar que existan los recursos necesarios para gestionar las obligaciones inmediatas, asegurando así la sostenibilidad financiera en el corto y largo plazo.

CARGA FINANCIERA

Gastos Financieros/Ventas X 100

| 2024 | 2023 | variación |
|-------|-------|-----------|
| 1,70% | 3,33% | -1,63% |

Este indicador muestra cuánto de los ingresos se destina al pago de intereses y otros gastos financieros derivados de las obligaciones financieras. En el caso de la cámara, una carga financiera superior al 2% puede considerarse significativa, ya que podría comprometer recursos esenciales para sus actividades operativas y estratégicas clave. Mantener este indicador en niveles bajos es fundamental para asegurar la sostenibilidad financiera y optimizar la eficiencia operativa.

Análisis de la carga financiera: En 2024, la carga financiera representó el 1.70% de los ingresos totales, equivalente a \$110,664,696.81, mientras que en 2023 alcanzó el 3.33%, equivalente a \$198,185,768.24.

Esta disminución refleja una mejora en la gestión de los gastos financieros, gracias a la decisión de la cámara de priorizar el pago de obligaciones financieras en menor tiempo, permitiendo reducir la deuda y optimizar la estructura financiera.

En 2023, la carga financiera del 3.33% fue relativamente alta, ya que representaba una porción significativa de los ingresos. En 2024, con el 1.70%, el indicador es más equilibrado y refleja un enfoque financiero más saludable que no compromete la operación principal de la cámara, la cual está orientada a promover, apoyar y fortalecer el desarrollo empresarial dentro de su jurisdicción.

Conclusión: El análisis de la carga financiera muestra una disminución significativa entre 2023 y 2024, pasando del 3.33% al 1.70% de los ingresos totales. Este resultado refleja un manejo más eficiente de las obligaciones financieras, optimizando la estructura de costos de la cámara. Aunque el nivel del indicador en 2023 podría interpretarse como alto, su reducción en 2024 lo sitúa en un rango más equilibrado y alineado con una gestión financiera saludable. Es esencial continuar monitoreando este indicador para garantizar su sostenibilidad y evitar impactos negativos en las actividades operativas y estratégicas de la cámara.

INDICADORES DE RENDIMIENTO

Miden la capacidad de la cámara para generar utilidades, a partir de los recursos disponibles.

MARGEN DE UTILIDAD NETA

Utilidad neta/IngresosX100

| 2024 | 2023 | variación |
|-------|-------|-----------|
| 9,08% | 3,59% | 5,49% |

Refleja la capacidad de la cámara para controlar sus costos y gastos.

Análisis del Margen de Utilidad Neta: El margen de utilidad neta en 2023 fue del 3.59%, mientras que en 2024 alcanzó el 9.08%, representando una variación positiva del 5.49%. Esto significa, que por cada \$100 pesos de ingresos generados en 2024, la cámara obtuvo \$9,08 de ganancia neta, mientras que en 2023 la ganancia fue de \$3,59 por cada \$100.

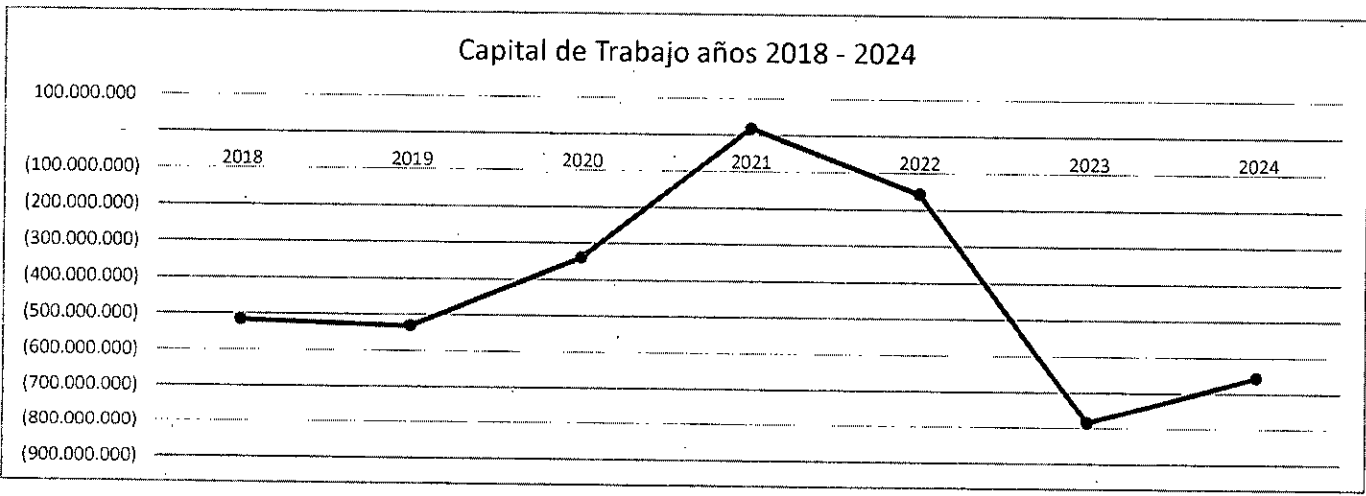
Este comportamiento refleja un aumento en la eficiencia de la cámara para convertir sus ingresos en ganancias netas, mostrando una adecuada gestión en los ingresos los cuales crecieron el 9,08% frente a la vigencia anterior, y la racionalidad en los gastos con un crecimiento de tan solo el 3,5%.

Conclusión: Este aumento importante en el margen de utilidad neta en 2024, que pasó del 3.59% al 9.08%, refleja una gestión más eficiente de los recursos de la entidad, destacándose por el crecimiento controlado de los gastos en un 3.5% frente a un incremento del 9.08% en los ingresos, lo cual demuestra la capacidad de la cámara para optimizar sus operaciones y maximizar su rentabilidad, estableciendo una base sólida para su estabilidad financiera y futuro crecimiento.

Conclusión general: A pesar de que la entidad ha venido presentando desde el año 2018 un capital de trabajo negativo y un índice de liquidez corriente y absoluta menor a -1, ha mantenido su capacidad de cumplir oportunamente con sus obligaciones financieras en el corto, mediano y largo plazo. Esto demuestra un manejo estratégico de sus recursos, apoyado por indicadores positivos como una solvencia de \$6.55, un endeudamiento moderado del activo (15.27%) y del patrimonio (18.02%), así como una baja carga financiera del 1.70%. Además, el margen de utilidad del 9.08% refleja un adecuado control de costos y eficiencia operativa.

Pese a los retos asociados con la alta concentración del endeudamiento a corto plazo (90.02%), los resultados generales reflejan una estructura financiera equilibrada que integra sostenibilidad y rentabilidad. Además, como se puede apreciar en la siguiente tabla del histórico del capital de trabajo desde 2018 hasta 2022, se evidencia una gestión eficiente de los recursos, permitiendo a la entidad cumplir oportunamente con sus compromisos financieros. Este desempeño reafirma su compromiso con la optimización de recursos, la estabilidad operativa y el fortalecimiento de bases sólidas para un crecimiento sostenible a futuro.

| 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| (514.770.116) | (530.238.703) | (338.301.272) | 19.252.269 | (156.476.649) | (784.814.938) | (654.824.563) |



[Signature]
LUZ MERY VALDERRAMA JIMENEZ
 Contadora
 TP-43771/T