



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL
GRAN HOTEL MARCJOHN'S DEL CANTÓN CATAMAYO PROVINCIA
DE LOJA, PERIODO 2014 - 2015”**

Tesis previa a optar el Grado de
Ingeniera en Contabilidad y Auditoría.
Contador Público Auditor. C.P.A.

AUTORA:

Rocío Elizabeth Morocho Achig

DIRECTORA:

Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan Mg. Sc.

LOJA-ECUADOR

2017

Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan Mg. Sc., **DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA, UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA, CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA Y DIRECTORA DE TESIS.**

CERTIFICA:

Haber revisado la presente tesis titulada: **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRAN HOTEL MARCJOHN’S DEL CANTÓN CATAMAYO PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014 - 2015”**; para la obtención del Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor. C.P.A., realizado por la postulante **Rocío Elizabeth Morocho Achig**, la cual ha sido desarrollada bajo mi dirección, cumpliendo con todos los requisitos de forma y fondo, establecidos por el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, por lo que autorizo su presentación para la defensa y sustentación ante el tribunal de grado correspondiente.

Loja, Octubre del 2017



Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan Mg. Sc.
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, **Rocío Elizabeth Morocho Achig**, declaro ser autora del presente trabajo de tesis y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido de la misma.

Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi tesis en el Repositorio Institucional – Biblioteca Virtual.

Autora: Rocío Elizabeth Morocho Achig

Firma: 

Cedula: 1103675359

Fecha: Loja, Octubre del 2017

**CARTA DE AUTORIZACIÓN DE TESIS POR PARTE DE LA AUTORA
PARA LA CONSULTA, REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL, Y
PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DEL TEXTO COMPLETO.**

Yo, **Rocío Elizabeth Morocho Achig**, declaro ser autora de la tesis titulada **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRAN HOTEL MARCJOHN’S DEL CANTÓN CATAMAYO PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014 - 2015”**; como requisito para optar Grado de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor. C.P.A.**; autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional:

Los usuarios puedan consultar el contenido de este trabajo en el RDI, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia de la tesis que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 20 días del mes de Octubre del dos mil diecisiete firma la autora.

Firma:



Autora: Rocío Elizabeth Morocho Achig

Cédula: 1103675359

Dirección: Catamayo, Av. Isidro Ayora y 18 de Noviembre.

Correo Electrónico: rociomorocho01@gmail.com

Teléfono: 072677613 CL. 0983994268

Director de Tesis: Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan Mg. Sc.

Tribunal de Grado:

Presidente: Ing. Raquel Padilla Andrade Mg. Sc.

Vocal: Econ. Lenin Peláez Moreno. MGP.

Vocal: Ing. Jorge Vallejo Ramírez. MAE.

DEDICATORIA

Este trabajo lo dedico a Dios, fuente de misericordia y divinidad, que me ha prodigado de capacidad suficiente para cumplir con las metas que me he propuesto.

A mi hijo Iván Alejandro, razón de mi existir, que iluminas mi vida con tu dulzura angelical. A mi esposo Iván Marcelo, por ser el pilar fundamental en mi vida, mi amigo y compañero, por su apoyo incondicional que me ha fortalecido para superar los obstáculos que se me han presentado.

A mi querida madre Carmen Amelia, por sus sabios consejos, y haberme enseñado a transitar en el camino de la vida.

A todos quienes me rodean mil gracias, porque sin su ayuda no hubiese podido culminar esta etapa de mi vida con el éxito esperado, por estar siempre junto a mí, motivándome siempre he impartiendo sus consejos.

Rocío Elizabeth

AGRADECIMIENTO

Dejo constancia de mi más sincero agradecimiento y gratitud a la Universidad Nacional de Loja, a la Unidad de Educación a Distancia y su Carrera de Contabilidad y Auditoría; y a su personal Docente por haberme prodigado de conocimientos idóneos, haciendo posible una formación profesional integral.

De manera especial, a la Lic. Mélida Piedad Rivera Viñan Mg. Sc., Directora de Tesis, por su orientación, asesoramiento y supervisión profesional para el feliz término de la misma.

La autora.

a. Título

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL GRAN HOTEL MARCJOHN’S DEL CANTÓN CATAMAYO
PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014 - 2015”**

b. Resumen

El presente trabajo investigativo “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRAN HOTEL MARCJOHN’S DEL CANTÓN CATAMAYO PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014 - 2015”, ha sido ejecutado dando cumplimiento a lo que dispone el reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, para optar por el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría; además con el propósito de brindar al propietario del Gran Hotel Marcjohn’s información financiera real y confiable.

Su ejecución dio inicio con la recopilación de información relacionada con el hotel y los estados financieros de los periodos 2014 y 2015. Iniciando con el estudio de la estructura financiera; a través del análisis vertical con el propósito de conocer las cuentas más significativas de cada uno de los grupos ya sea del Estado de Resultados como del Balance General. Igualmente con el análisis horizontal se pudo observar los incrementos o disminuciones de las cuentas. Además, se aplicó e interpretó indicadores financieros de liquidez, actividad, solvencia y rentabilidad; necesarios para la estructuración en respecto al equilibrio financiero, así como para la toma de decisiones.

Al término del trabajo, se concluye que el hotel posee capacidad económica para solventar sus compromisos. Además, conserva capital de trabajo lo que le garantiza su estabilidad en el mercado, aunque, la situación económica del hotel es buena se recomienda instaurar como política la realización de análisis financiero a los Balances, con la finalidad de contar con información actualizada sobre la estructura financiera del hotel, para que la toma de decisiones sea acertada y así se tomen acciones correctivas en caso de ser necesario.

Summary

The present research work "ANALYSIS AND INTERPRETATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE GREAT HOTEL MARCJOHN'S CANTÓN CATAMAYO PROVINCE OF LOJA, PERIOD 2014 - 2015", has been executed in compliance with the provisions of the Academic Regime of the National University of Loja, To opt for the title of Engineer in Accounting and Auditing; With the purpose of providing the owner of the Gran Hotel Marcjohn's with real and reliable financial information.

Its execution began with the compilation of information related to the hotel and the financial statements for the periods 2014 and 2015. Starting with the study of the financial structure; through the vertical analysis in order to know the most significant accounts of each of the groups and the sea of the Income Statement as the Balance Sheet. Likewise with the horizontal analysis could be observed the increases or decreases of the accounts. In addition, financial indicators of liquidity, activity, solvency and profitability are applied and interpreted; necessary for structuring and financial balance, as well as for decision-making.

At the end of the work, it is concluded that the hotel has the economic capacity to meet its commitments. In addition, it maintains working capital which guarantees its stability in the market, although, the economic situation of the hotel is good it is recommended to establish as a policy the performance of financial analysis to the Balances, in order to have updated information on the structure Financial management of the hotel, so that the decision making is correct and thus take corrective actions if necessary.

c. Introducción

El Análisis Financiero, representa un instrumento de uso gerencial. En la actualidad la administración financiera, recurre a éste tipo de apoyo para tomar decisiones importantes las cuales van en beneficio de los intereses de la empresa; independientemente de la actividad y magnitud de la misma, permite tomar decisiones en forma oportuna basándose en los puntos fuertes y débiles detectados en el proceso del análisis.

El trabajo de investigación se realizó en el Gran Hotel Marcjohn's, ubicado en el cantón Catamayo; a los Balances del 2014-2015; con la finalidad de entregar una guía al propietario de la empresa, sus resultados permitirán conocer el manejo de los recursos materiales y financieros, verificar el cumplimiento de las metas y objetivos, evaluar hechos presentes y pasados y especialmente servirán para tomar decisiones en beneficio de la misma.

La realización del presente trabajo cobra importancia al entregar al propietario el informe con los resultados obtenidos, constituyendo un verdadero aporte en el cual se podrá basar para la toma de decisiones, planificar, proyectarse al futuro y corregir falencias aplicando medidas correctivas, que conlleven al progreso del Gran Hotel Marcjohn's,

El trabajo de tesis se estructura según el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, de la siguiente manera: TÍTULO el cual hace referencia al trabajo realizado; RESUMEN comprende en pocas líneas el contenido de la investigación; INTRODUCCIÓN realza la importancia del tema, el aporte y la estructura del mismo; REVISIÓN DE LITERATURA; reúne información bibliográfica relacionada al tema investigado el cual constituye una guía para la realización del trabajo de campo; MATERIALES Y MÉTODOS describe

los materiales utilizados y los métodos empleados en el desarrollo investigativo, RESULTADOS contiene el trabajo de campo; es decir el Análisis Financiero; DISCUSIÓN es un contraste entre lo encontrado y lo ejecutado; CONCLUSIONES a las cuales se ha llegado al término de la investigación; RECOMENDACIONES elaboradas de acuerdo a las conclusiones realizadas; BIBLIOGRAFÍA registra las fuentes bibliográficas utilizadas para la construcción del marco teórico: ANEXOS contiene el proyecto aprobado y los estados financieros de los años 2014 y 2015.

d. Revisión de Literatura

EMPRESA HOTELERA

“Se entiende por empresa de hostelería la dedicada de modo habitual o profesional a proporcionar habitación o residencia, junto o no con otros servicios de carácter complementario”. (Fuertes, 2011, p.15)

OBJETIVOS

“Abarcan el ámbito económico - financiero y social que son: Rentabilidad, Crecimiento y Adaptación” (Fuertes, 2011, p.15). El cumplimiento de los objetivos depende con un alto grado de responsabilidad de las decisiones que se toman por parte de la administración.

Gestión Hotelera

Los aspectos más importantes y fundamentales en la buena gestión hotelera pueden ser.

- Contar con una Web y documentación de promoción e información al cliente
- Contar con un sistema adecuado de señalética física para el acceso al alojamiento por parte del cliente.
- Contar con un sistema de reserva y cancelaciones on-line.
- Definir protocolos y guías de estilo de atención al cliente,
- Desarrollar un modelo de gestión de recursos humanos
- Cuidar las características de las instalaciones individuales y zonas comunes
- Contar con procedimientos estructurados de gestión administrativa, contable y atención al cliente eficientes. (Ministerio de industria, energía y Turismo, 2014, p. 14)

El sistema de información contable

La contabilidad nace como la respuesta a la necesidad de llevar el control financiero en las organizaciones, en ella se resumen todos los hechos de carácter económico y financiero que han afectado al ente económico y que son presentados a través de los Estados Financieros, los cuales una vez analizados se convierten en una base importante sobre la cual se toman decisiones. (Fuentes, 2011, p.15).

Se debe tener en claro que asociar la información financiera al proceso de toma de decisiones permite disminuir el nivel de riesgo que implican las decisiones que se toman hoy y que impacta el futuro de las empresas.

“Una de las funciones administrativas más importante que se enfrentan los administradores es el proceso de toma de decisiones con el fin de disminuir la incertidumbre, de allí que la información financiera de las organizaciones y el análisis de la misma son fundamentales.” (Fuentes, 2011, p.15).

El proceso de Análisis Financiero, parte de la información suministrada en los Estados Financieros que presenta como resultado el sistema contable al final de cada período, permitiendo diagnosticar la situación financiera y hacer recomendaciones sobre las acciones que son necesarias emprender en un proceso de mejoramiento o de desempeño superior, según sea su situación.

ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados financieros suministran información acerca de la situación financiera, se puede disponer de la misma con confiabilidad y oportunidad para tomar decisiones respecto a la asignación de recursos, su administración y control; gracias a sus resultados se puede planificar y proyectarse hacia el futuro. (Palao & Gómez, 2011, p.26)

Los Estados Financieros son elaborados al finalizar un período contable, normalmente un periodo contable representa un año calendario que termina el 31 de diciembre; sin embargo también se puede operar con un ciclo de 12 meses que no necesariamente termina el 31 de diciembre y se lo conoce como un año fiscal o periodo contable especificando el inicio y el fin del periodo; en todo caso los Estados Financieros tienen como propósito el proporcionar información sobre la situación económica y financiera de una empresa, en la que se revele los resultados obtenidos en un periodo; permitiendo al usuario de la misma tomar decisiones, planificar estrategias y evaluar el potencial futuro de la compañía a través de los diferentes estados financieros, los más comunes en nuestro medio son:

Estado de Resultados, de Situación Económica o Estado de Pérdidas y Ganancias.

El Estado de Ganancias Retenidas o Estado de Superávit.

Estado de Situación Financiera o Balance General.

Estado de Flujo del Efectivo.

Estado de Cambios en el Patrimonio

En el presente trabajo investigativo se va a analizar los Estados de Resultados y el Balance General por lo que se profundizará conocimientos en cada uno de ellos.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Este se realiza para conocer cuáles fueron los resultados en un período determinado, como por ejemplo un año; da a conocer el exceso de los ingresos sobre los gastos lo que da origen a la utilidad neta y al exceso de los costos y los gastos sobre los ingresos lo que se llama pérdida neta.

“El estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados proporciona un resumen financiero de los resultados de operación de la empresa durante un periodo específico” (Gitman & Zutter, 2012, p.53).

El éxito de una empresa se juzga principalmente a través de sus ganancias, y por la tendencia que manifiestan.

BALANCE GENERAL

Tiene por objeto rendir un informe sobre la situación de la empresa al final de un ciclo o periodo contable.

El Balance General presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico. El estado muestra los activos de la empresa (lo que posee) contra su financiamiento, que puede ser deuda (lo que debe) o patrimonio (lo que aportan los dueños). (Gitman & Zutter, 2012, p.56)

OBJETIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El objetivo de los Estados Financieros es suministrar información acerca de la situación financiera de la empresa la cual deberá ser pertinente, confiable y comparable

El Desempeño Empresarial

Los Estados Financieros buscan proporcionar información razonable a una amplia gama de usuarios que no se encuentran en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades de información.

El Desempeño Administrativo

Mediante los Estados Financieros se puede evaluar la gestión realizada por los Administradores, y con esto realizar las correcciones necesarias para ampliar el nivel de productividad.” (Willigran, Charco – Founder & CEO in FC, 2013, p.26).

IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros son documentos que dan a conocer la situación actual de una empresa al término de un ejercicio fiscal. Contienen información acerca de los ingresos, gastos y ganancias que se tuvieron en un periodo determinado; en su obra afirma que:

Es importante profundizar sobre los Estados Financieros porque permiten, mediante el análisis de sus cifras, evaluar periódicamente la situación del negocio, los progresos de la Administración y los resultados obtenidos en el período analizado, evaluación que se convierte en una base importante en el proceso de toma de decisiones; y precisamente el análisis que se realice depende de quién lo está realizando, o para qué se está analizando; de acuerdo con este aspecto, los usuarios de la información financiera se clasifican en:

Usuarios Internos: Son los usuarios que tienen un interés directo en la evaluación de la gestión de la empresa, como los gerentes, jefes de departamentos, empleados, sindicato, etc.

Usuarios Externos: Son los usuarios que tienen un interés indirecto en la gestión de la empresa, relacionado no tanto con la empresa sino con su influencia en el entorno socioeconómico, como los inversionistas, proveedores, acreedores, entidades del sector financiero, clientes y los organismos de control del Estado como la Superintendencia de Sociedades. (UNAD, 2011, p.31)

ANÁLISIS FINANCIERO

El Análisis Financiero es un proceso que comprende la recopilación interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones." (Bravo, 2010, p. 289).

De acuerdo, a la definición de la autora Bravo (2010), el Análisis de los Estados Financieros brindan un panorama de las condiciones financieras

de la empresa, la eficacia administrativa y conocer si los resultados contenidos en los mismos son satisfactorios; además, se puede conocer el pasado de la empresa para compararlo y relacionarlo con el presente en cuanto se refiere a rentabilidad y su condición financiera; sin embargo para que el análisis sea útil, se debe comprender los siguientes aspectos:

1. “Utilizar toda la información que es considerada relevante.
2. Utilización de técnicas correctas de análisis y su correspondiente evaluación.
3. Realizar el análisis a tiempo.
4. Sugerencia de medidas para solucionar problemas, tanto internos como externos.” (Alarcón A. & Ulloa E., 2012, p. 7)

OBJETIVOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Los objetivos que persigue el análisis financiero, principalmente es informar acerca de la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera,

Los objetivos están orientados para que los diversos usuarios puedan:

1. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen.
2. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos;
3. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros;
4. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
5. Determinar el origen y las características de los recursos financieros.
6. Calificar la gestión de los directivos y administradores, y calificar su planificación, rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio. (Rodríguez J.& Corredor J. 2011, p. 19)

CARACTERÍSTICAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado, que signifique una demostración para los analistas financieros para los directivos a los cuales va dirigido. Debe realizarse en condiciones de imparcialidad, se evalúan los rubros, cuentas, factores, etc. con alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.

El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones de unas cuentas con otras entre sectores financieros y entre entes de actividades similares, análisis de un año con años anteriores, de tal manera que los índices, porcentajes, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tienen sentido relativo.” (UNL. 2012, p. 30)

IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO

El correcto funcionamiento de cualquier sistema económico financiero lo constituye el Análisis Financiero, los resultados obtenidos de su aplicación representa un medio imprescindible para establecer cuales han sido las causas y los efectos de la gestión de la empresa para llegar a su actual situación y así predecir dentro de ciertos límites cuál será su desarrollo en el futuro, el control del cumplimiento de planes y posibilitar la toma decisiones eficientes., afirman que “La importancia que tiene el análisis financiero, además de informar los resultados obtenidos, en cada ejercicio económico, es decir, cuando se ha ganado o perdido en un período de tiempo determinado, precisa las causas de dichos resultados.” (Alarcón A. & Ulloa E. 2012, p. 6)

CLASIFICACIÓN

Para el análisis financiero existen dos métodos según su destino y según su forma. A continuación de describe cada uno de ellos:

Según su destino

Análisis Financiero Interno.- El que se aplica para uso interno o fines administrativos. Sirve para explicar a los socios o directivos los cambios que se han obtenido de la empresa de un período a otro, y además para ayudar a medir eficiencia de la gestión administrativa. (Lora, 2010, p. 9)

Análisis Financiero Externo.- “Es aquel que se practica por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la empresa cuyos estados financieros se está analizando.” (Buitrago, 2016, p. 8)

Según su forma

Análisis Vertical.- Tiene la característica de estático y únicamente permite la obtención de índices financieros por la comparación porcentual de las cuentas respecto de subgrupos, grupos y sectores financieros. Es un análisis estático porque estudia la situación económica o financiera en un momento determinado sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. (Bravo 2010. p. 291)

Análisis Horizontal o Dinámico.- Es el que se hace comparando estados financieros de un periodo a otro; por tanto, demuestra los aumentos o disminuciones que han sufrido las diferentes cuentas o grupos de cuentas en los diferentes periodos. El análisis horizontal o comparativo puede hacerse en valores absolutos, en términos de porcentajes o en términos de razones. (Flores 2015, p. 5)

INDICADORES O ÍNDICES FINANCIEROS

La mayoría de empresarios utilizan indicadores financieros para conocer el desempeño operativo de sus empresas, identificar las áreas de mayor rendimiento o riesgo, para tomar medidas necesarias para que lleven al éxito.

Para el análisis con el uso de indicadores financieros se necesita el Estado de Resultados y el Balance General, a través de este análisis se conocerá el rendimiento de la empresa de acuerdo a la necesidad de información existen una variedad de índices financieros:

Las Razones o Indicadores Financieros se clasifican en cuatro grupos, cada uno de ellos aporta de manera distinta pero significativa en el proceso de diagnóstico financiero, señalando las fortalezas y debilidades de la empresa y sus tendencias. Los Indicadores Financieros los clasificamos en:

- Indicadores de liquidez.
- Indicadores de Endeudamiento.
- Indicadores de Actividad
- Indicadores de Rentabilidad.

Indicadores de Liquidez

Permiten medir la capacidad que tiene la empresa para cumplir con el pago oportuno de sus obligaciones contraídas en el corto plazo y entre los indicadores más comúnmente utilizados para este fin, se encontró:

Razón corriente

“Se denomina también relación corriente. Mide las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para pagar sus compromisos o deudas también a corto plazo” (Bravo, 2011, pág. 293)

$$RAZÓN CORRIENTE = \frac{Activo Corriente}{Pasivo Corriente}$$

Meta 1: El estándar está entre 1,5 y 2,5 depende del tipo o naturaleza de la empresa.

Razones o Indicadores de Endeudamiento

Nivel de endeudamiento

Muestra la proporción (%) de activos financiados con deudas. Si la razón de endeudamiento es de 1, entonces todos los activos se financian con deudas. Una razón de endeudamiento de 0.50 significa que la mitad de los activos se han financiado con deudas y que la otra mitad la han financiado los propietarios del negocio. Cuanta más alta sea la razón de endeudamiento, mayor será el riesgo financiero de la compañía. Su punto óptimo es del 50% es decir mitad por mitad. (Horngren, Harrison y Oliver. 2010, p. 791)

$$ENDEUDAMIENTO = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$$

Meta 2: Para mantener un equilibrio en el nivel de endeudamiento la empresa debe presentar una respuesta del 50%.

Índice de Apalancamiento

Según Bravo, expresa:

Permite conocer la proporción entre el Patrimonio y el Pasivo Total. Mientras mayor sea esta proporción, más segura será la posición de la empresa, si la proporción es menor la posición de la empresa será comprometida y los acreedores tendrán mayor riesgo y menor garantía. (2009, p. 294).

Se maneja un resultado estándar mayor a 50% pierde autonomía financiera con terceros y con un resultado menor a 40% tiene un exceso de capital.

$$APALANCAMIENTO = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo Total}}$$

Meta 3: La relación de Apalancamiento, corresponde una correlación entre el Patrimonio y el Pasivo Total; para que exista una respuesta óptima se debe contar con una respuesta mayor al 50%.

Índice del capital de trabajo

"Este índice representa la diferencia entre lo que la empresa tiene disponible para el pago de deudas corrientes y el monto de las deudas mismas, es decir es la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante". (Según Palao & Gómez 2009 p. 88).

$$CAPITAL DE TRABAJO = Activo Corriente - Pasivo Corriente$$

Meta 4: Al relacionar el Activo Corriente y el Pasivo Corriente la empresa debe alcanzar una respuesta positiva; considerada óptima para que el negocio pueda pagar sus deudas corrientes.

Indicadores de actividad

Estos indicadores se emplean en la empresa comercial, por cuanto intervienen, ventas, costos, inventarios y proveedores, consecuentemente no se enfatizará en ellos, ya que la empresa hotelera es una empresa de servicios.

Indicadores Financieros de Rentabilidad

Los indicadores de Rentabilidad, permiten medir la efectividad de la administración de la empresa en la generación de utilidades mediante el control de sus costos y gastos.

Índice de Margen Operacional

Es la relación entre la utilidad operacional y las ventas totales (ingresos operacionales). Mide el rendimiento de los activos operacionales de la empresa en el desarrollo de su objeto social. Este indicador debe

compararse con el costo ponderado de capital a la hora de evaluar la verdadera rentabilidad de la empresa.

$$MARGEN OPERACIONAL = \frac{Utilidad Neta del Ejercicio}{Venta total} \times 100$$

Meta 5: El resultado obtenido mide el porcentaje que le falta al propietario de la empresa por operar.

Porcentaje de Ocupación

Corresponde a realizar una relación entre las habitaciones ocupadas entre las disponibles. De ésta forma se puede medir el aprovechamiento de la capacidad instalada además también se puede comparar con indicadores como la oferta y demanda.

$$Porcentaje ocupación = \frac{Habitaciones ocupadas}{Habitaciones disponibles}$$

Meta 6: El valor de la aplicación de éste indicador, corresponde a determinar el porcentaje de aprovechamiento de la capacidad de las instalaciones de la empresa, mientras más alto mejor.

Tarifa Promedio por Huésped

La aplicación de éste indicador sirve para conocer el ingreso o renta por habitación disponible.

$$Tarifa Promedio por Huésped = \frac{Total de ingresos}{Habitaciones ocupadas}$$

Meta 7: Corresponde a determinar la ganancia por habitación; el porcentaje mientras más alto mejor para los intereses de la empresa.

Costo por Huésped

Relacionando el total de los Costos y Gastos del período con la totalidad de los huéspedes, se podrá determinar el costo total del servicio por huésped.

$$\text{Costo por Huésped} = \frac{\text{Total de Costos y Gastos}}{\text{Habitaciones ocupadas}}$$

Meta 8: El valor óptimo que corresponde de la aplicación de éste indicador corresponde indicar mientras más bajo mejor. El total de los costos y gastos invertidos para mantener un huésped debe ser lo menor posible.

Índice de Rentabilidad sobre activos (ROA)

Se trata de un indicador que refleja cómo de rentable es la empresa en relación al conjunto de sus activos. Da una idea de cuán eficiente es la gestión de los activos de la empresa en su función para generar beneficios futuros. En muchas ocasiones, se refiere como al retorno sobre la inversión.

$$\text{RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activo total}}$$

Meta 9: El porcentaje resultante de la aplicación de éste indicador debe ser alto, mayor a 7%; pues la disposición de los activos en la actividad hotelera debe generar el máximo beneficio para los intereses del negocio.

Índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)

“El beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios. Si el porcentaje es mayor el rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad sobre el patrimonio obtenida se considera buena” Bravo (2009, p. 294).

$$RENTABILIDAD\ SOBRE\ EL\ PATRIMONIO = \frac{Utilidad\ Neta\ del\ Ejercicio}{Patrimonio}$$

Meta 10: La aplicación de éste índice muestra en porcentaje la rentabilidad de la empresa sobre el Patrimonio del negocio, mientras más alta al 15% mejor.

INFORME FINANCIERO

Es un documento elaborado por el Analista financiero, el mismo es de importancia para los propietarios, proveedores y todos los interesados en la solvencia de la empresa, en el cual se toma los aspectos más relevantes de los Balances; determinando de ésta forma las conclusiones y recomendaciones para mejorar la marcha de la empresa.

Alcalá (2010), expone:

El informe desde el punto de vista material puede adoptar las siguientes partes:

Cubierta. La parte externa principal de las cubiertas está destinada para:

- a. Nombre de la empresa
- b. Denominación de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que corresponda.
- c. La fecha o periodo a que correspondan los estados.
- d. Nombre del o la analista

Antecedentes. Esta sección es donde consta el trabajo realizado de análisis, y está destinada generalmente para lo siguiente:

- a. Oficio que contenga mención y alcance del trabajo realizado.
- b. Breve descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la empresa.
- c. Objetivos que persigue el trabajo realizado.

Estados Financieros. En esta parte se presentan los estados financieros de la empresa, generalmente en forma sintética y comparativa, procurando que la terminología sea totalmente accesible a los usuarios de la información.

e. Materiales y Métodos

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación se usó diferentes materiales, métodos, técnicas y/o procedimientos de investigación, los mismos que proporcionaron una información veraz y oportuna sobre el tema planteado.

A continuación, estos se detallan:

MATERIALES

Calculadora, esferos, papel boon, regla, borrador, lápiz, cuaderno, cartuchos de tinta, sobre manila, cd's. Computador personal, impresora, copiadora, red de internet, memoria USB, cable USB. Libros virtuales, Revistas, Repositorio Digital, Enciclopedias, Google académico. Balance General, Estado de Resultados del Hotel Marcjhon's 2014-2015

MÉTODOS

Científico

Se utilizó en el desarrollo del proceso investigativo para conocer la realidad económico-financiera de la empresa, a través del empleo de los diferentes métodos, técnicas y procedimientos.

Deductivo

Se sustentó en los resultados de los cálculos del Análisis Financiero a los Estados Financieros del periodo 2014-2015; con lo cual se hizo posible desarrollar Conclusiones y Recomendaciones.

Inductivo

Este método conllevó a conocer la situación en la que se desarrollan las actividades del Gran Hotel Marcjohn's, con la finalidad de estudiar si existió un manejo eficiente y adecuado de los recursos financieros y la respectiva toma de decisiones; a través del análisis de cada uno de los rubros que integran los estados financieros

TÉCNICAS

Observación

Esta técnica fue aplicada en las varias visitas que se realizó al Gran Hotel Marcjohn's, lo que permitió recopilar información fiable para el desarrollo de la investigación, tanto en su parte teórica como práctica, lo que condujo a cumplir con los objetivos propuestos. La observación fue fundamental para tener una idea clara de cómo se están realizando las actividades dentro del hotel, y se verificó el cumplimiento de funciones que tienen los trabajadores en la empresa

Entrevista

Fue aplicada al propietario y al personal que labora en el Hotel para la obtención de información con lo que se conoció y evaluó el desempeño financiero de la empresa.

Recopilación Bibliográfica

La aplicación de esta técnica permitió recopilar documentos, folletos, tesis libros y demás instrumentos bibliográficos que ayudaron a desarrollar la revisión literaria, la cual sirvió como base para el desarrollo de la práctica.

f. Resultados

CONTEXTO EMPRESARIAL

El Gran Hotel Marcjohn's de propiedad del señor Yonson Fabián Jaramillo Valarezo abrió sus puertas a su distinguida clientela un 24 de julio del año 2012; con el RUC número 1103021232001, se encuentra ubicado en la calle Isidro Ayora SN, intersección 24 de Mayo; del Cantón Catamayo, provincia de Loja.

Cuenta con una infraestructura moderna y cómoda, para brindar excelente atención a sus clientes, la administración la ejerce su propietario el señor Yonson Fabián Jaramillo Valarezo, cuenta con personal calificado, distribuido de la siguiente manera:

- Dos recepcionistas –camareros
- Cuatro personas encargados de servicios varios

Desde su creación la administración la ejerce su propietario, procurando siempre la comodidad de su clientela; por lo cual ofrece servicios de internet, TV cable y una atención cálida; paulatinamente ha incrementado y realizado mejoras a las instalaciones con el fin de optimizar su prestigio; y entregar a su clientes un servicio de óptima calidad.

ESTADOS FINANCIEROS GRAN HOTEL MARCJOHN'S

GRAN HOTEL MARCJOHN'S			
BALANCE GENERAL			
AI 31/12/2014			
EXPRESADO EN DÓLARES USD			
1.	ACTIVO		
1.1.	CORRIENTE		23.877,06
1.1.01	Caja	12.229,56	
1.1.03	Bancos	4.291,93	
1.1.08	Crédito Tributario	83,79	
1.1.11	Retenc. Fuente Anticipo	808,23	
1.1.20	Inventario Accesorios Funcionamiento	6.093,55	
1.1.21	Suministros y materiales	370,00	
1.2.	NO CORRIENTE		613,460,61
1.2.01	Muebles y Enseres	56.779,01	
1.2.01.01	Dep. Acum. Muebles y Enseres	(21.340,08)	
1.2.02	Equipo de Oficina	1.605,00	
1.2.02.01	Dep. Acum. Equipo de Oficina	(625,95)	
1.2.03	Equipo de Audio	200,00	
1.2.03.01	Dep. Acum. Equipo de Audio	(78,00)	
1.2.04	Equipo de Computación	3.200,00	
1.2.04.01	Dep. Acum. Equipo de Computación	(3.178,56)	
1.2.05	Edificio e Instalaciones	592.907,70	
1.2.05.01	Dep. Acum. Edificio e Instalaciones	(16.008,51)	
	TOTAL		<u>637.337,67</u>
2.	PASIVO		
2.1.	CORRIENTE		586,15
2.1.09	IEES por pagar	478,15	
2.1.16	Cuentas por Pagar Devengado	108,00	
2.2.	NO CORRIENTE		82.704,86
2.2.04	Préstamo bancario por Pagar	82.704,86	
	TOTAL		<u>83.291,01</u>
3.	PATRIMONIO		
3.1.01	Capital	538.459,34	554.046,66
3.4.	RESULTADOS – Utilidad	15.587,32	
	TOTAL		<u>554.046,66</u>
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		<u><u>637.337,67</u></u>

FUENTE: Estados Financieros del hotel Gran Hotel Marcjohn's

GRAN HOTEL MARCJOHN'S
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014
EXPRESADO EN DÓLARES USD

4.	INGRESOS	
4.1.	CORRIENTES	123.880,70
4.1.01	Ventas 12%	123.880,70
	SUBTOTAL	123.880,70
<hr/>		
5.	GASTOS	
5.1.	CORRIENTES	96.043,69
5.1.04	RISE	30,00
5.1.06	Sueldos	8.539,28
5.1.07	Honorarios Profesionales	455,00
5.1.09	Aporte Patronal	1.037,55
5.1.11	Décima Tercera Remuneración	1.842,69
5.1.12	Décima Cuarta Remuneración	2.080,61
5.1.19	Accesorios Funcionamiento	60.048,46
5.1.24	Débitos bancarios	123,30
2.1.26	IEES empleador	428,41
2.4.27	IVA sin Derecho a crédito Tributario	229,23
5.1.29	Gasto Depreciación Activos Fijos	21.229,16
5.3.	FINANCIEROS	12.249,69
5.3.01	Gasto Interés	11.886,05
5.3.02	Seguro Bancario	363,64
	SUBTOTAL	108.293,38
<hr/>		
	GANANCIA / PÉRDIDA	15.587,32
<hr/>		

FUENTE: Estados Financieros del hotel Gran Hotel Marcjohn's

**GRAN HOTEL MARCJOHN'S
BALANCE GENERAL
AI 31/12/2015
EXPRESADO EN DÓLARES USD**

1.	ACTIVO		
1.1.	CORRIENTE		43.303,05
1.1.03	Bancos	16.841,26	
1.1.11	Retención Fuente Anticipo	1.093,00	
1.1.12	Retención Fuente Acumulado	666,27	
1.1.13	Anticipo Impto. Renta	4.370,66	
1.1.20	Inventario Accesorios Funcionamiento	19.999,38	
1.1.21	Suministros y materiales	332,48	
1.2.	NO CORRIENTE		592.179,54
1.2.01	Muebles y Enseres	56.779,01	
1.2.01.01	Dep. Acum. Muebles y Enseres	(26.450,19)	
1.2.02	Equipo de Oficina	1.605,00	
1.2.02.01	Dep. Acum. Equipo de Oficina	(770,40)	
1.2.03	Equipo de Audio	200,00	
1.2.03.01	Dep. Acum. Equipo de Audio	(96,00)	
1.2.04	Equipo de Computación	3.200,00	
1.2.04.01	Dep. Acum. Equipo de Computación	(3.178,56)	
1.2.06	Edificio e Instalaciones	592.907,70	
1.2.06.01	Dep. Acum. Edificio e Instalaciones	(32.017,02)	
	TOTAL		<u>635.482,59</u>
2.	PASIVO		
2.1.	CORRIENTE		21.686,90
2.1.09	IEES por pagar	770,68	
2.1.13	Anticipo Impto. Renta por liquidar	808,22	
2.1.16	Cuentas por Pagar Devengado	108,00	
2.1.18	Préstamo Bancario por Pagar	20.000,00	
2.2.	NO CORRIENTE		55.137,46
2.2.02	Documentos por Pagar	24.324,24	
2.2.04	Préstamo Bancario por Pagar	30.813,22	
	TOTAL		<u>76.824,36</u>
3.	PATRIMONIO		
3.1.01	Capital	538.459,34	558.658,23
3.4.	RESULTADOS – Utilidad	7.091,63	
3.1.03	Utilidad Acumulada	13.107,26	
	TOTAL		<u>558.658,23</u>
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		<u>635.482,59</u>

FUENTE: Estados Financieros del hotel Gran Hotel Marcjohn's

GRAN HOTEL MARCJOHN'S
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Desde 01/01/2015 hasta 31/12/2015
EXPRESADO EN DÓLARES USD

4.	INGRESOS		
4.1.	CORRIENTES		142.728,14
4.1.01	Ventas 12%	142.706,82	
4.1.02	Ventas 0%	21,32	
	SUBTOTAL		142.728,14
5.	GASTOS		135.636,51
5.1.	CORRIENTES		127.617,27
5.1.04	RISE	36,85	
5.1.06	Sueldos	40.338,57	
5.1.09	Aporte Patronal	4.901,18	
5.1.11	Décima Tercera Remuneración	2.951,06	
5.1.12	Décima Cuarta Remuneración	2.537,00	
5.1.15	Tiempo Parcial	47,16	
5.1.16	Servicios Básicos	1.475,13	
5.1.17	Gasto IVA	0,43	
5.1.19	Accesorios Funcionamiento	52.005,95	
5.1.23	Comisiones Bancarios	7,20	
5.1.24	Débitos Bancarios	136,38	
5.1.25	Predio Urbano	145,67	
5.1.26	IEES empleador	1.296,00	
5.1.28	Consumo Suministros y Materiales	457,62	
5.1.29	Gasto depreciación activos fijos	21.281,07	
5.3	FINANCIEROS		8.019,24
5.3.01	Gasto Interés	7.739,45	
5.3.02	Seguro Bancario	279,79	
	SUBTOTAL		135.636,51
	GANANCIA / PÉRDIDA		7.091,63

FUENTE: Estados Financieros del hotel Gran Hotel Marcjohn's

ANÁLISIS VERTICAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2015

GRAN HOTEL MARCJOHN'S BALANCE GENERAL AI 31/12/2015 EXPRESADO EN DÓLARES USD			
Cuentas	TOTAL	%RUBRO	%GRUPO
ACTIVO	635.482,59		100,00%
CORRIENTE	43.303,05	100,00%	6,81%
Bancos	16.841,26	38,89%	2,65%
Retención Fuente Anticipo	1.093,00	2,52%	0,17%
Retención Fuente Acumulado	666,27	1,54%	0,10%
Anticipo Impuesto a la Renta	4.370,66	10,09%	0,69%
Inventario Accesorios Funcionamiento	19.999,38	46,18%	3,15%
Suministros y materiales	332,48	0,77%	0,05%
NO CORRIENTE	592.179,54	100,00%	93,19%
Muebles y Enseres	56.779,01	5,12%	4,77%
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(26.450,19)		
Equipo de Oficina	1.605,00	0,14%	0,13%
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	(770,40)		
Equipo de Audio	200,00	0,02%	0,02%
Depreciación Acumulada Equipo de Audio	(96,00)		
Equipo de Computación	3.200,00	0,00%	0,00%
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	(3.178,56)		
Edificio e Instalaciones	592.907,70	94,72%	88,26%
Depreciación Acumulada Edificio e Instalaciones	(32.017,02)		
PASIVO	76.824,36		12,09%
CORRIENTE	21.686,90	100,00%	3,41%
IEES por pagar	770,68	3,55%	0,12%
Anticipo Impto. Renta por liquidar	808,22	3,73%	0,13%
Cuentas por Pagar Devengado	108,00	0,50%	0,02%
Préstamo Bancario por Pagar	20.000,00	92,22%	3,15%
NO CORRIENTE	55.137,46	100,00%	8,68%
Documentos por Pagar	24.324,24	44,12%	3,83%
Préstamo Bancario por Pagar	30.813,22	55,88%	4,85%
PATRIMONIO	558.658,23	100,00%	87,91%
Capital	538.459,34	96,38%	84,73%
RESULTADOS – Utilidad	7.091,63	1,27%	1,12%
Utilidad Acumulada	13.107,26	2,35%	2,06%
TOTAL PASIVO + CAPITAL	635.482,59		100,00%

FUENTE: Estados Financieros del hotel Gran Hotel Marcjohn's

**ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL PERIODO 2015
ESTRUCTURA DEL HOTEL MARCJOHN'S**

CUADRO Nº 1

ACTIVO	PASIVO
ACTIVO CORRIENTE 6,81%	PASIVO CORRIENTE 3,41%
	PASIVO NO CORRIENTE 8,68%
ACTIVO NO CORRIENTE 93,19%	PATRIMONIO 87,91%
TOTAL DEL ACTIVO \$ 635.482,59 USD 100%	TOTAL DEL PASIVO \$ 635.482,59 USD 100%

CUADRO Nº 2

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO CORRIENTE		
RUBRO	VALOR	%RUBRO
Bancos	16.841,26	38,89 %
Retenc. Fuente Anticipo	1.093,00	2,52 %
Ret. Fuente Acumulado	666,27	1,54 %
Anticipo Impto. Renta	4.370,66	10,09 %
Inventario Accesorios Funcionamiento	19.999,38	46,18 %
Suministros y materiales	332,48	0,77 %
TOTAL	43.303,05	100,00 %

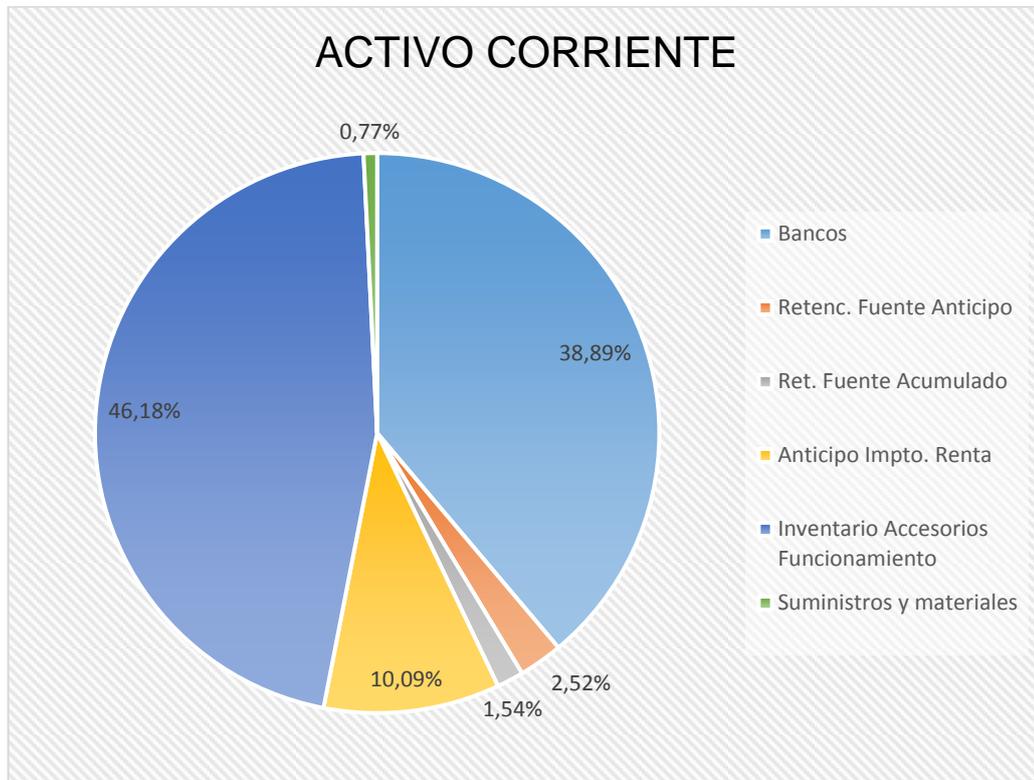


FIGURA 1. Activo Corriente
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

De acuerdo al Cuadro N° 1 y 2 de la estructura del Activo se tiene que el Activo Corriente representa el 6,81% del total de activos; se encuentra estructurado por Inventario de Accesorios Funcionamiento con el 46,18% porcentaje relativamente alto pero muy justificado ya que los accesorios son indispensables para el desarrollo normal de sus actividades; le sigue Bancos con el 38,89% lo que se evidenció es que el hotel poseía recursos líquidos para enfrentar cualquier percance. En cuanto a lo tributario tenía a su favor Anticipo de Impuesto a la Renta con el 10%, Retención del Impuesto a la Renta pagado por anticipado con el 2,52% y Retención del Impuesto a la Renta Acumulado con un porcentaje del 1,54%, finalmente suministros y materiales con el 0,77%.

CUADRO N° 3

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO NO CORRIENTE		
RUBRO	VALOR	%RUBRO
Muebles y Enseres	30.328,82	5,12%
Equipo de Oficina	834,60	0,14%
Equipo de Audio	104,00	0,02%
Equipo de Computación	21,44	0,00%
Edificio e Instalaciones	560.860,68	94,72%
TOTAL	592.179,54	100,00%



FIGURA 2. Activo no Corriente
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's

INTERPRETACIÓN

De acuerdo al Cuadro N° 1 de la estructura del Activo No Corriente se observa que representa el 93,18% del total de Activos. Este grupo contable presenta un alto porcentaje debido a que el propietario del hotel ha invertido gran parte de sus acciones en el edificio así como muebles y enseres; lo cual garantiza su estabilidad en cuanto a su funcionamiento.

CUADRO Nº 4

COMPOSICIÓN DEL PASIVO CORRIENTE		
RUBRO	VALOR	%RUBRO
IEES por pagar	770,68	3,55%
Anticipo Impto. Renta por liquidar	808,22	3,73%
Cuentas por Pagar Devengado	108,00	0,50%
Préstamo Bancario por Pagar	20.000,00	92,22%
TOTAL	21.686,90	100,00%

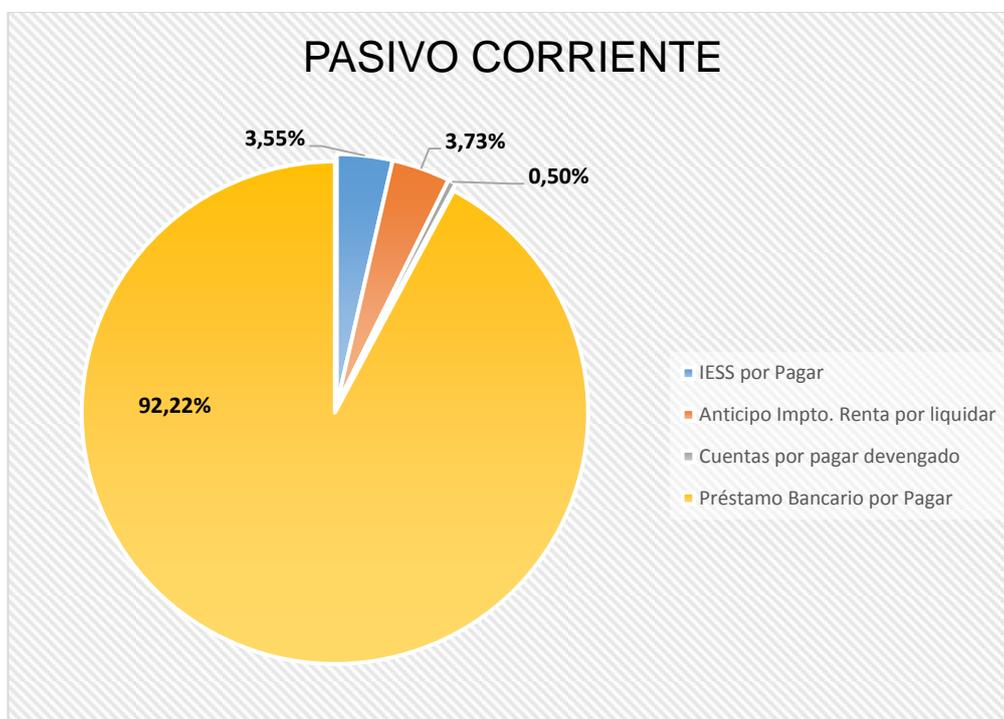


FIGURA 3. Pasivo Corriente
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

Del Análisis Vertical se desprende que el Pasivo Corriente representa el 3,41% del total de Pasivos y Patrimonio; siendo el mayor rubro el Préstamo Bancario por pagar, es decir el hotel mantiene una deuda pendiente y no afecta mayormente a la gestión del hotel.

CUADRO Nº 5

COMPOSICIÓN DEL PASIVO NO CORRIENTE		
RUBRO	VALOR	%RUBRO
Documentos por Pagar	24.324,24	44,12%
Préstamo Bancario por Pagar	30.813,22	55,88%
TOTAL	55.137,46	100,00%

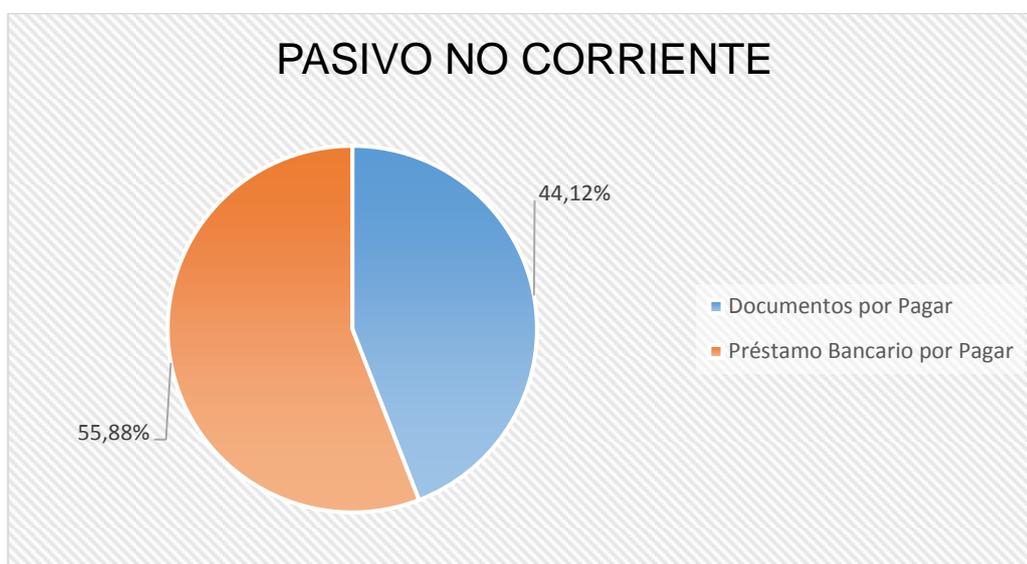


FIGURA 4. Pasivo no Corriente
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

El Pasivo no Corriente representa el 8,68% del total de Pasivos y Patrimonio; este rubro se conformó por el rubro Documentos por Pagar con un porcentaje del 44,12% y Préstamo Bancario por Pagar con el 55,88% estos rubros son cuentas por pagar a largo plazo, los cuales se han originado para mejorar la infraestructura del Hotel con expectativas de una mejor acogida y lograr preferencia en el cliente.

CUADRO Nº 6

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO		
RUBRO	VALOR	%RUBRO
Capital	538.459,34	96,38%
RESULTADOS – Utilidad	7.091,63	1,27%
Utilidad Acumulada	13.107,26	2,35%
TOTAL	558.658,23	100,00%

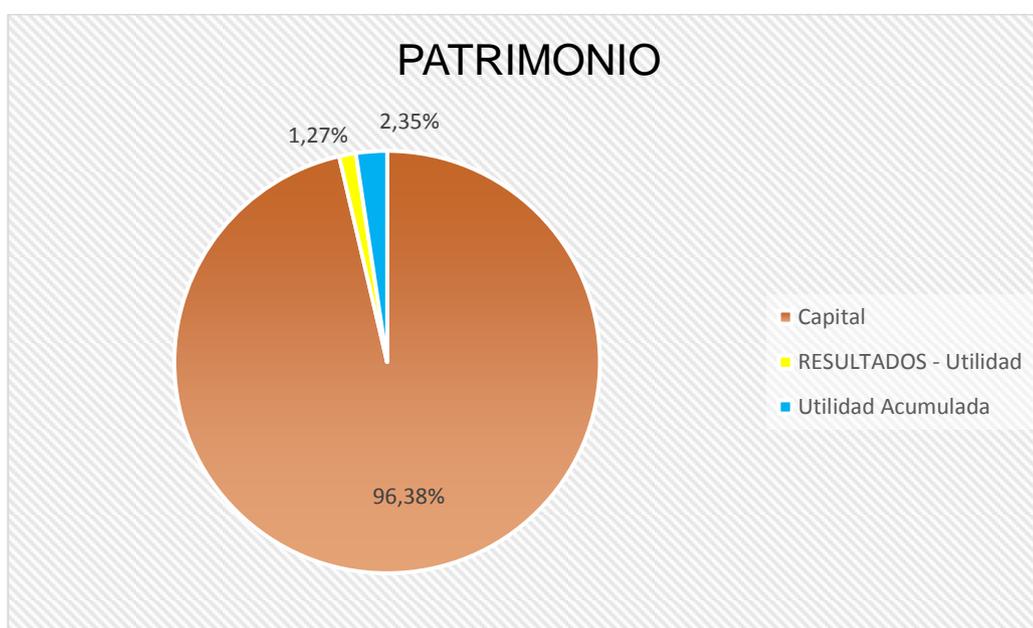


FIGURA 5. Patrimonio

FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

El Patrimonio corresponde el 87,91%; el mismo que comprende el aporte que ha invertido el dueño del hotel; dicho valor se encuentra ubicado en el Edificio, dando estabilidad y seguridad a su dueño.

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

GRAN HOTEL MARCJOHN'S Desde 01/01/2015 hasta 31/12/2015 EXPRESADO EN DÓLARES USD			
CUENTAS	TOTAL	%RUBRO	% GRUPO
INGRESOS	142.728,14		100,00%
CORRIENTES	142.728,14	100,00%	100,00%
Ventas 12%	142.706,82	99,99%	99,99%
Ventas 0%	21,32	0,01%	0,01%
GASTOS	135.636,51		100,00%
CORRIENTES	127.617,27	100,00%	89,41%
RISE	36,85	0,03%	0,03%
Sueldos	40.338,57	31,61%	29,74%
Aporte Patronal	4.901,18	3,84%	3,61%
Décima Tercera Remueración	2.951,06	2,31%	2,18%
Décima Cuarta Remuneración	2.537,00	1,99%	1,87%
Tiempo Parcial	47,16	0,04%	0,03%
Servicios Básicos	1.475,13	1,16%	1,09%
Gastos IVA	0,43	0,00%	0,00%
Accesorios Funcionamiento	52.005,95	40,75%	38,34%
Comisiones Bancarios	7,20	0,01%	0,01%
Débitos Bancarios	136,38	0,11%	0,10%
Predio Urbano	145,67	0,11%	0,11%
IESS empleador	1.296,00	1,02%	0,96%
Consumo Suministros y Materiales	457,62	0,36%	0,34%
Gasto depreciación activos fijos	21.281,07	16,68%	15,69%
FINANCIEROS	8.019,24	100,00%	5,62%
Gasto Interés	7.739,45	96,51%	5,71%
Seguro Bancario	279,79	3,49%	0,21%
GANANCIA / PÉRDIDA	7.091,63		4,97%

FUENTE: Estados Financieros del Hotel Gran Hotel Marcjohn's

**ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
PERIODO 2015**

ESTRUCTURA DE INGRESOS Y GASTOS

CUADRO Nº 7

GASTOS	INGRESOS
GASTOS CORRIENTES 89,41%	INGRESOS 100,00%
GASTOS FINANCIEROS 5,62%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 4,97%	
TOTAL GASTOS+UTILIDAD \$142.728,14 USD 100%	
	TOTAL DE INGRESOS \$ 142.728,14 USD 100%

CUADRO Nº 8

COMPOSICIÓN DE LOS INGRESOS		
RUBRO	VALOR	%GRUPO
Ingresos Corriente	142.728,14	100,00%
TOTAL	142.728,14	100,00%

INTERPRETACIÓN

El cuadro Nº 8 los ingresos que obtiene en el año 2015, ascienden a \$142.728,14 representando el 100,00%, puesto que responden al giro del negocio, que corresponde a la venta de servicio de hospedaje.

CUADRO Nº 9

COMPOSICIÓN DE GASTOS CORRIENTES		
RUBRO	VALOR	%RUBRO
RISE	36,85	0,03%
Sueldos	40.338,57	31,61%
Aporte Patronal	4.901,18	3,84%
Décima Tercera Remuneración	2.951,06	2,31%
Décima Cuarta Remuneración	2.537,00	1,99%
Tiempo Parcial	47,16	0,04%
Servicios Básicos	1.475,13	1,16%
Gasto IVA	0,43	0,00%
Accesorios Funcionamiento	52.005,95	40,75%
Comisiones Bancarios	7,20	0,01%
Débitos Bancarios	136,38	0,11%
Predio Urbano	145,67	0,11%
IEES empleador	1.296,00	1,02%
Consumo Suministros y Materiales	457,62	0,36%
Gasto depreciación activos fijos	21.281,07	16,68%
TOTAL	96.043,69	100,00%

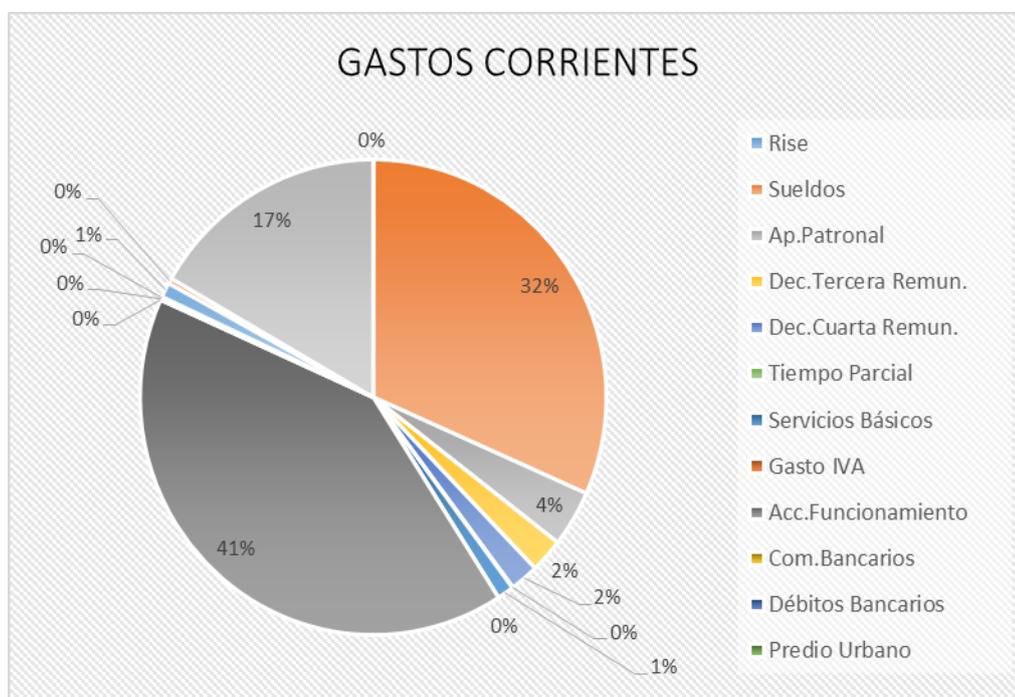


FIGURA 6. Gastos Corrientes
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's

INTERPRETACIÓN

Los Gastos Corrientes se encuentran representando el 89,41% del total de Gastos siendo su valor de \$127.617,27 donde la mayor concentración son los gastos corrientes que se relacionan con la adquisición de accesorios para funcionamiento con el 40,75% ya que el giro del negocio así lo requiere, otros rubros y sueldos que representan el 31,61%. Así como el Gasto por Depreciación con un 16,68, entre otros.

CUADRO Nº 10

COMPOSICIÓN DE GASTOS FINANCIEROS		
RUBRO	VALOR	%RUBRO
Gastos Interés	7.739,45	96,51%
Seguro Bancario	279,79	3,49%
Total	8.019,24	100,00%

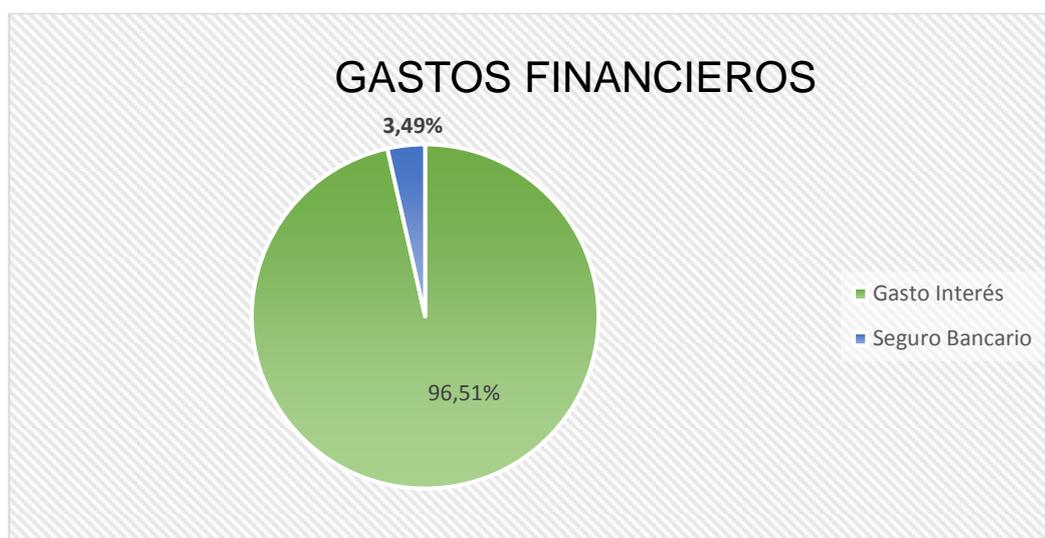


FIGURA 8. Gastos Financieros
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's

INTERPRETACIÓN

Los gastos financieros con un valor de \$8.019,24 representando el 5,62% del total de Gastos, se concentran mayoritariamente en el rubro Gastos de Interés con el 96,51%, debido a que se mantiene un préstamo a largo plazo: y, el seguro bancario con un porcentaje del 3,49%.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2014-2015

GRAN HOTEL MARCJOHN'S				
EXPRESADO EN DÓLARES USD				
CUENTA	2014	2015	DIFERENCIA	%
ACTIVO	637.337,67	635.482,59	-1.855,08	-0,29%
CORRIENTE	23.877,06	43.303,05	19.425,99	81,36%
Caja	12.229,56		-12.229,56	-100,00%
Bancos	4.291,93	16.841,26	12.549,33	292,39%
Crédito Tributario	83,79		-83,79	-100,00%
Retención Fuente Anticipo	808,23	1.093,00	284,77	35,23%
Retención Fuente Acumulado		666,27	666,27	100,00%
Anticipo Impuesto a la Renta		4.370,66	4.370,66	100,00%
Inventario Accesorios Funcionamiento	6.093,55	19.999,38	13.905,83	228,21%
Suministros y materiales	370,00	332,48	-37,52	-10,14%
NO CORRIENTE	613.460,61	592.179,54	-21.281,07	-3,47%
Muebles y Enseres	35.438,93	30.328,82	-5.110,11	-14,42%
Equipo de Oficina	979,05	834,60	-144,45	-14,75%
Equipo de Audio	122,00	104,00	-18,00	-14,75%
Equipo de Computación	21,44	21,44	0,00	0,00%
Edificio e Instalaciones	576.899,19	560.890,68	-16.008,51	-2,77%
PASIVO	83.291,01	76.824,36	-6466,65	-7,76%
CORRIENTE	586,15	21.686,90	21.100,75	3599,89%
IEES por pagar	478,15	770,68	292,53	61,18%
Anticipo Impuesto a Renta por liquidar		808,22	808,22	100,00%
Cuentas por Pagar Devengado	108,00	108,00	0,00	-100,00%
Préstamo bancario por pagar		20.000,00	20.000,00	100,00%
NO CORRIENTE	82.704,86	55.137,46	-27.567,40	-33,33%
Documentos por Pagar		24.324,24	24.324,24	100,00%
Préstamo bancario por Pagar	82.704,86	30.813,22	-51.891,64	-62,74%
PATRIMONIO	554.046,66	558.658,23	4.611,57	0,83%
Capital	538.459,34	538.459,34	0,00	-100,00%
RESULTADOS – Utilidad	15.587,32	7.091,63	-8.495,69	-54,50%
Utilidad Acumulada		13.107,26	13.107,26	100,00%
TOTAL PASIVO + CAPITAL	637.337,67	635.482,59	-1855,08	-0,29%

FUENTE: Estados Financieros del hotel Gran Hotel Marcjohn's

CUADRO Nº 11

ACTIVO			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2014	637,337.67		
2015	635,482.59	-1,855.08	-0.29%

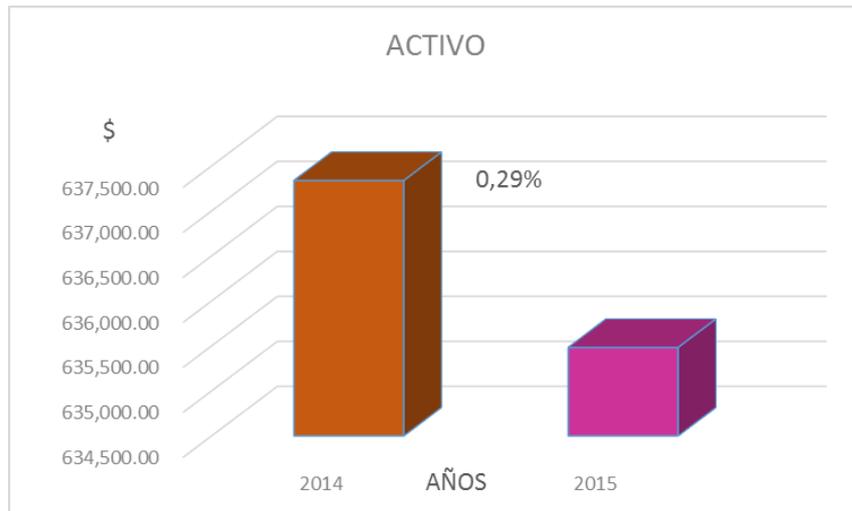


FIGURA 9. Activo

FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's

CUADRO Nº 12

ACTIVO CORRIENTE			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2014	23.877,06		
2015	43.303,05	19.425,99	81.36%

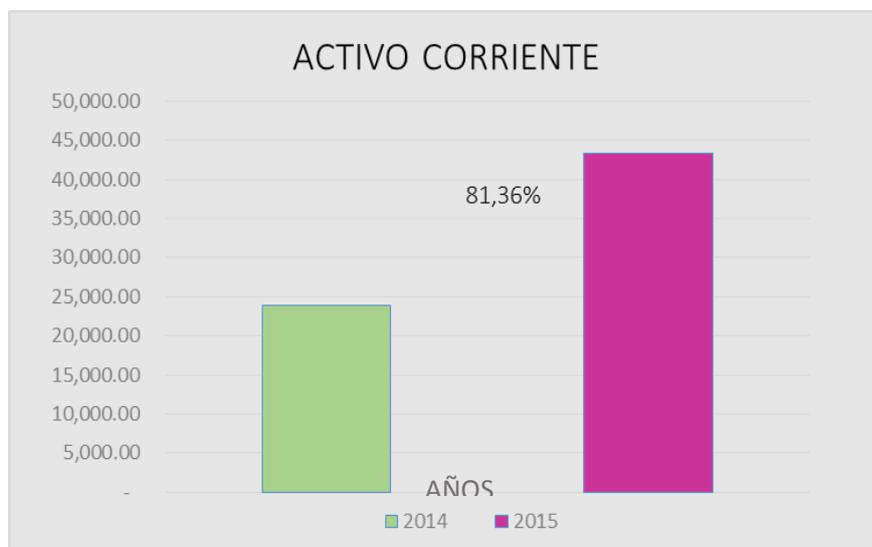


FIGURA 9.1 Activo Corriente

FUENTE: Estados Financieros d

CUADRO Nº 13

ACTIVO NO CORRIENTE			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2014	613.460,61	-21.281,07	-3,47%
2015	592.179,54		



FIGURA 9.2 Activo no Corriente
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

Se observa que el total del Activo disminuye en un -0,29% debido que en el año 2015 se disminuye la deuda contraída con el Banco.

Sin embargo el Activo Corriente demuestra un incremento dado especialmente en el Inventario Accesorio Funcionamiento que es de \$13.905,83. Así como también la cuenta Bancos ha crecido considerablemente en 292,39%, es decir de \$4.291,93 paso a \$16.841,26.

El Activo no Corriente demuestra lo contrario ha ocasionado una disminución del 3,47% debido a la Depreciación de los Activos.

CUADRO N° 14

PASIVO			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2014	83.291,01	- 6.466,65	- 7,76%
2015	76.824,36		



FIGURA 10. Pasivo
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

CUADRO N° 15

PASIVO CORRIENTE			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2014	586,15	21.100,75	3.599,89%
2015	21.686,90		

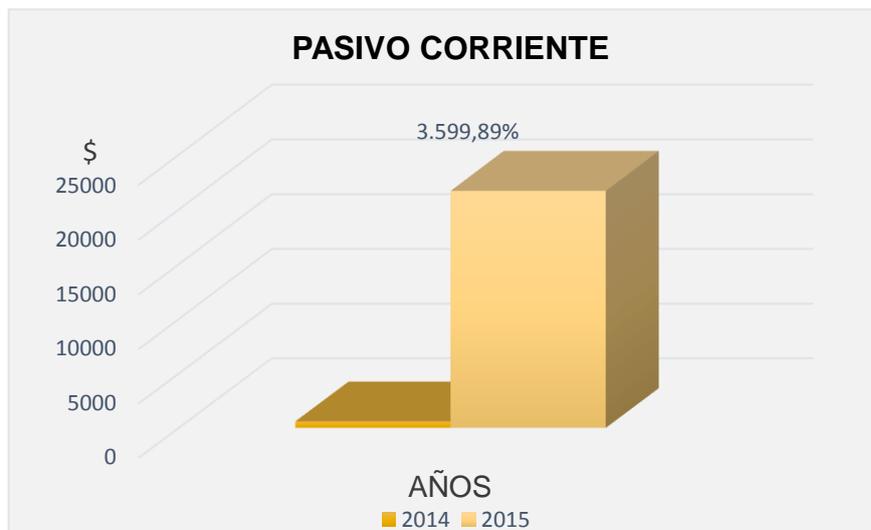


FIGURA 10. Pasivo Corriente
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

CUADRO Nº 16

PASIVO NO CORRIENTE			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2014	82.704,86	-27.567,40	-33,33%
2015	55.137,46		

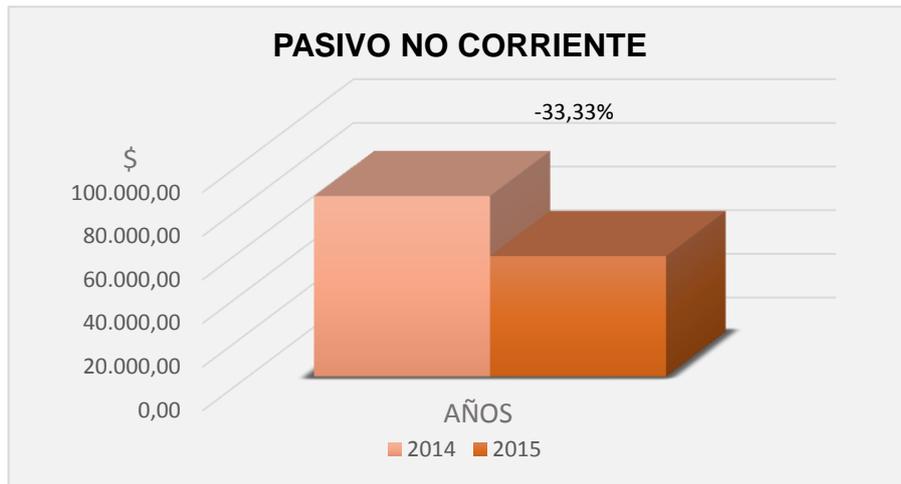


FIGURA 11. Pasivo no corriente
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

Dentro del total del Pasivo se evidencia una disminución del -7,76%. Este valor se genera principalmente debido a que en el año 2015 en las cuentas Préstamos Bancarios y Documentos por pagar mantiene un valor de \$20.000,00 y de \$24,324.24 respectivamente; es preciso mencionar que éstos valores surgieron en éste año para realizar adecuaciones del Hotel, así mismo el Administrador ha tratado de cancelar las deudas.

El Pasivo Corriente tuvo un incremento de \$21.100,75 es decir el 3.599,89%, éste aumento se dio debido principalmente a la obtención de un préstamo bancario destinado a mejorar las instalaciones del hotel.

Para el Pasivo no Corriente se determina que entre el 2014 y 2015 existe una diferencia del -33,33% debido a que en el 2015 se ha cancelado gran parte de las deudas existentes, logrando mayor operatividad con recursos propios en el desarrollo de sus actividades.

CUADRO Nº 17

PATRIMONIO			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2014	554.046,66	4.611,57	0,83%
2015	558.658,23		

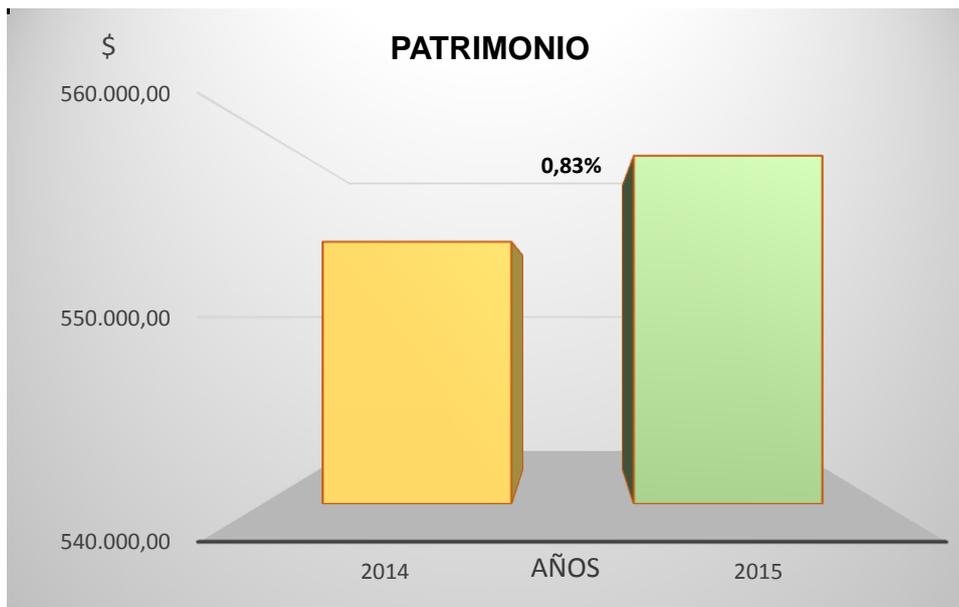


FIGURA12. Patrimonio
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's

INTERPRETACIÓN

El grupo del Patrimonio, relacionando los dos años analizados presenta un aumento de \$4.611,57; en el 2014 fue de \$554.046,66 y en el 2015 de \$558.658,23, representando un porcentaje de incremento del 0,83%; por cuanto en el 2015 presenta el rubro utilidad acumulada por el valor de \$13.107,26, rubro que se lo omite en el año 2014.

ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS INGRESOS Y GASTOS

GRAN HOTEL MARCJOHN'S ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS EXPRESADO EN DÓLARES USD				
CUENTAS	2014	2015	DIFERENCIA	PORCENTAJE
INGRESOS	123,880.70	142,728.14	18,847.44	15.21%
CORRIENTES	123,880.70	142,728.14	18,847.44	15.21%
VENTAS 12%	123,880.70	142,706.82	18,826.12	15.20%
VENTAS 0%		21.32		
GASTOS	108,293.38	135,636.51	27,343.13	25.25%
CORRIENTES	96,043.69	127,617.27	31,573.57	32.87%
RISE	30.00	36.85	6.85	22.83%
Sueldos	8,539.28	40,338.57	31,799.29	372.39%
Honorarios Profesionales	455.00	-		
Aporte Patronal	1,037.55	4,901.18	3,863.63	372.83%
Décima Tercera Remuneración	1,842.69	2,951.06	1,108.37	60.15%
Décima cuarta Remuneración	2,080.61	2,537.00	456.39	21.94%
Tiempo Parcial		47.16		
Servicios Básicos		1,475.13		
Gasto IVA		0.43		
Accesorios Funcionamiento	60,048.46	52,005.95	(8,042.51)	-13.39%
Comisiones Bancarias		7.20		
Débitos bancarios	123.30	136.38	13.08	10.61%
Predio Urbano		145.67		
IESS empleador	428.41	1,296.00	867.59	202.51%
IVA sin Der.a Cred.Tributario	229.23			
Consumo Suministros y Material		457.62		
Gasto Depreciación Activo Fijo	21,229.16	21,281.07	51.91	0.24%
FINANCIEROS	12,249.69	8,019.24	(4,230.45)	-34.54%
Gastos Interes	11,886.05	7,739.45	(4,146.60)	-34.89%
Seguro Bancario	363.64	279.79	(83.85)	-23.06%
GANANCIA/PERDIDA	15,587.32	7,091.63	(8,495.69)	-54.50%

FUENTE: Estados Financieros del Hotel Gran Hotel Marcjohn's

CUADRO Nº 18

INGRESOS			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2014	123,880.70	18,847.44	15.21%
2015	142,728.14		

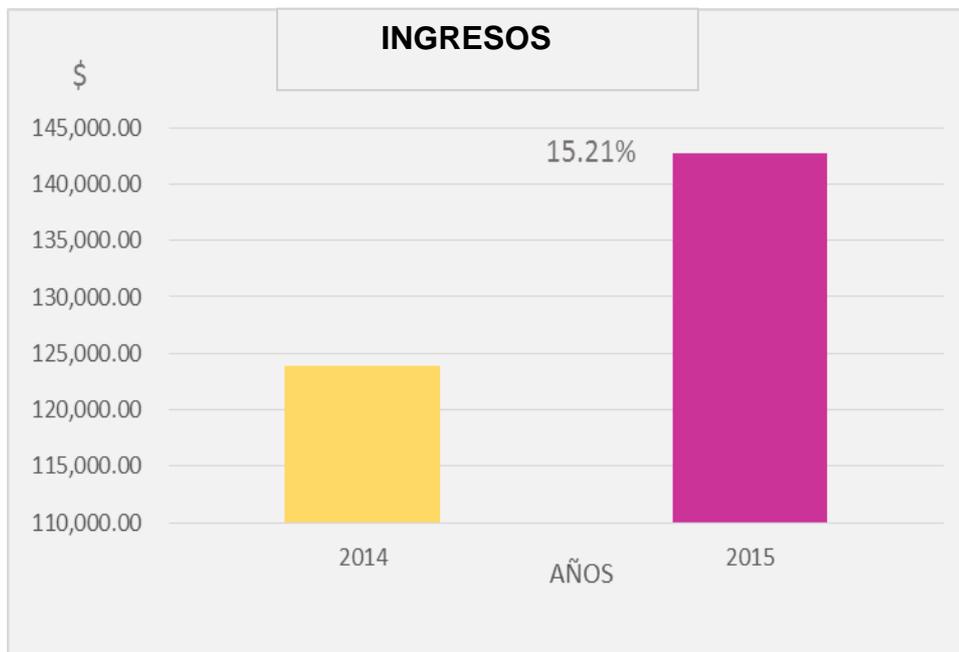


FIGURA13. Ingresos Corrientes
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's

INTERPRETACIÓN

Una vez realizado el análisis comparativo a los Estados de Pérdidas y Ganancias del Gran Hotel Marcjohn's de los años 2014–2015, se evidencia que los ingresos se han incrementado en \$18.847,44 que representa el 15,21% dicho aumento se debe a que en el año 2015 hubo mayores ingresos debido a una mayor afluencia de los clientes.

CUADRO N° 19

GASTOS			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2014	108,293.38	27,343.13	25.25%
2015	135,636.51		

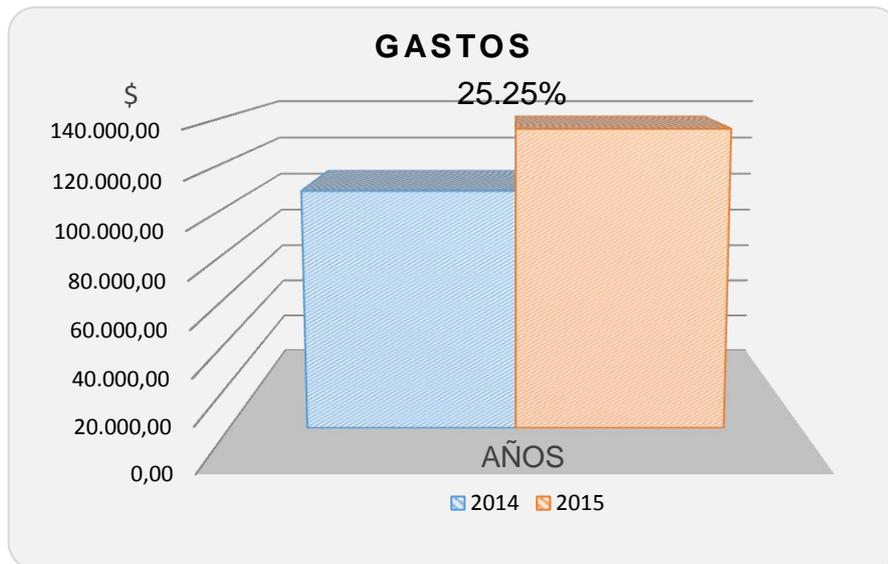


FIGURA 14. Gastos

FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

CUADRO N° 20

GASTOS CORRIENTES			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2014	96.043,69	31.573,58	32,87%
2015	127.617,27		

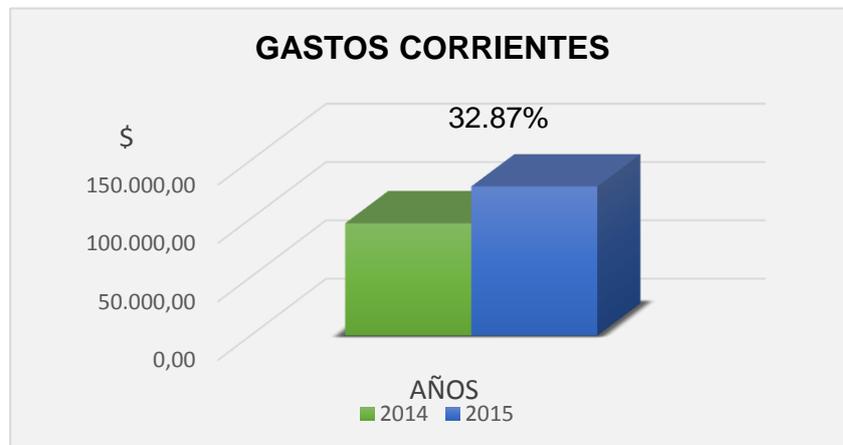


FIGURA 15. Gastos Corrientes

FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

CUADRO Nº 21

GASTOS FINANCIEROS			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2014	12.249,69	-4.230,45	-34,54%
2015	8.019,24		

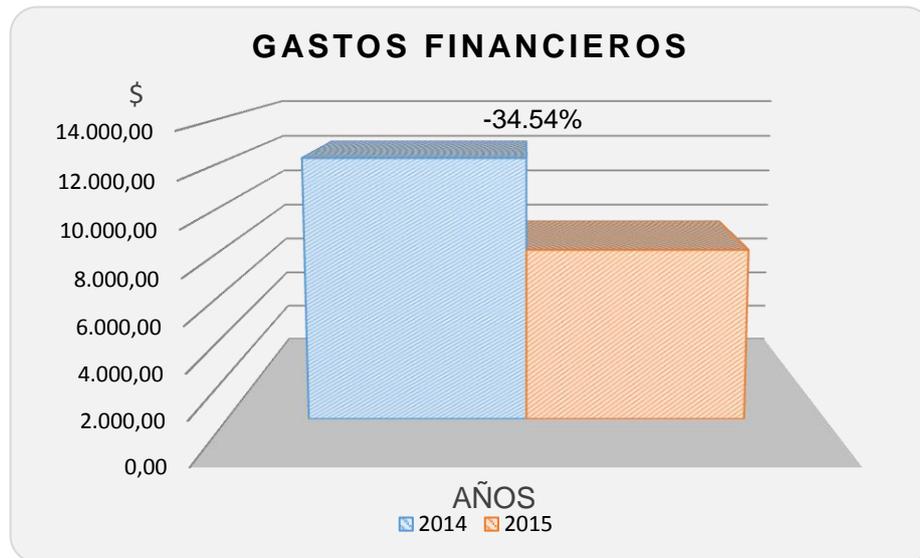


FIGURA 16. Gastos Financieros
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

Del análisis se evidencia que el total de Gastos ha incrementado en un 25,25% en el último año debido al pago de salarios, ya que el gerente tiene un sueldo muy elevado. Así como también los Gastos Corrientes crecen de \$96.043,69 a \$127.617,27 que representan el 32,87% esto es por la inversión en accesorios para el funcionamiento del hotel, necesario para que los objetivos del mismo sean cumplidos y satisfaga las necesidades de sus clientes.

Los Gastos Financieros en el 2014 fueron de \$12.249,69 mientras que en el 2015 disminuye este valor llegando a \$8.019,24; siendo la diferencia de -4.230,45 representando el -34,54% en vista de que el préstamo bancario cada vez disminuye.

CUADRO Nº 21

UTILIDAD DEL EJERCICIO			
AÑOS	VALOR	DIFERENCIA	%
2014	15.587,32	-8.495,69	-54,50%
2015	7.091,63		

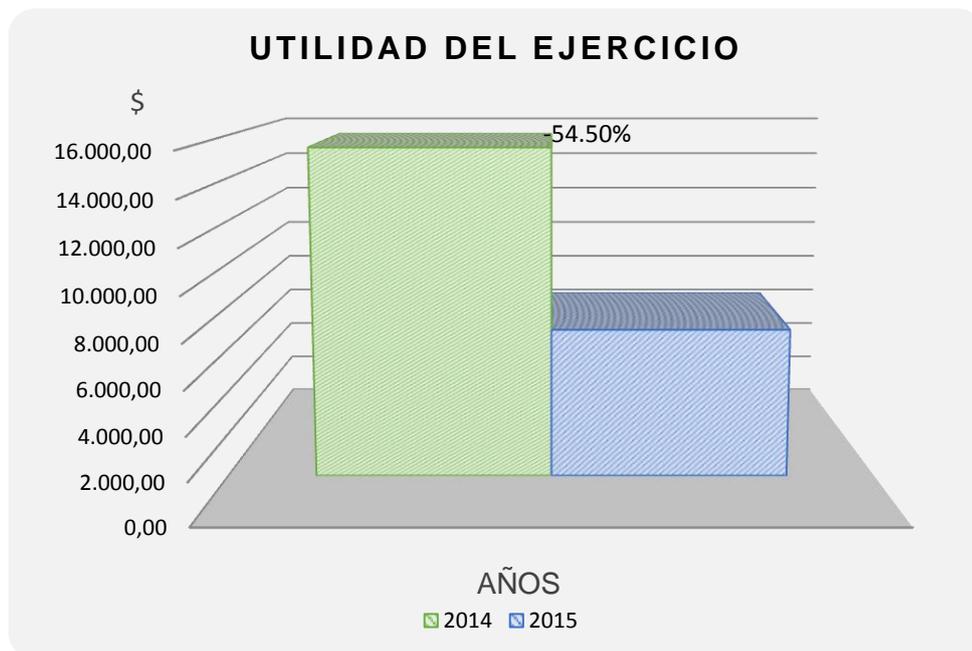


FIGURA 16. Utilidad del ejercicio
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

En cuanto a la utilidad del ejercicio se observa una disminución de \$8.495,69; entre el 2014 y 2015; debido a que en el año 2014 existe una utilidad de \$15.587,32 mientras que en el año 2015 se presenta una utilidad de \$7.091,63 esta disminución se da porque los Gastos Corrientes en el año 2015 aumentaron en un 32.87%, a causa del fuerte incremento del rubro Sueldos inflando notablemente los Gastos, influyendo así directamente en los resultados al final del periodo. Otro aspecto que influyó directamente en la baja de la cuenta Utilidad del Ejercicio es la crisis económica que afectó al país de manera general para éste año.

APLICACIÓN DE ÍNDICES FINANCIEROS

Razón corriente

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

El Límite Estándar de la razón corriente es de 1.5 a 2.0.

CUADRO Nº 22

2014	$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{23.877,06}{586,15} = \$40,74$
2015	$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{43.303,05}{21.686,90} = \$2,00$

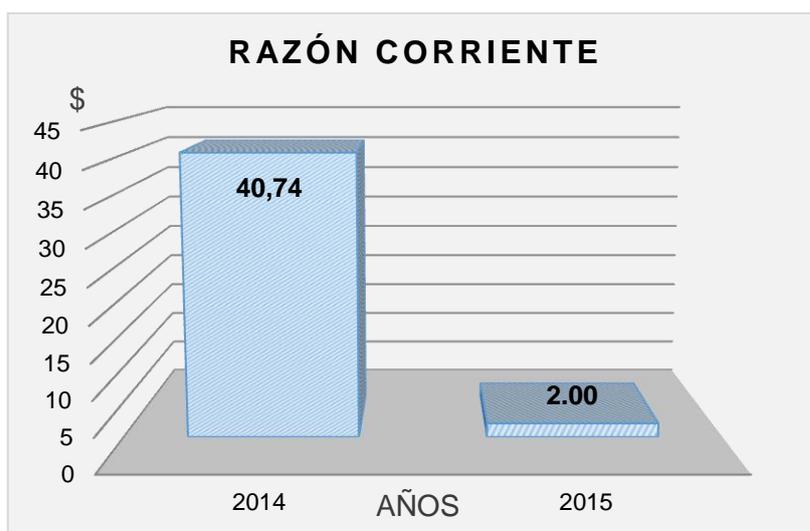


FIGURA 17. Razón Corriente
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's

INTERPRETACIÓN

El Hotel para el año 2014 presentó una Razón Corriente de \$ 40,74; lo que significa que por cada dólar de deuda a corto plazo disponía de éste valor respaldar el pago. Mientras que en el año 2015 son \$2,00 por cada dólar de deuda a corto plazo. Los resultados de este indicador señala que para ambos años se disponía de activos de corto plazo que permitieron

cumplir oportunamente con el pago de sus obligaciones, sin embargo vale resaltar que la razón corriente disminuyó grandemente para el último año, disminución que se explica que a pesar de contar con activos adquiere un compromiso por un préstamo bancario; en consecuencia el Hotel posee capacidad aceptable para responder con sus deudas a corto plazo.

Nivel de Endeudamiento

$$NIVEL DE ENDEUDAMIENTO = \frac{Total Pasivo}{Total Activo}$$

CUADRO N° 23

2014	$NIVEL DE ENDEUDAMIENTO = \frac{83.291,01}{637.337,67} = 13\%$
2015	$NIVEL DE ENDEUDAMIENTO = \frac{76.824,36}{635.482,59} = 12\%$

El Límite Estándar de la razón es de 50%

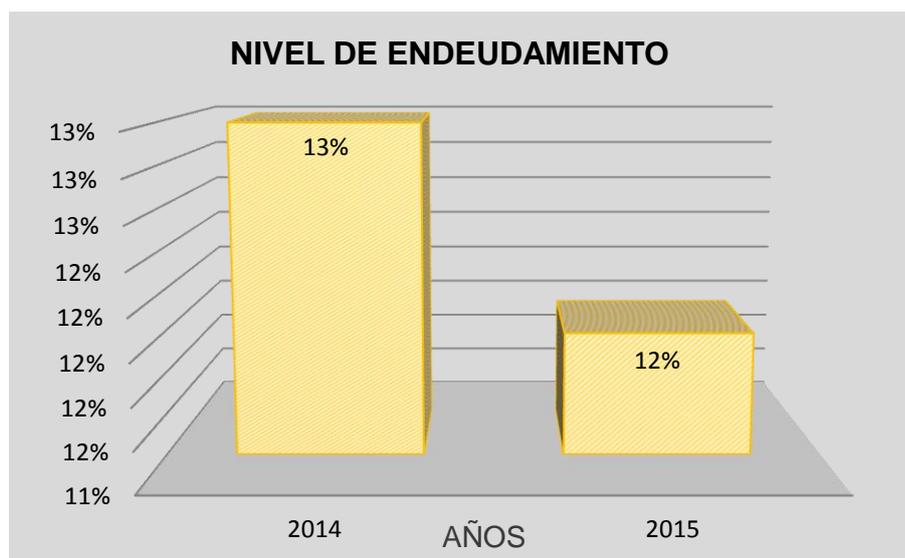


FIGURA 18. Índice de Endeudamiento
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

Con la aplicación de éste indicador, se logró afirmar que el índice de endeudamiento para el año 2014 es del 13% y para el año 2015 se tiene el 12%; en el Hotel Marcjohn's. El indicador permitió medir la proporción de activos financiados con deudas, se tiene que para los años 2014 el 13% y 2015 el 12%, correspondiendo indicar que la octava parte de activos han sido financiados con deudas, por lo tanto el riesgo financiero de empresa hotelera es mínimo.

Índice de Apalancamiento

$$APALANCAMIENTO = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo Total}}$$

CUADRO N° 24

2014	$APALANCAMIENTO = \frac{554.046,66}{83.291,01} = 6.65\%$
2015	$APALANCAMIENTO = \frac{558.658,23}{76.824,36} = 7.27\%$

Resultado Estándar de la razón mientras más alto será mejor.

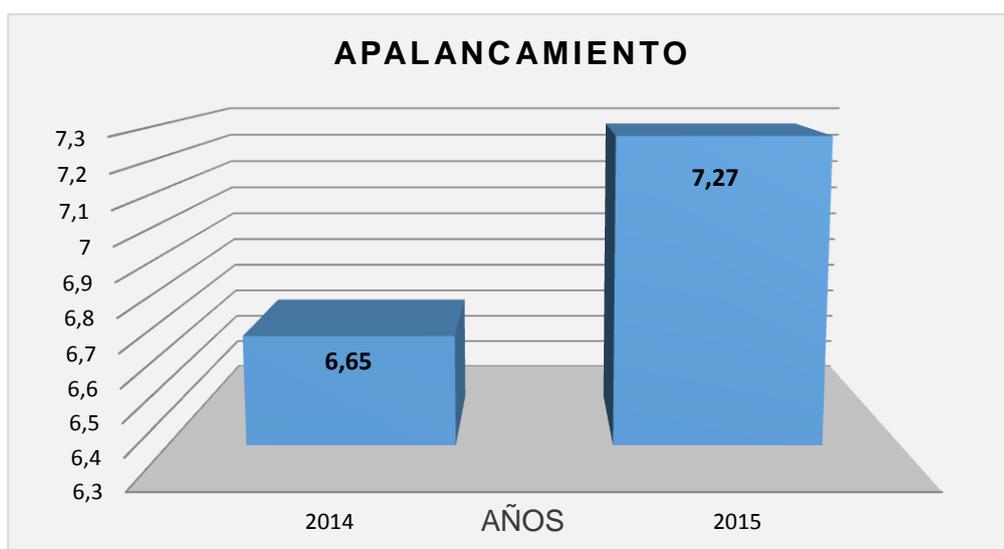


FIGURA 19. Índice de Apalancamiento
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's

INTERPRETACIÓN

De la aplicación de este indicador se determinó el nivel de responsabilidad que el Hotel operaba relacionando el Patrimonio con el Pasivo Total. Es decir que en el año 2014 la proporción es de 6.65%, y en el año 2015 esta proporción fue mayor, alcanzando el 7.27%; por lo tanto la posición de la empresa es segura, de ésta forma los acreedores determinan a menor riesgo mayor garantía.

Índice del Capital de Trabajo

$$CAPITAL DE TRABAJO = Activo Corriente - Pasivo Corriente$$

CUADRO N° 25

2014	$Capital\ de\ Trabajo = 23.877,06 - 586,15 = \$ 23.290,91$
2015	$Capital\ de\ Trabajo = 43.303,05 - 21.686,90 = \$ 21.616,15$

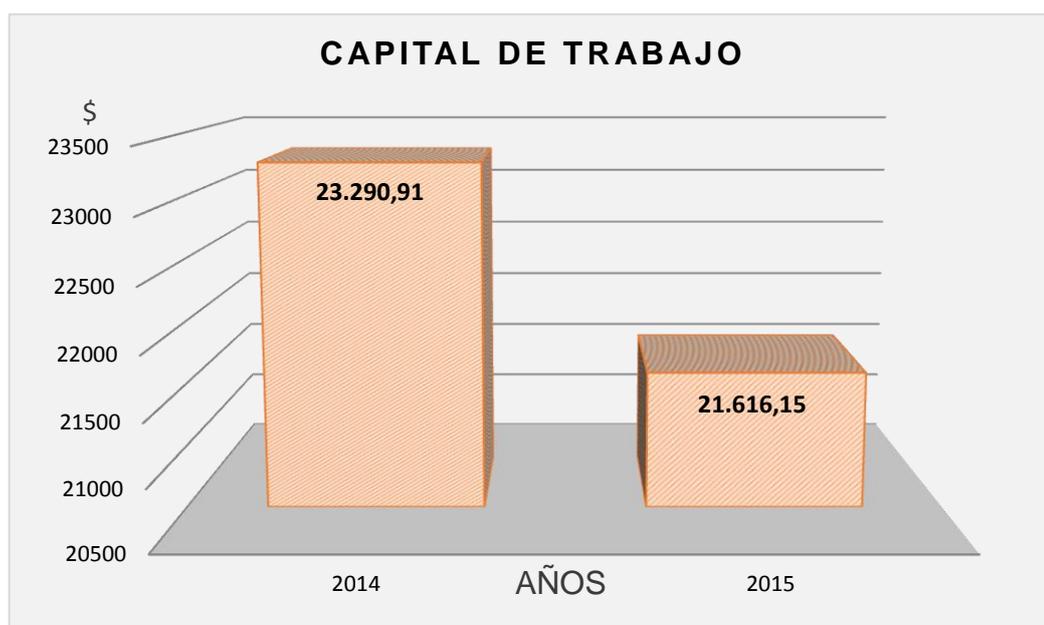


FIGURA 20. Índice de capital de Trabajo
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

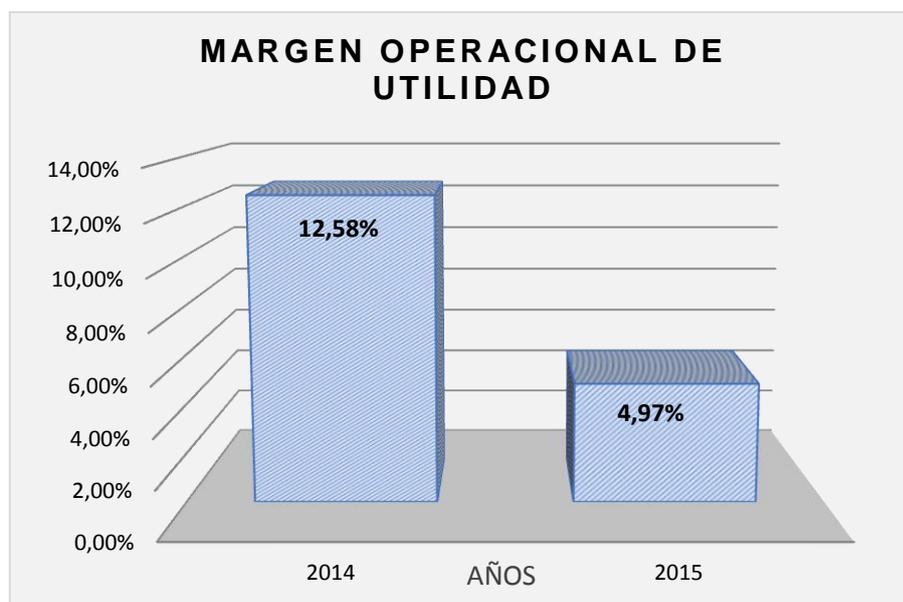
Como resultado en el año 2014 se conoce que es \$23.290,91 y para el año 2015 se tiene \$21.616,15; a pesar que el resultado del año 2015 ha disminuido en relación al año 2014 se confirma que en los dos años analizados se tiene resultados positivos. Es decir, que el Hotel posee un buen capital de trabajo previo al cumplimiento de las obligaciones a corto plazo; lo cual es el resultado de una buena planificación por parte del propietario del Hotel.

Índice de Margen Operacional de Utilidad

$$\text{Margen Operacional de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Venta Total}} \times 100$$

CUADRO Nº 26

2014	$\text{Margen Operacional de Utilidad} = \frac{15.587,32}{123.880,70} \times 100$ = 12,58%
2015	$\text{Margen Operacional de Utilidad} = \frac{7.091,63}{142.728,14} \times 100$ = 4,97%



INTERPRETACIÓN

Este indicador permite conocer el rendimiento que tiene el Hotel sobre sus ventas. Del cálculo anterior se puede inferir que para el año 2014 y 2015, la utilidad bruta obtenida después de descontar los costos de ventas fueron del 12.58% y 4,97% respectivamente, por cual observamos que existe un fuerte descenso del 60,49% para este periodo, así como también se puede afirmar que los costos de venta aumentaron y su impacto sobre la utilidad bruta es significativo.

Porcentaje de Ocupación

$$\text{Porcentaje de Ocupación} = \frac{\text{Habitaciones ocupadas}}{\text{Habitaciones disponibles}}$$

CUADRO N° 27

2014	$\text{Porcentaje de Ocupación} = \frac{2.190}{24.090} = 9.00\%$
2015	$\text{Porcentaje de Ocupación} = \frac{2.190}{25.550} = 8.00\%$

$$2014 = 3\text{hab.} \times 2\text{ personas} = 6 \times 365 = 2.190$$

$$2014 = 33\text{hab.} \times 2\text{ personas} = 66 \times 365 = 24.090$$

$$2015 = 35\text{ hab.} \times 2\text{ personas} = 70 \times 365 = 25.550$$

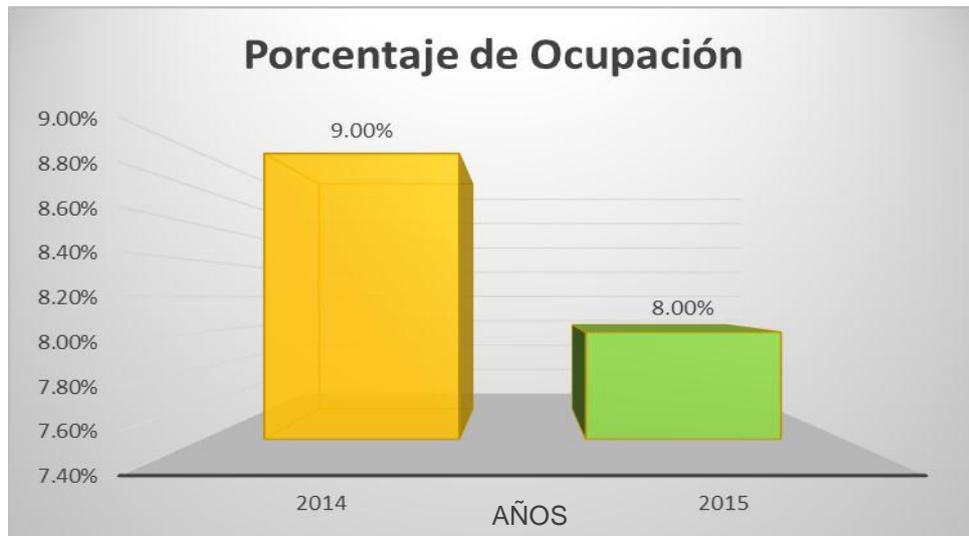


FIGURA 22: Porcentaje de Ocupación
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marciohn's

INTERPRETACIÓN

Con la aplicación de éste indicador se determinó que para el año 2014 las habitaciones del Hotel se ocupan en un 9.00%; para el año 2015 con un 8.00%, sin embargo es prudente manifestar que las habitaciones se incrementaron en un número de 12, para éste año.

Es necesario mejorar las estrategias de marketing para que exista mayor demanda del servicio, ofrecer paquetes promocionales, paseos turísticos entre otros para que así el cliente prefiera el Hotel Marciohn's.

Tarifa Promedio por Huésped

$$Tarifa Promedio por Huésped = \frac{Total\ de\ Ingresos}{Habitaciones\ Ocupadas}$$

CUADRO Nº 28

2014	$Tarifa\ promedio\ por\ huésped = \frac{123.880,70}{2190}$ = \$ 56,56
2015	$Tarifa\ promedio\ por\ huésped = \frac{142.728,14}{2190} = \$ 65,17$

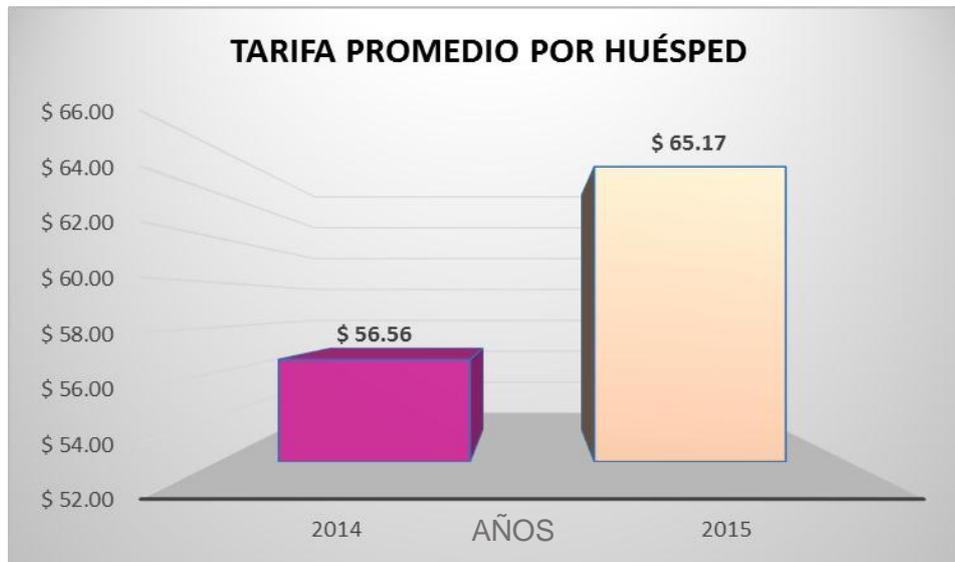


FIGURA 23. Tarifa Promedio por Huésped
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

Con la aplicación de éste indicador se pudo manifestar que para el año 2014 la ganancia por habitación fue de \$56,56; para el año 2015 le correspondió \$65,17. Se menciona que para relacionar este tipo de indicador se tomó la totalidad de los ingresos de las operaciones del Hotel. Este tipo de negocio manejó tarifas diferenciadas según el menaje y la clasificación de las habitaciones, así también se menciona que la totalidad de los ingresos son mayores en el 2015.

Costo por Huésped

$$\text{Costo por Huésped} = \frac{\text{Total de Costos y Gastos}}{\text{Habitaciones ocupadas}}$$

CUADRO N° 29

2014	$\text{Costo por Huésped} = \frac{108.293,38}{2.190} = \$ 49.45$
2015	$\text{Costo por Huésped} = \frac{135.636,51}{2.190} = \$ 61.93$



FIGURA 24. Costo por Huésped
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

La aplicación de éste indicador manifiesta que para el año 2014 el costo que manejaba el Hotel por huésped es de \$49,45 y para el año 2015 \$61,93. Los Costos y Gastos generados en el año 2014 son mucho más elevados en éste año que para el año actual 2015; por ende el costo por huésped 2014 es más alto en relación al 2015.

Índice de Rendimiento de Activos

$$\text{Indice de Rendimiento de Activos} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

CUADRO Nº 30

2014	$\text{Indice de Rendimiento de Activos} = \frac{15.587,32}{637.337,67} \times 100$ = 2,45%
2015	$\text{Indice de Rendimiento de Activos} = \frac{7.091,63}{635.482,59} \times 100$ = 1,12%

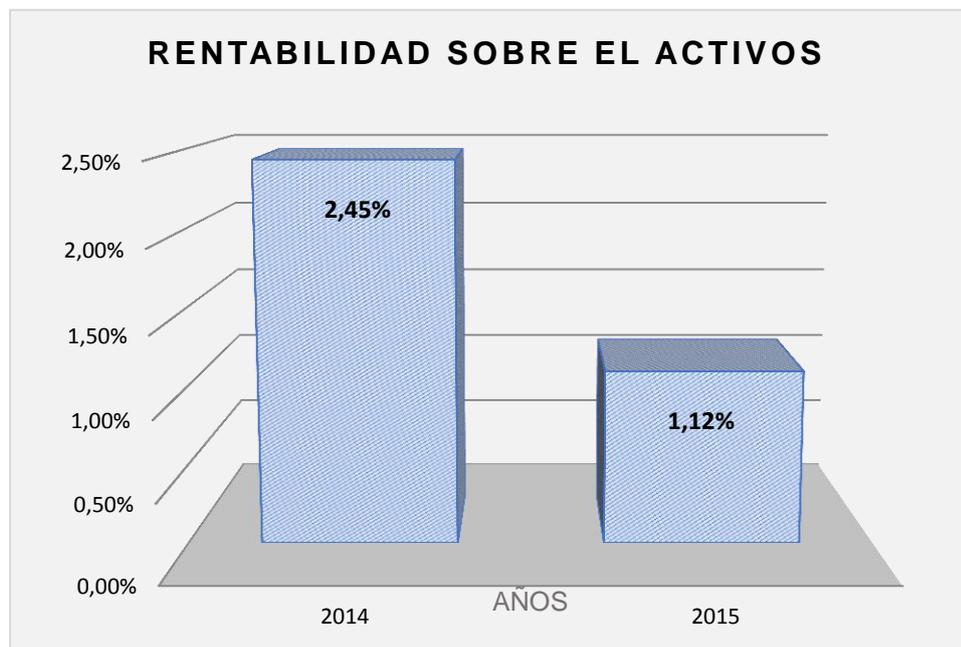


FIGURA 25. Rentabilidad sobre los activos
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marciohn's

INTERPRETACIÓN

Este indicador permite conocer el rendimiento que tiene el Hotel sobre sus activos así se tiene que en el año 2014 obtuvo un rendimiento del 2.45% y en el 2015 fue del 1.12%, entendiéndose que la baja del rendimiento para el año 2015 fue debido al valor alto de la utilidad mucho más alto en el año 2014. Así como en el Índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio, por el gran incremento de la cuenta Gastos, específicamente afectada por el rubro de Sueldos que se incrementó en un 372.39%, disminuyéndose notablemente la Utilidad de la empresa en este periodo.

Índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio

Índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio

$$= \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

CUADRO Nº 31

2014	<i>Indice de Rentabilidad sobre el Patrimonio</i> $= \frac{15.587,32}{554.046,66} * 100 = 2,81\%$
2015	<i>Indice de Rentabilidad sobre el Patrimonio</i> $= \frac{7.091,63}{558.658,23} * 100 = 1,27\%$

Resultado Estándar de la razón mientras más alto será mejor.

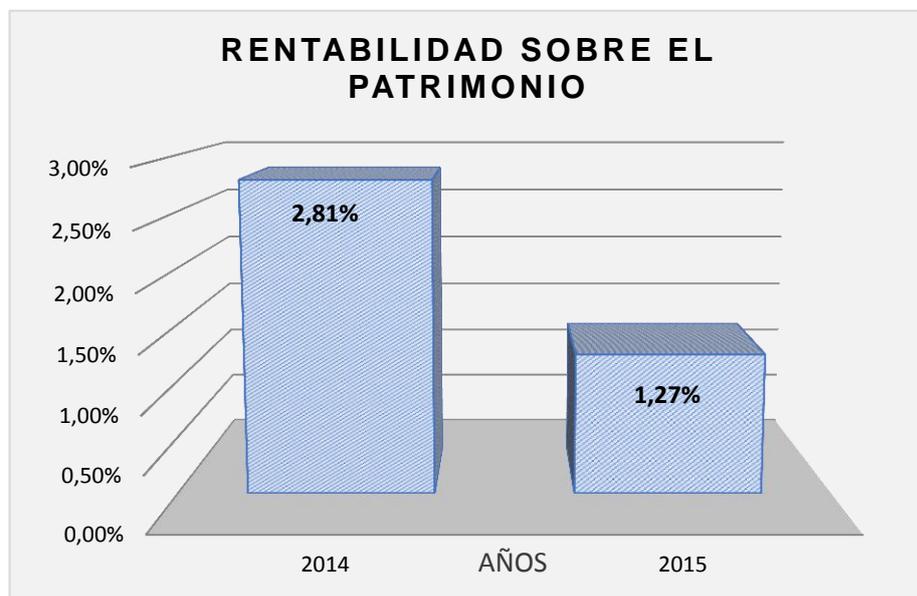


FIGURA 26. Rentabilidad sobre el patrimonio
FUENTE: Estados Financieros del Gran Hotel Marjohn's

INTERPRETACIÓN

A medida que el valor de este ratio sea mayor es más satisfactorio, o en cualquier caso deberá ser positiva y superior a las expectativas del propietario del hotel. Este indicador permite conocer el rendimiento que tiene la empresa sobre la propiedad de los accionistas. Así se tiene que en el año 2014 el rendimiento fue de 2.81% y en el 2015 fue de 1.27%, entendiéndose una baja del rendimiento para este último año, debido a una marcado incremento de la cuenta Gastos, sin embargo en los dos años se considera un rendimiento bajo.

GRAN HOTEL MARCOJOHN'S

INFORMACIÓN DE ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:

Balance General

Estado de Resultados o de Situación Financiera

PERIODO

2014 -2015

ANALISTA:

Rocío Elizabeth Morocho Achig

LOJA - ECUADOR

2017

Catamayo, Octubre del 2017

Señor

Yonson Fabián Jaramillo Valarezo

GERENTE DEL GRAN HOTEL MARCJOHN'S

Ciudad.-

De mi consideración:

El presente tiene como finalidad, hacer llegar a usted el informe de la Evaluación y Análisis Financiero realizado a los Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's en el periodo 2014 – 2015; el cual se lo realizó para establecer su posición financiera a través de la aplicación de metodología apropiada; se evaluó la estructura tanto económica como financiera se determinó el rubro de cada una de las cuentas del Balance General y del Estado de Pérdidas y Ganancias, además se aplicó un análisis comparativo para conocer la variación que ha existido de un año a otro, la aplicación de diferentes indicadores financieros para conocer su solvencia, rentabilidad y liquidez.

Se espera que los resultados obtenidos sean de gran utilidad para incrementar la rentabilidad del GRAN HOTEL MARCJOHN'S.

Atentamente,

Rocío Morocho Achig

ANALISTA

INFORME DE ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA – FINANCIERA DEL GRAN HOTEL MARCJOHN'S, PERIODO 2014 -2015

ANTECEDENTES

El Gran Hotel Marcjohn's se encuentra ubicado en la Ciudad de Catamayo Cantón Loja, Provincia de Loja

OBJETIVOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

1. Analizar los Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's, correspondiente a los años 2014 –2015 aplicando el análisis Vertical y Horizontal.
2. Aplicar indicadores financieros a los Estados Financieros de los ejercicios económicos 2014–2015 de la entidad, y realizar la respectiva interpretación.
3. Emitir un informe financiero que manifieste la real situación financiera del Gran Hotel Marcjohn's, en el periodo 2014 –2015.

Los objetivos propuestos han sido cumplidos de lo cual se desprende el presente informe

ESTADOS FINANCIEROS DEL GRAN HOTEL MARCJHON'S

Los Estados Financieros analizados fueron El Estado de Balance General y el Estado de Pérdidas correspondiente a los periodos 2014 y 2015 se los analizó aplicando los métodos Vertical y Horizontal; además se aplicó índices financieros con la finalidad de conocer su situación económica financiera en los periodos analizados; cuyos resultados serán factibles para la toma de decisiones por parte de la administración.

DEL ANÁLISIS VERTICAL

Del análisis Vertical al Balance General y al Estado de Pérdidas y Ganancias del Periodo 2015 se obtuvo:

Estructura del Balance General año 2015

De la estructura del Activo se tiene el Activo Corriente representando el 6,81% porcentaje bajo en relación al Activo no Corriente el cual tiene el 93,19%, este porcentaje se debe a que el hotel tiene edificio propio además de otros bienes convenientes para el desarrollo de sus actividades.

El Pasivo en el periodo 2015 está representando un porcentaje del 12,09% cuyo valor asciende a un total de \$76.824,36 el mismo se encuentra conformado por el Pasivo Corriente con un porcentaje del 3,41% su valor es de \$21.686,90; el Pasivo no Corriente constituye el 8,68% con un valor de \$55.137,46 y el Patrimonio figura el 87,91%; con un valor del \$558.658,23. Conforme a esta información es evidente que la entidad posee deudas a corto plazo y según el Pasivo no Corriente también poseen deudas a largo plazo como lo es el préstamo bancario; en cuanto al Patrimonio su porcentaje refleja un mínimo incremento con respecto al año anterior, sin afectar al buen rendimiento en sus operaciones; puesto que las depreciaciones han sido las causantes de no tener un mejor valor del Patrimonio.

Estructura de Estado de Pérdidas y Ganancias año 2015

La estructura del total de Gastos más Utilidad está representado por un total de \$142.728,14 correspondiendo a los Gastos Corrientes el 89,41%, su valor es de \$127.617,27; los Gastos Financieros con el 5,62% que

corresponden al valor de \$8.019,24; la Utilidad del Ejercicio con el 4,97% que representa a \$7.091,63. La mayor concentración de Gastos Corrientes se relaciona a la adquisición de Accesorios para Funcionamiento y Sueldos. También los Sueldos representan un valor alto en cuanto a Gastos Corrientes, además, a estos gastos se integran el pago de Servicios Básicos, pago tributarios como el IVA; pago al IESS, Comisiones Bancarias, Consumo de Suministros y Materiales y pago de Impuestos municipales.

Los Ingresos que obtiene en este periodo ascienden a \$142.728,14 representando el 100%, puesto que responden al giro del negocio.

Del análisis Horizontal al Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias del Periodo 2014 – 2015 se obtuvo:

Balance General 2014-2015

Se observa que el total del Activo disminuye en un -0,29% debido que en el año 2015 se disminuye la deuda contraída con el Banco.

Sin embargo el Activo Corriente demuestra un incremento dado especialmente en el Inventario Accesorio Funcionamiento que es de \$13.905,83. Así como también la cuenta Bancos ha crecido considerablemente en 292,39%, es decir de \$4.291,93 paso a \$16.841,26. El Activo no Corriente demuestra lo contrario ha ocasionado una disminución del 3,47% debido a la Depreciación de los Activos.

Dentro del total del Pasivo se evidencia una disminución del -7,76%. Este valor se genera principalmente debido a que en el año 2015 en las cuentas Préstamos Bancarios y Documentos por pagar mantiene un valor de \$20.000,00 y de \$24,324.24 respectivamente; es preciso mencionar que éstos valores surgieron en éste año para realizar adecuaciones del Hotel, así mismo el Administrador ha tratado de cancelar las deudas.

El Pasivo Corriente tuvo un incremento de \$21.100,75 es decir el 3.599,89%, éste aumento se dio debido principalmente a la obtención de un préstamo bancario destinado a mejorar las instalaciones del hotel.

Para el Pasivo no Corriente se determina que entre el 2014 y 2015 existe una diferencia del -33,33% debido a que en el 2015 se ha cancelado gran parte de las deudas existentes, logrando mayor operatividad con recursos propios en el desarrollo de sus actividades.

El grupo del Patrimonio, relacionando los dos años analizados presenta un aumento de \$4.611,57; en el 2014 fue de \$554.046,66 y en el 2015 de \$558.658,23, representando un porcentaje de incremento del 0,83%; por cuanto en el 2015 presenta el rubro utilidad acumulada por el valor de \$13.107,26, rubro que se lo omite en el año 2014.

Estado de Pérdidas y Ganancias 2014 – 2015

Una vez realizado el análisis comparativo a los Estados de Pérdidas y Ganancias del Gran Hotel Marcjohn's de los años 2014–2015, se evidencia que los ingresos se han incrementado en \$18.847,44 que representa el 15,21% dicho aumento se debe a que en el año 2015 hubo mayores ingresos debido a una mayor afluencia de los clientes.

Del análisis se evidencia que el total de Gastos ha incrementado en un 25,25% en el último año debido al pago de salarios, ya que el gerente tiene un sueldo muy elevado. Así como también los Gastos Corrientes crecen de \$96.043,69 a \$127.617,27 que representa el 32,87% esto es por la inversión en accesorios para el funcionamiento del hotel, necesario para que los objetivos del mismo sean cumplidos y satisfaga las necesidades de sus clientes. Los Gastos Financieros en el 2014 fueron de \$12.249,69 mientras que en el 2015 disminuye este valor llegando a \$8.019,24; siendo la diferencia de -4.230,45 representando el -34,54% en vista de que el préstamo bancario cada vez disminuye.

Resumen Aplicación de Indicadores

INDICADOR	Respuesta 2014	Respuesta 2015	ESTÁNDAR	OBSERVACIONES
Razón Corriente	\$ 40.74	\$ 2.00	1,5 a 2,00	Para el año 2014, presentó una liquidez demasiado alta.
Nivel de Endeudamiento	0.13%	0.12%	0.50%	En los dos años presenta un riesgo financiero mínimo.
Índice de Apalancamiento	6.65%	7.27%	Mientras más alto mejor	La posición de la empresa es segura, presenta menor riesgo
Índice Capital de Trabajo	\$23.290,91	\$21.616,15	Valor positivo	El Hotel posee un buen valor de capital
Tarifa Promedio por Huésped	\$56,56	\$65,17	Mientras más alto mejor	Para el año 2015, para los intereses del Hotel corresponde el valor más alto.
Costo por Huésped	\$49,45	\$61,93	Mientras más bajo mejor	Los gastos fueron altos en el 2015, pero el indicador en el 2014 es bajo.
Índice de Margen Operacional	12.58%	4.97%	Mientras más bajo mejor	Las ventas son altas en el 2015, pero la utilidad se afecta por el volumen de gastos.
Porcentaje de Ocupación	9%	8%	Mientras más alto mejor	En el 2014 son mucho más elevados en éste año que para el año actual 2015; por ende el costo por huésped 2014 es más alto en relación al 2015.
Índice de Rendimiento de Activo	2.45%	1.12%	Más del 7%	En el 2015 baja el porcentaje, debido al incremento del volumen de gastos.
Índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio	2.81%	1.27%	Más del 15%	En el 2015 baja el porcentaje, debido al incremento del volumen de gastos.

Rocío Morocho A.
Analista

g. Discusión

El Hotel Marcjohn's del cantón Catamayo provincia de Loja, presenta un movimiento económico considerable en los años 2014 y 2015, por lo que se hace imperioso realizar un proceso de razonabilidad a los Estados Financieros; de tal manera que se pueda conocer las variaciones que presentan en cada periodo contable y si afectan de alguna manera el buen desarrollo del mismo, además determinar la verdadera situación económica del mismo, cabe señalar que las decisiones tomadas hasta el momento se las ha realizado en base a los Estados Financieros, pero sin considerar un análisis exhaustivo.

Con el antecedente mencionado se realizó un análisis e interpretación de los Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's del periodo 2014 y 2015; para lo cual se procedió a analizar verticalmente los Estados Financieros; en el cual se analiza por rubros y grupos de cuentas; y, método de análisis horizontal, que analiza la variación absoluta y la variación relativa, determinando el incremento o decremento de una cuenta en el periodo analizado e interpretado, finalmente se utilizó indicadores financieros para establecer los grados de: solvencia, capital de trabajo, patrimonio, endeudamiento, apalancamiento y rentabilidad sobre el patrimonio. Dentro de la generalidad el hotel puede hacer frente a sus deudas por la estabilidad económica que maneja en el periodo analizado.

Con los resultados obtenidos se estructuró un informe final del análisis a los Balances del Gran Hotel Marcjohn's. El mismo es de gran utilidad ya que en base a estos resultados su Gerente-Propietario podrá tomar las mejores decisiones, planificar estrategias y así proyectarse hacia un futuro logrando cumplir las metas y objetivos propuestos.

h. Conclusiones

Luego de haber concluido el presente trabajo de tesis, se tiene las siguientes conclusiones:

1. Al realizar el Análisis Vertical y Horizontal del Gran Hotel Marcjohn´s se puede decir que su comportamiento es variable debido a que no cuenta con una planificación estratégica a mediano y largo plazo por ende la ausencia de ésta genera que los principales administradores responsables no cuenten con las herramientas contables, suficientes para sustentar eficientemente y eficaz sus decisiones para un mejor desempeño financiero y operacional. Cuantitativamente se menciona algunas de las cuentas más relevantes: el Activo disminuye entre el 2014 y 2015 en \$-1,855.08. El Pasivo también baja para el mismo año con el valor de \$-6,466.65. Los Ingresos en el 2015 con un valor de \$142.728,14 superior al año 2014. Los gastos en el año 2015 tiene el valor de \$135.636,51 mayores al año 2014.
2. Se aplicó Indicadores Financieros a los Estados Financieros de los periodos analizados de la entidad, de lo cual se conoce que el hotel goza de estabilidad económica, y que posee solvencia para hacer frente a sus deudas a corto y largo plazo. El cuadro siguiente resume los principales resultados de los indicadores aplicados:

ÍNDICE AÑO	Razón Corriente	Nivel de Endeudamiento	Índice de Apalancamiento	Índice del Capital de Trabajo	Tarifa Promedio por Huésped	Costo por Huésped	Índice de Margen Operacional de	Porcentaje de Ocupación	Índice de Rendimiento de	Índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio
2014	40.74	13%	6.65	23,290.91	56,56	49,45	12.58%	9%	2,45%	2,81%
2015	2.00	12%	7.27	21.616,15	65,17	61,93	4.97%	8%	1,12%	1,27%
VALIDACIÓN	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	OK	OK	OK

i. Recomendaciones

De acuerdo a las conclusiones emitidas se realizan las siguientes recomendaciones.

1. Se sugiere que se mantenga como política del Hotel la realización de Análisis Financieros a los Estados Financieros que se obtengan al final de todo ejercicio contable es decir al 31 de diciembre de todos los años, con la finalidad de mantenerse informado acerca de la estructura financiera del Hotel.
2. Aplicar los métodos Vertical y Horizontal en los procesos de razonabilidad que se realicen en el futuro a los Estados Financieros; para que evidencie el comportamiento de los rubros en un mismo grupo y las fluctuaciones que se presentan en relación con otros periodos contables; para que se evalúe la gestión administrativa y se realicen los correctivos necesarios.
3. En los Análisis Financieros que se ejecuten posteriormente se recomienda la utilización de indicadores financieros ya que estos revelan la liquidez, solvencia y capacidad para cancelar deudas a corto plazo, es decir que dan a conocer la real situación financiera del Hotel.
4. Que se tome en consideración el Informe que se presenta ya que este contiene los resultados del Análisis Financiero realizado, y en base a estos se podrá tomar decisiones adecuadas, realizar una planificación estratégica, mejorar las políticas de marketing.

j. Bibliografía

- Anaya E. & Olearte C. (2014). Fundamentos de Cotabilidad. Caribe: Corporación Universitaria del Caribe.
- Alarcón, Adelfa & Ulloa, Elvira. (2012). El Análisis de los Estados Financieros: Papel en la Toma de Decisiones Gerenciales. Obtenido de Observatorio de la Economía Latinoamericana: <http://www.eumed.net/coursecon/ecolat/cu/2012/aaup.html>
- Buitriago, M. (25 de marzo de 2016). Generalidades del Análisis Financiero. Obtenido de <https://es.scribd.com/doc/51555915/GENERALIDADES-DE-ANALISIS-FINANCIERO>
- Bravo, M. (2010). Contabilidad General. Quito: Nuevo Día. Gitman L. & Zutter C. . (2010). Principios de Contabilidad Financiera. México: Pearson Educación.
- Flores, M. (14 de Febrero de 2015). Análisis Financiero. Obtenido de <http://myslide.es/documents/analisis-financiero-ii.html#>
- Horngren Ch., Harrson W. & Oliver M. (2010). Contabilidad. México: Pearson Educacion.
- M, F. (2011). Fundamente Contables y Financieros. Palmira: UNAD.
- Ministerio de Industria, Energía y Turismode España. (2014). Manual de Gestión para hoteles y Alojamientos Rurales. Obtenido de <http://www.alojamientosconectados.es/turismo/sites/default/files/11.%20Gesti%C3%B3n%20Hotelera.pdf>
- Palao J. & Gómez V. (2011). Diez Claves para ser un Empresario de Éxito. Perú: Palao Editores Sac. UNAD. (2011). Fundamentos Financieros y Contables. Palmirra: UNAD.
- Rodriguez, Julio; Corredor José; UNAD. (Octubre de 2011). Módulo Contabilidad Financiera. Obtenido de http://datateca.unad.edu.co/contenidos/210103/MODULO_CONTABILIDAD_FINANCIERA_2013/Modulo%20Contabilidad%20Financiera2/modulo.html
- UNL. (2012). Análisis Financiero en las Empresas Públicas y Privadas. Loja: Universidad Nacional de Loja.

- Willigran, Charco, Founder & CEO in FC. (6 de Julio de 2013). Càpsulas de Conocimiento en NIIF para Pymes. Obtenido de Objetivo de los Estados Financieros en la Contabilidad con NIIF: <http://www.facilcontabilidad.com/objetivo-de-los-estados-financieros-en-la-contabilidad-con-niif/>

k. Anexos



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRAN HOTEL MARCJOHN'S DEL CANTÓN CATAMAYO PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014 - 2015"

Proyecto previa a optar el Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría. Contador Público Auditor. C.P.A.

ASPIRANTE

ROCÍO ELIZABETH MOROCHO ACHIG

LOJA - ECUADOR

2016

a. TEMA

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRAN HOTEL MARCJOHN’S DEL CANTÓN CATAMAYO PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014 - 2015”

b. PROBLEMÁTICA

A nivel internacional los ingresos por turismo son elevados poniendo en manifiesto su grado en la economía, he allí la importancia de contar con capacidad y calidad hotelera para hacer mucho más atractiva esta actividad; en nuestro país el Ministerio de Turismo consiente de esta realidad ha desarrollado grandes proyectos hoteleros como parte del fortalecimiento turístico del Ecuador ya que cada año el número de turistas que llegan van en aumento, cabe resaltar que el crecimiento turístico va de la mano con la oferta hotelera, otorgando así desarrollo y solvencia a la economía ecuatoriana; y mejorando la calidad de vida a los propietarios de hoteles y por qué no decirlo a las personas que prestan sus servicios en los mismos.

Nuestra provincia de Loja específicamente el cantón Catamayo constituye un destino turístico muy importante, al igual que los servicios que brindan los hoteles existentes en el mismo; induciendo a la competitividad y sostenibilidad a la vez exigiendo que sus administradores preparen estrategias para acceder a una demanda cada vez más sofisticada en donde la calidad deberá aplicarse en su totalidad; para ello es necesario la inversión en adecuación y mejoramiento de la estructura interna y externa, decoración, publicidad, etc.; por lo que se hace imperioso el diagnóstico, planificación, ejecución y continua evaluación de la información financiera, que permita operar e invertir de manera más eficiente; en este punto toma vital importancia el análisis financiero que

permita evidenciar, a través de los indicadores, el comportamiento económico de la entidad, evaluar el desempeño operacional en términos de liquidez, endeudamiento y rentabilidad para una correcta toma de decisiones y planificación de destrezas.

En el cantón Catamayo existe el Gran Hotel Marcjohn's, el cual será objeto de estudio en la presente investigación demostrando que el análisis financiero arroja resultados útiles para la toma de decisiones; este hotel abrió sus puertas a los visitantes el 24 de julio del 2012; con el RUC número 1103021232001, su propietario es el señor Yonson Fabián Jaramillo Valarezo; y, se encuentra ubicado en la calle Isidro Ayora SN, intersección 24 de Mayo; está dotado de una infraestructura moderna para brindar excelente atención con tarifas cómodas; sin embargo presenta una situación preocupante eso es que desde su creación los estados financieros no han sido sometidos a análisis y evaluación alguna derivando las siguientes falencias:

1. El Gran Hotel Marcjohn's; al no someter a análisis los Estados Financieros desconoce su situación financiera actual y pasada, así como los resultados de sus transacciones, por lo tanto no pueden realizar una estimación sobre su situación y los resultados futuros.
2. El propietario del Gran Hotel Marcjohn's desconoce la rentabilidad económica y financiera que genera, ya que no se ha evaluado el desempeño financiero y operativo privándose de tomar decisiones acertadas y correctivas
3. Al no realizarse una evaluación económica y financiera se desconoce cómo se han desarrollado sus actividades, lo que ha privado la toma de decisiones encaminadas a optimizar recursos y a determinar el

grado de eficiencia y eficacia con que se han desarrollado sus operaciones

En consecuencia el problema principal detectado en el Gran Hotel Marcjohn's es "LA AUSENCIA DE UN ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRAN HOTEL MARCJOHN'S DEL CANTÓN CATAMAYO, PROVINCIA DE LOJA ES LA CAUSA PARA EL DESCONOCIMIENTO DE SU LA REAL SITUACIÓN FINANCIERA" esta situación impide la toma de decisiones basada en información real.

c. JUSTIFICACIÓN

Justificación Académica

La Universidad Nacional de Loja, ha implantado un modelo de aprendizaje que conecta al estudiante con la sociedad para que tenga comprensión de los problemas de la realidad y lo que tendrá que afrontar como futuro profesional, es por ello que a través de la realización de este trabajo, se profundizará y reforzará los conocimientos teóricos prácticos adquiridos en las aulas universitarias; además, se estará cumpliendo con un requisito indispensable para la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría; y será una fuente de consulta bibliográfica para futuras generaciones de estudiantes que deseen realizar un trabajo de iguales características

Justificación Institucional

Con la presente investigación se pretende aportar con un modelo de análisis a los estados financieros de los años 2014 – 2015, mediante la aplicación de índices financieros con la finalidad de emitir un informe de la real situación financiera del Gran Hotel Marcjohn's, y con ello contribuir

para el desarrollo del mismo, ya que gracias a los resultados que se obtengan el propietario tendrá una base segura, legítima y confiable en la cual apoyarse para la toma de decisiones,

Justificación Económica

Los resultados que se obtengan constituirán un instrumento que accederá a una buena programación y ejecución de acciones; a organizar, planificar y proyectar estrategias que conlleven a optimizar recursos financieros de forma ágil y precisa en la gestión que viene desplegando el propietario del Hotel, propiciando el progreso del mismo.

d. OBJETIVOS

OBJETIVO GENERAL

3. Realizar un Análisis e Interpretación de los Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's, período 2014 – 2015, con la finalidad de emitir un informe que refleje la real situación financiera de la entidad.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

4. Analizar los Estados Financieros del Gran Hotel Marcjhon's, correspondiente a los años 2014 – 2015 aplicando el análisis Vertical y Horizontal.
5. Aplicar indicadores financieros a los estados financieros de los ejercicios económicos 2014 – 2015 de la entidad, y realizar la respectiva interpretación.
6. Emitir un informe financiero que manifieste la real situación financiera del Gran Hotel Marcjhon's, en el periodo 2014 – 2015.

e. MARCO TEÓRICO

ESTADOS FINANCIEROS

“Los Estados financieros suministran información acerca de la situación financiera, los resultados de la gestión, acontecidos de forma tal que permita cumplir con los ordenamientos legales, de esta manera se puede disponer de la misma con confiabilidad y oportunidad para tomar decisiones respecto a la asignación de recursos, su administración y control; también cumplen con un papel proyectivo ya que gracias a sus resultados se puede planificar y proyectarse hacia el futuro.” (Palao y Gómez, 2011. p. 26)

Los Estados Financieros son elaborados al finalizar un período contable, con el propósito de proporcionar información sobre la situación económica y financiera de una empresa, esta información revela los resultados obtenidos permitiendo al usuario de la misma tomar decisiones, planificar estrategias y evaluar el potencial futuro de la compañía a través de los diferentes estados financieros:

- Estado de Resultados, de Situación Económica o Estado de Pérdidas y Ganancias.
- El Estado de Ganancias Retenidas o Estado de Superávit.
- Estado de Situación Financiera o Balance General.
- Estado de Flujo del Efectivo.
- Estado de Cambios en el Patrimonio

En el presente trabajo investigativo se va a analizar los Estados de Resultados y el Balance General por lo que se profundizará conocimientos en cada uno de ellos.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Este se realiza para conocer cuáles fueron los resultados en un período determinado, como por ejemplo un año; da a conocer el exceso de los ingresos sobre los gastos lo que da origen a la utilidad neta y al exceso de los costos y los gastos sobre los ingresos lo que se llama pérdida neta. Gitman y Zutter (2012) consideran que “el estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados proporciona un resumen financiero de los resultados de operación de la empresa durante un periodo específico” (p.53)

El éxito de una empresa se juzga principalmente a través de sus ganancias, y por la tendencia que manifiestan.

GRAN HOTEL MARCJOHN'S ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS USD		
4	INGRESOS	xxxx
41	CORRIENTES	xxxx
4.101	VENTAS12%	xxxx
5.	GASTOS	xxxx
5.1.	CORRIENTES	xxxx
5.1.06	SUELDOS	xxx
5.1.1.07	HONORARIOS PROFESIONALES	xxxx
5.1.0.9	APORTE PATRONAL	xxxx
5.1.10	DÉCIMO TERCER REMUNERACIÓN	xxxx
5.1.12	DECIMO CUARTA REMUNERACIÓN	xxxx
5.1.24	DEBITOS BANCARIOS	xxxx
5.1.26	IESS EMPLEADOR	xxxx
5.1.27	IVA POR PAGAR	xxxx
5.1.29	GASTO DEP. ACTIVOS FIJOS	xxxx
5.3	FINANCIEROS	xxxx
5.3.01.	GASTO INTERÉS	xxxx
5.3.02	SEGURO BANCARIO	xxxx
	GANANCIA/ PÉRDIDA	xxxx
Loja, de.....de.....		
ADMINISTRADOR		CONTADOR

AUTORA: Rocío Elizabeth Morocho Achig

BALANCE GENERAL

Tiene por objeto rendir un informe sobre la situación de la empresa al final de un ciclo contable. Gitman y Zutter (2012) dicen que “el Balance General presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico. El estado sopesa los activos de la empresa (lo que posee) contra su financiamiento, que puede ser deuda (lo que debe) o patrimonio (lo que aportan los dueños).”(p. 56)

GRAN HOTEL MARCJOHN'S ESTADO DE SITUACIÓN DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS USD		
1.	ACTIVO	Xxxxx
1.1.	CORRIENTE	Xxxxx
1.1.03	Bancos	Xxxxx
1.1.12	Retenc. Fuente Anticipado	Xxxxx
1.1.13	Retenc. Fuente Acumulado	Xxxxx
1.1.20	Anticipo Impuesto Renta	Xxxxx
1.2	NO CORRIENTES	Xxxxx
1.2.01	Muebles y Enseres	Xxxxx
1.2.01.01	Dep. Acum. Muebles y Enseres	Xxxxx
1.2.02	Equipo de oficina	Xxxxx
1.2.02.01	Dep. Acum Equipo de Oficina	Xxxxx
	TOTAL ACTIVO	Xxxxx
2.	PASIVO	Xxxxx
2.1	CORRIENTE	Xxxxx
2.1.09	IESS por pagar	Xxxxx
2.1.13	Ant. Impuesto Ret. Por liquidar	Xxxxx
2.1.16	Préstamo bancario por pagar	Xxxxx
	TOTAL PASIVO	Xxxxx
3.	Patrimonio	Xxxxx
3.1.01	Resultados - Utilidad	Xxxxx
3.4.03	Utilidad acumulada	Xxxxx
		Xxxxx
	TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO	Xxxxx
Loja, de.....de.....		
ADMINISTRADOR		CONTADOR

AUTORA: Rocío Elizabeth Morocho Achig

OBJETIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Según el criterio de Willigran, Charco – Founder & CEO in FC (s/f) en su página de internet publican que “El objetivo de los Estados Financieros es suministrar información acerca de la situación financiera de la empresa la cual deberá ser pertinente, confiable y comparable para que los administradores y gerentes fundamente en ellos las decisiones más acertadas; por un lado, por otro existen más interesados en la información financiera lográndose de manera especial los siguientes objetivos

EL desempeño empresarial

Los Estados Financieros buscan proporcionar información razonable concerniente a la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad, a una amplia gama de usuarios (Accionistas, Empleados, Inversionistas, etc) que no se encuentran en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades de información.

EL desempeño administrativo

Mediante los Estados Financieros también se puede evaluar la gestión realizada por los Administradores, es decir, constatar con cuanta efectividad han sido manejados los recursos por parte de los Gerentes y con esto realizar las correcciones necesarias para ampliar el nivel de productividad.” (p.1)

IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros son documentos que dan a conocer la situación actual de una empresa al término de un ejercicio fiscal. Contienen

información acerca de los ingresos, gastos y ganancias que se tuvieron en un periodo determinado; según nos da a conocer en su página de internet Colchado (2015) “los estados financieros son importantes porque son documentos serios y con validez oficial que permiten tener una idea muy organizada sobre las finanzas. Ayudan no sólo a ver el pasado, sino a aprender de éste para mejorar al año siguiente. También permiten estudiar de manera clara y eficaz en qué se ahorró y en que se gastó de más.(p.1)

ESTADOS FINANCIEROS Y LA TOMA DE DECISIONES

Los Estados Financieros tiene un propósito primordial que es ser la base principal para la tomar decisiones ya sea por parte del gerente, administrador, un inversionista, libremente de quien tome la decisión, la comprensión de la información contable permite que sea mejor y más fundamentada. CECAR (2014) afirma que “la información financiera seguirá siendo el mejor apoyo para la toma de decisiones de los negocios; recordemos que a mejor calidad en la información, corresponde mejor probabilidad de éxito en las decisiones.” (p.32)

Para que los estados financieros sean útiles a sus usuarios deberán comunicar información acerca de las actividades de la empresa lo que permite además de tomar decisiones, planear, controlar sus operaciones encaminadas a lograr algún objetivo y proyectarse exitosamente hacia el futuro.

ANÁLISIS FINANCIERO

Bravo (2009) “El Análisis Financiero es un proceso que comprende la recopilación interpretación, comparación y estudio de los Estados Financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e

interpretación de porcentajes, tasas, tendencias e indicadores los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones." (p.289).

De acuerdo a lo precedente el Análisis de los Estados Financieros permite apreciar las condiciones financieras de la empresa, la eficacia administrativa y conocer si los resultados contenidos en los mismos son satisfactorios; además el análisis financiero permite conocer el pasado de la empresa para compararlo y relacionarlo con el presente en cuanto se refiere a rentabilidad y su condición financiera, y así anticiparse al futuro mediante la toma de decisiones adecuadas.

OBJETIVOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Los objetivos que persigue el análisis financiero, principalmente es informar acerca de la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios puedan:

7. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen.
8. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos;
9. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros;
10. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
11. Determinar el origen y las características de los recursos financieros.

12. Calificar la gestión de los directivos y administradores, y calificar su planificación, rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio. (León, s/f)

CARACTERÍSTICAS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

“Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado, que signifique una demostración para los analistas financieros para los directivos a los cuales va dirigido. Debe realizarse en condiciones de imparcialidad, se evalúan los rubros, cuentas, factores, etc. con alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.

El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones de unas cuentas con otras entre sectores financieros y entre entes de actividades similares, análisis de un año con años anteriores, de tal manera que los índices, porcentajes, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tienen sentido relativo.” (UNL. 2012. p. 30)

IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Es de gran importancia porque el correcto funcionamiento de cualquier sistema lo constituye el “Análisis Financiero, ya que el mismo representa un medio imprescindible para el control del cumplimiento de planes y el estudio de los resultados de la empresa, posibilitando tomar decisiones eficientes con el fin de garantizar el empleo racional de los escasos recursos, laborales y financieros.

Para el cumplimiento de objetivos y el desarrollo empresarial es necesario conocer sus tendencias pasadas y actuales, compararlas entre sí para conocer su situación actual y proyectarse a un futuro cercano,

considerando que no es suficiente solo con interpretar los estados financieros sino analizarlos porque de ellos depende las decisiones que conlleven a la estabilidad y progreso empresarial o en su defecto la quiebra, de esta situación es factible consentir la importancia del Análisis Financiero tanto para la empresa como para sus administradores y/o gerentes.

CLASIFICACIÓN

Para el análisis financiero existen dos métodos según su destino y según su forma. A continuación se describe cada uno de ellos:

Según su destino

Análisis Financiero Interno.- “El que se aplica para uso interno o fines administrativos. Sirve para explicar a los socios o directivos los cambios que se han obtenido de la empresa de un período a otro, y además para ayudar a medir eficiencia de la gestión administrativa” (Lora, 2010, p 9)

Análisis Financiero Externo.- “Es aquel que se practica por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la empresa cuyos estados financieros se está analizando.” (Buitrago, s/f. p. 8)

Según su forma

Análisis Vertical.- “tiene la característica de estático y únicamente permite la obtención de índices financieros por la comparación porcentual de las cuentas respecto de subgrupos, grupos y sectores financieros. Es un análisis estático porque estudia la situación económica o financiera en

un momento determinado sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.” (Bravo 2010. p. 291)

Análisis Horizontal o Dinámico.- “Es el que se hace comparando estados financieros de un periodo a otro; por tanto, demuestra los aumentos o disminuciones que han sufrido las diferentes cuentas o grupos de cuentas en los diferentes periodos. El análisis horizontal o comparativo puede hacerse en valores absolutos, en términos de porcentajes o en términos de razones.” (Flores 2015. p. 5)

INDICADORES O ÍNDICES FINANCIEROS

Para el análisis con el uso de indicadores financieros se necesita el Estado de Resultados y el Balance General, a través de este análisis se conocerá el rendimiento de la empresa de acuerdo a la necesidad de información existen una variedad de índices financieros:

INDICADORES PARA MEDIR LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Índice de Solvencia.

Según Bravo (2009) el índice de solvencia “mide las disponibilidades de la empresa, a corto plazo, para pagar sus compromisos o deudas también a corto plazo.” (p. 291)

$$SOLVENCIA = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Índice de Liquidez Corriente

Gitman y Zutter (2012) dicen que “La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas.” (p. 65 - 66)

$$PRUEBA \acute{A}CIDA = \frac{\textit{Activo Corriente}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

Índice del capital de trabajo

Según Palao y Gómez (2009) en su obra opina que este índice representa la diferencia entre lo que la empresa tiene disponible para el pago de deudas corrientes y el monto de las deudas mismas, es decir es la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante”. (p. 88)

$$CAPITAL DE TRABAJO = \textit{Activo Corriente} - \textit{Pasivo Corriente}$$

INDICADORES PARA MEDIR LA ESTRUCTURA FINANCIERA

Índice De Solidez

“Permite evaluar la estructura de financiamiento del activo total. Mientras menor sea la participación del pasivo total en el financiamiento del activo

total, menor es el riesgo financiero de la empresa, mayor es el margen de garantía y seguridad para los acreedores y mayor es la capacidad de endeudamiento adicional.

$$\text{ÍNDICE DE SOLIDEZ} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Corriente}}$$

Índice de patrimonio

Radica el grado de financiamiento del activo total con recursos propios de la empresa, mientras más alto el índice mejor será la situación financiera de la empresa, deduciendo, las fuentes principales de financiamiento han sido las contribuciones del capital y la reinversión de utilidad.” (Bravo, 2009, p. 293-294)

$$\text{ÍNDICE DE PATRIMONIO} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo total}}$$

Nivel de endeudamiento

“Muestra la proporción de activos financiados con deudas. Si la razón de endeudamiento es de 1, entonces todos los activos se financian con deudas. Una razón de endeudamiento de 0.50 significa que la mitad de los activos se han financiado con deudas y que la otra mitad la han financiado los propietarios del negocio. Cuanto más alta sea la razón de

endeudamiento, mayor será el riesgo financiero de la compañía.”
(Horngren, Harrison y Oliver. 2010, p. 791)

$$ENDEUDAMIENTO = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total de Activo}}$$

Índice de Apalancamiento

Según Bravo (20 09), en su obra este índice “permite conocer la proporción entre el Patrimonio y el Pasivo Total. Mientras mayor sea esta proporción, más segura será la posición de la empresa será comprometida y los acreedores tendrán mayor riesgo y menor garantía

$$APALANCAMIENTO = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo Total}}$$

Índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio

Indica el beneficio logrado en función de la propiedad total de los accionistas, socios o propietarios. Si el porcentaje es mayor el rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad sobre el patrimonio obtenida se considera buena.

$$ENDEUDAMIENTO = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

Índice de Rentabilidad sobre el Activo Total

“Mide el beneficio logrado en función de los recursos de la empresa, independientemente de sus fuentes de financiamiento. Si el índice es alto la rentabilidad es mejor, esto depende de la composición de los Activos, ya que no todos tienen igual rentabilidad”

$$\text{Rentabilidad sobre el Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

f. METODOLOGÍA

Científico

Constituye el instrumento más poderoso de la investigación porque permite aplicar los conocimientos impartidos por los diferentes autores de sus obras; consultadas para el presente trabajo, específicamente será un apoyo para la construcción de la revisión de la literatura.

Deductivo

Se sustentará en la totalidad de reglas, leyes, normativas y procesos aplicados para obtener resultados del análisis financiero aplicado a los estados financieros del periodo 2014-2015; con lo cual será posible conocer la situación económica del hotel, y en base a ello desarrollar las respectivas conclusiones y recomendaciones.

Inductivo

Este método conllevará a conocer la situación actual del entorno en el que se desarrollan las actividades del Hotel Marcjohn's y su situación económica – financiera en el período 2014-2015 a través de los estados financieros

TÉCNICAS

Observación

Esta técnica se aplicará en las visitas que se realizará al Hotel Marcjohn's y a la inspección física de la documentación, registro y demás transacciones

Entrevista

Será aplicada al propietario como al personal que labora en el Hotel para la obtención de información que permita conocer y evaluar el desempeño financiero de la empresa.

Recopilación Bibliográfica

La aplicación de esta técnica permitirá recopilar documentos, folletos, tesis libros y demás instrumentos bibliográficos que ayudaran a desarrollar la revisión literaria. El cual servirá de base para el desarrollo de la práctica.

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

Financiamiento

La presente investigación se desarrollará con recursos propios de la aspirante Rocío Elizabeth Morocho Achig. De acuerdo a siguiente detalle de ingresos y egresos:

TOTAL INGRESOS	\$ 995.00
Material de Oficina	50.00
Copias	60.00
Material Bibliográfico	200.00
Flahs Memory	15.00
Correcciones e impresiones	150.00
Levantamiento del Texto del borrador	150.00
Levantamiento del Texto definitivo	200.00
Empastados	50.00
Alquiler de Infocus	20.00
Imprevistos	100.00
TOTAL DE EGRESOS	995.00

i. BIBLIOGRAFÍA

1. Bravo M.. (2009). *Contabilidad General*. Quito: Nuevo Día.
2. Horngren Ch., Harrison W. & Oliver M.. (2010). *Contabilidad*. México: Pearson Educación. Gitman L, Zutter C. (2012). *Principios de Contabilidad Financiera*. México: Pearson Educación.
3. Anaya E. & Olarte C.. (2014). *Fundamentos de Contabilidad*. Caribe: Corporación Universitaria del Caribe.
4. Palao J. & Gómez V.. (2009). *Diez Claves para ser un n empresario de éxito*. Perú: Palao Editores Sac.
5. UNL. (2012). *Análisis Financiero en las Empresas Públicas y Privadas*. Loja: Universidad Nacional de Loja.

INTERNET:

1. Buitrago M.. (s/f). Análisis financiero. Abril 18, 2016, de Magda Buitrago Sitio web: <https://es.scribd.com/doc/51555915/GENERALIDADES-DE-ANALISIS-FINANCIERO>
2. C.P. Olga Lidia colchado Ramírez. (2015). Importancia de los Estados Financieros. abril 18, 2016, de O.C. Asesores Contables Sitio web: <http://radio.radioytv3.com/index.php/podcast/mujer-admire/46-mujeres-admire/articulos/200-la-importancia-de-los-estados-financieros.html>
3. Flores M.. (2015). Análisis Financiero. Abril 18, 2015, de Manuel Flores Sitio web: <http://myslide.es/documents/analisis-financiero-ii.html>
4. León C.. (s/f). Objetivos del Análisis Financiero. Abril 18, 2016, de Temas de Clase Sitio web: http://www.temasdeclase.com/libros%20gratis/analisis/capuno/anal1_2.htm
5. Lora L.. (2010). Análisis Financiero. Abril 18, 2016, de Colegio Técnico John F. Kennedy Sitio web: <http://es.slideshare.net/lauramelisita/anlisis-financiero-4992971>
6. Willigran, Charco – Founder & CEO in FC. (s/f). Objetivos de los Estados Financieros según las NIIF. Abril 18, 2016, de Fácil Contabilidad Sitio web: <http://www.facilcontabilidad.com/objetivo-de-los-estados-financieros-en-la-contabilidad-con-niif/>

j. ANEXOS

RUC

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES



NUMERO RUC: 1103021232001

APELLIDOS Y NOMBRES: JARAMILLO VALAREZO YONSON FABIAN

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 003 ESTADO ABIERTO MATRIZ FEC. INICIO ACT. 24/07/2012

NOMBRE COMERCIAL: GRAN HOTEL MARCJOHNS FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

SERVICIOS DE HOSPEDAJE EN HOTEL.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO Calle: AV ISIDRO AYORA Número: SN Intersección: 24 DE MAYO Referencia: DIAGONAL AL PARQUE CENTRAL Telefono Domicilio: 072677631 Email: yonsonjaramillo@hotmail.com

No. ESTABLECIMIENTO: 001 ESTADO CERRADO LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT. 01/08/1997

NOMBRE COMERCIAL: BUS. COOP. TRANSPORTES CATAMAYO FEC. CIERRE: 22/04/2004

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

TRANSPORTE INTERCANTONAL DE PASAJEROS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO Barrio: ISIDRO AYORA Calle: ISIDRO AYORA Número: SN Intersección: 24 DE MAYO Referencia: ESQUINA, DIAGONAL PARQUE CENTRAL Telefono Domicilio: 677836

No. ESTABLECIMIENTO: 002 ESTADO CERRADO LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT. 02/05/2000

NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: 06/01/2014

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES COMERCIALES A CARGO DE COMISIONISTAS.
ALQUILER DE BIEN INMUEBLE PARA LOCAL COMERCIAL.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO Barrio: ISDRO AYORA Calle: AVENIDA ISIDRO AYORA Número: SN Intersección: 24 DE MAYO Referencia: DIAGONAL AL PARQUE CENTRAL Telefono Domicilio: 072677631

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: ABCC120510 Lugar de emisión: LOJA/BERNARDO Fecha y hora: 06/01/2014 15:52:03

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES**



NUMERO RUC: 1103021232001
APELLIDOS Y NOMBRES: JARAMILLO VALAREZO YONSON FABIAN
NOMBRE COMERCIAL: GRAN HOTEL MARC.JOHNS
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS **OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:** SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL: **NUMERO:**

FEC. NACIMIENTO: 11/05/1971 **FEC. ACTUALIZACION:** 06/01/2014
FEC. INICIO ACTIVIDADES: 01/08/1997 **FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:**
FEC. INSCRIPCION: 05/08/1997 **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:
SERVICIOS DE HOSPEDAJE EN HOTEL.

DOMICILIO TRIBUTARIO:
Provincia: LOJA Cantón: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO Calle: AVENIDA ISIDRO AYORA Número: SN Intersección: 24 DE MAYO Referencia: DIAGONAL AL PARQUE CENTRAL Teléfono: 072677836 Email: yonsonjaramillo@hotmail.com
DOMICILIO ESPECIAL:

- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
 - * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
 - * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
 - * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 003 **ABIERTOS:** 1
JURISDICCION: \ REGIONAL SUR\ LOJA **CERRADOS:** 2


FIRMA DEL CONTRIBUYENTE


SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).
Usuario: ABCC120510 Lugar de emisión: LOJA/BERNARDO Fecha y hora: 06/01/2014 15:52:03

ESTADOS FINANCIEROS

JARAMILLO VALAREZO YONSON

Pagina 1
Fecha 16/03/2015

RUC: 1103021232001

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Desde 01/01/2014 Hasta 31/12/2014 En DÓLAR

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
4.	INGRESOS		123,880.70
4.1.	CORRIENTES		123,880.70
4.1.01	Ventas 12%	123,880.70	
	SUBTOTAL		123,880.70
5.	GASTOS		108,293.38
5.1.	CORRIENTES		96,043.69
5.1.04	RISE	30.00	
5.1.06	Sueldos	8,539.28	
5.1.07	Honorarios Profesionales	455.00	
5.1.09	Aporte Patronal	1,037.55	
5.1.11	Décima Tercera Remuneración	1,842.69	
5.1.12	Décima Cuarta Remuneración	2,080.61	
5.1.19	Accesorios Funcionamiento	60,048.46	
5.1.24	Débitos Bancarios	123.30	
5.1.26	IESS Empleador	428.41	
5.1.27	IVA sin Der. a Créd. tributario	229.23	
5.1.29	Gasto Depreciación Activos Fijos	21,229.16	
5.3.	FINANCEROS		12,249.69
5.3.01	Gasto Interés	11,886.05	
5.3.02	Seguro Bancario	363.64	
	SUBTOTAL		108,293.38
	GANANCIA / PERDIDA		15,587.32

RUC: 1103021232001

BALANCE GENERAL

Al 31/12/2014 En DÓLAR

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
1.	ACTIVO		637,337.67
1.1.	CORRIENTE		23,877.06
1.1.01	Caja	12,229.56	
1.1.03	Bancos	4,291.93	
1.1.08	Crédito Tributario	83.79	
1.1.11	Retenc. Fuente Anticipado	808.23	
1.1.20	Inventario Accesorios Funcionamiento	6,093.55	
1.1.21	Suministros y Materiales	370.00	
1.2.	NO CORRIENTE		613,460.61
1.2.01	Muebles y Enseres	56,779.01	
1.2.01.01	Dep. Acum. Muebles y Enseres	(21,340.08)	
1.2.02	Equipo de Oficina	1,605.00	
1.2.02.01	Dep. Acum. Equipo de Oficina	(625.95)	
1.2.03	Equipo de Audio	200.00	
1.2.03.01	Dep. Acum. Equipo de Audio	(78.00)	
1.2.04	Equipo de Computación	3,200.00	
1.2.04.01	Dep. Acum. Equipo de Computación	(3,178.56)	
1.2.06	Edificio e Instalaciones	592,907.70	
1.2.06.01	Dep. Acum. Edificio e Instalaciones	(16,008.51)	
			637,337.67
2.	PASIVO		83,291.01
2.1.	CORRIENTE		586.15
2.1.09	IESS por Pagar	478.15	
2.1.16	Cuentas por Pagar Devengado	108.00	
2.2.	NO CORRIENTE		82,704.86
2.2.04	Préstamo Bancario por Pagar	82,704.86	
			83,291.01
3.	PATRIMONIO		554,046.66
3.1.01	Capital	538,459.34	
3.4.	RESULTADOS -- Utilidad	15,587.32	
			554,046.66
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		637,337.67

RUC: 1103021232001

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Desde 01/01/2015 Hasta 31/12/2015 En DÓLAR

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
4.	INGRESOS		142,728.14
4.1.	CORRIENTES		142,728.14
4.1.01	Ventas 12%	142,706.82	
4.1.02	Ventas 0%	21.32	
		SUBTOTAL	142,728.14
5.	GASTOS		135,636.51
5.1.	CORRIENTES		127,617.27
5.1.04	RISE	36.85	
5.1.06	Sueldos	40,338.57	
5.1.09	Aporte Patronal	4,901.18	
5.1.11	Décima Tercera Remuneración	2,951.06	
5.1.12	Décima Cuarta Remuneración	2,537.00	
5.1.15	Tiempo Parcial	47.16	
5.1.16	Servicios Básicos	1,475.13	
5.1.17	Gasto IVA	0.43	
5.1.19	Accesorios Funcionamiento	52,005.95	
5.1.23	Comisiones Bancarias	7.20	
5.1.24	Débitos Bancarios	136.38	
5.1.25	Predio Urbano	145.67	
5.1.26	IESS Empleador	1,296.00	
5.1.28	Consumo Suministros y Materiales	457.62	
5.1.29	Gasto Depreciación Activos Fijos	21,281.07	
5.3.	FINANCEROS		8,019.24
5.3.01	Gasto Interés	7,739.45	
5.3.02	Seguro Bancario	279.79	
		SUBTOTAL	135,636.51
		GANANCIA / PERDIDA	7,091.63

RUC: 1103021232001

BALANCE GENERAL

Al 31/12/2015 En DÓLAR

Código de Cta.	Descripción de la cuenta.	Subtotales	Totales
1.	ACTIVO		635,482.59
1.1.	CORRIENTE		43,303.05
1.1.03	Bancos	16,841.26	
1.1.11	Retenc. Fuente Anticipado	1,093.00	
1.1.12	Retenc. Fuente Acumulado	666.27	
1.1.13	Anticipo Impto. Renta	4,370.66	
1.1.20	Inventario Accesorios Funcionamiento	19,999.38	
1.1.21	Suministros y Materiales	332.48	
1.2.	NO CORRIENTE		592,179.54
1.2.01	Muebles y Enseres	56,779.01	
1.2.01.01	Dep. Acum. Muebles y Enseres	(26,450.19)	
1.2.02	Equipo de Oficina	1,605.00	
1.2.02.01	Dep. Acum. Equipo de Oficina	(770.40)	
1.2.03	Equipo de Audio	200.00	
1.2.03.01	Dep. Acum. Equipo de Audio	(96.00)	
1.2.04	Equipo de Computación	3,200.00	
1.2.04.01	Dep. Acum. Equipo de Computación	(3,178.56)	
1.2.06	Edificio e Instalaciones	592,907.70	
1.2.06.01	Dep. Acum. Edificio e Instalaciones	(32,017.02)	
			635,482.59
2.	PASIVO		76,824.36
2.1.	CORRIENTE		21,686.90
2.1.09	IESS por Pagar	770.68	
2.1.13	Anticipo Impto. Renta por Liquidar	808.22	
2.1.16	Cuentas por Pagar Devengado	108.00	
2.1.18	Préstamo Bancario por Pagar	20,000.00	
2.2.	NO CORRIENTE		55,137.46
2.2.02	Documentos por Pagar	24,324.24	
2.2.04	Préstamo Bancario por Pagar	30,813.22	
			76,824.36
3.	PATRIMONIO		558,658.23
3.1.01	Capital	538,459.34	
3.4.	RESULTADOS -- Utilidad	7,091.63	
3.4.03	Utilidad Acumulada	13,107.26	
			558,658.23
	TOTAL PASIVO + CAPITAL		635,482.59

ENTREVISTA DIRIGIDA AL PROPIETARIO DEL GRAN HOTEL MARCJOHN'S

La siguiente entrevista tiene como finalidad Recabar información que permitan evidenciar la situación actual del hotel de su propiedad, para desarrollar el trabajo de tesis denominado "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRAN HOTEL MARCJOHN'S DEL CANTÓN CATAMAYO PROVINCIA DE LOJA, PERIODO 2014 - 2015", de antemano se le agradece por la colaboración brindada al contestar las siguientes preguntas, hago hincapié en que la información obtenida será tratada con discreción y responsabilidad.

1. ¿Cuántos años de existencia tiene el Hotel Gran Marcjonh's?

Tiene 12 años

2. Cumple con todas las normativas y exigencias del SRI

Si cumple con todas las normativas y exigencias del SRI

3. ¿Realizan informes Financieros?

Si realiza la contadora

4. ¿Alguna vez ha realizado algún estudio o análisis financiero a los Estados Financieros del Hotel?

No se ha realizado ningún estudio financiero

5. ¿Conoce su situación financiera actual y pasada?

Si conozco la situación financiera actual y pasada de acuerdo a los estados financieros que entrega la contadora

6. ¿Inspecciona o revisa la información contable?

Si los estados financieros que entrega la contadora

7. ¿Conoce con exactitud la rentabilidad financiera que produce el Hotel obviamente considerando además de los ingresos los gastos y costos

Si se conoce

8. ¿Usted toma decisiones considerando la información contenida en los Estados Financieros?

Por supuesto que si tomo las decisiones que lleven a mejorar la situación de la empresa

9. ¿Usted considera factible realizar un Análisis Financiero a los Estados Financieros del Gran Hotel Marcjohn's?

Si

10. ¿Cree usted que los resultados que arroje el Análisis financiero será de utilidad para la toma de decisiones?

Si es de mucha utilidad

11. ¿Cómo se ve proyectado en el futuro?

Con un mayor índice de competitividad y rentabilidad financiera. Las mismas que ayudaran a mantener estable económicamente a la empresa.

INDICE

PORTADA.....	i
CERTIFICACION.....	ii
AUTORIA.....	iii
CARTA DE AUTORIZACION.....	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
a. TITULO.....	1
b. RESUMEN.....	2
SUMMARY.....	3
c. INTRODUCCION.....	4
d. REVISION DE LITERATURA.....	6
e. MATERIALES Y METODOS.....	21
f. RESULTADOS	23
g. DISCUSION.....	68
h. CONCLUSIONES.....	69
i. RECOMENDACIONES.....	70
j. BIBLIOGRAFIA.....	71
k. ANEXOS.....	73
INDICE.....	103