



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DEL HOTEL QUOVADIS, DE LA
CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2015-2016”**

Tesis previa a optar el Grado y
Título de Ingeniera en
Contabilidad y Auditoría.
Contadora Pública Auditora

AUTORA:

Letty Janeth Chamba Chalán

DIRECTORA:

Dra. Rosa Beatriz Calle Oleas, PhD

Loja – Ecuador
2018

DRA. ROSA BEATRIZ CALLE OLEAS PHD., DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA, DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA Y DIRECTORA DE TESIS.

CERTIFICA:

Que la tesis titulada: **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOTEL QUOVADIS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2015-2016”**; elaborado por la egresada: **Letty Janeth Chamba Chalán**, previa a optar el Grado y Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría Contador Público Auditor ha sido realizada bajo mi dirección y luego de haber revisado su contenido teórico – práctico, autorizo su presentación ante el respectivo Tribunal de Grado.

Loja, 11 de julio del 2018


.....
Dra. Rosa Beatriz Calle Oleas, PhD
DIRECTORA DE TESIS

AUTORÍA

Yo, **Letty Janeth Chamba Chalán** declaro ser autora del presente trabajo de tesis denominada **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOTEL QUOVADIS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2015-2016”** 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: Letty Janeth Chamba Chalán

FIRMA:


CÉDULA: 1150022976

FECHA: Loja, 26 de julio 2018

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

Yo, **Letty Janeth Chamba Chalán**, declaro ser autora de la tesis titulada: **“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOTEL QUOVADIS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2015-2016”**, como requisito para optar al grado de: **INGENIERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA**; 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 pueden 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 26 días del mes de julio del dos mil dieciocho, firma la autora

Firma:.....

Autora: Letty Janeth Chamba Chalán

Cédula: 1150022976

Dirección: Av. Eugenio Espejo y Calicuchima.

Correo Electrónico: jan3th59@gmail.com

Celular: 0985660414 **Casa:** 2565237

DATOS COMPLEMENTARIOS.

Directora de Tesis: Dra. Rosa Beatriz Calle Oleas, PhD

Presidenta del Tribunal: Dra. Beatriz Imelda Ordóñez González, PhD

Integrante del Tribunal: Ing. Edison Fabián Miranda Raza, Mg. Sc.

Integrante del Tribunal: Ing. Johanna Maribel Ochoa Herrera, Mg. Sc.

DEDICATORIA

A Dios por concederme salud y la oportunidad de culminar esta etapa de mi vida, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente, por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudios; y finalmente, por su infinita bondad y amor.

A mis padres, Herman Antonio Chamba Pinta y Luz Germania Chalán Lapo por haberme apoyado a lo largo de toda mi vida, quienes han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo incondicional en todo momento, depositando su entera confianza en cada reto que se me presentaba, sin dudar ni un solo momento en mi inteligencia y capacidad, por la motivación constante que me han permitido ser una persona de bien; pero más que nada, por su amor, brindándome un hogar cálido y enseñándome que la perseverancia y el esfuerzo son el camino idóneo para la consecución de los grandes objetivos.

A mi hermano Edilson, por lo que representa para mí, por su estímulo constante, su comprensión y por ser parte importante en mi vida.

La Autora

AGRADECIMIENTO

Mi gratitud eterna a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a las autoridades y personal docente, quienes con dedicación, responsabilidad y experiencia académica me impartieron sus sabias enseñanzas, sus valiosos conocimientos y me brindaron su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional.

De manera especial a la Dra. Rosa Beatriz Calle Oleas, PhD., Directora de Tesis, quien con sus conocimientos y perseverancia ha sabido guiarme de manera acertada para la realización y culminación de la presente tesis.

Finalmente agradezco a la Sra. Carmen Orfelina Ortiz Jaramillo, Propietaria del Hotel Quo Vadis y a todo su personal, quienes no escatimaron esfuerzo alguno en proporcionarme la información necesaria para el desarrollo y culminar con éxito este trabajo.

La Autora

a. TÍTULO

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL
HOTEL QUOVADIS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2015-2016”**

b. RESUMEN

El presente trabajo de tesis titulado: “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOTEL QUO VADIS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015-2016”, se desarrolló mediante un estudio a los estados financieros y aplicación de los métodos de análisis vertical, horizontal e indicadores financieros; los cuales permitieron obtener una visión clara y real de la situación económica y financiera de la empresa para ayudar en la correcta toma de decisiones.

Para dar cumplimiento a los objetivos específicos, se inició con establecer la estructura financiera para conocer los diferentes rubros que intervienen en la posición económica - financiera de la actividad hotelera, evidenciando que las ventas del año 2016 generaron una disminución de -32,98% y los gastos incrementaron en un 14,97%; lo cual no es conveniente para la empresa; puesto que, disminuye su rentabilidad; en cuanto a los costos que mantuvo en el año 2016 decrecieron en un -58,08%, dado que las ventas disminuyeron y se adquirió menos mercadería; siendo estos resultados no favorables para el hotel, por lo cual se debe poner en marcha la propuesta de mejoramiento planteada. Así mismo se aplicó los métodos de análisis vertical y horizontal con el propósito de conocer las variaciones que sufren las cuentas y rubros de un periodo a otro; en consecuencia el hotel posee mayor representación dentro del grupo de activos: propiedad, planta y

equipo con un 96,63% en el año 2016, y sus activos corrientes representando un 3,37%; considerando de esta manera que su capacidad instalada no es aprovechada de forma óptima y eficiente y su liquidez no es suficiente para cubrir en totalidad sus obligaciones a corto plazo, demostrando pocas posibilidades de pago. De igual forma se emplearon indicadores financieros tales como: liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, mismos que permitieron verificar la situación financiera de la empresa.

Finalmente se elaboró un informe de Análisis Financiero que contiene conclusiones y recomendaciones que contribuirá a la gerente propietaria a tomar decisiones oportunas y una propuesta de mejoramiento que tiende a incrementar el nivel de rentabilidad, la misma que servirá de gran aporte a la empresa.

ABSTRACT

The present research work titled: " ANALYSIS AND INTERPRETATION OF FINANCIAL STATEMENTS OF QUO VADIS HOTEL, OF THE CITY OF LOJA, PERIODS 2015-2016 ", developed by means of a study to the financial statements and application of the methods and warning financial of vertical, horizontal analysis; which allowed to obtain a clear and royal vision of the economic and financial situation of the company to help in the proper decision making.

To meet the specific objectives, it began in spite of establishing the financial structure to know the different items that intervene in the economic position - financial of the hotel activity, demonstrating that the sales of the year 2016 generated a decrease of -32,98 % and the expenses increased in 14,97 %; which is not suitable for the company since it diminishes his profitability; as for the costs that it supported in the year 2016 they decreased in -58,08 %, provided that the sales diminished and merchandise was acquired less; being these not favorable results for the company, for which it is necessary to to start the offer of improvement raised. Likewise there were applied the methods of vertical and horizontal analysis by the intention of knowing the variations that suffer the accounts and items of a period to other one; results of which the hotel possesses major representation inside the group of assets: property, plant and I equip with 96,63 % in the year 2016, and his

current assets representing 3,37 %; thinking hereby that his installed capacity is not taken advantage of ideal and efficient form and his liquidity is not sufficient to cover in totality his short-term obligations, demonstrating few possibilities of payment. Of equal form there were used such financial indicators as: liquidity, activity, debt and profitability same that allowed to check the financial situation of the company.

Finally there was elaborated a report of Financial Analysis, including conclusions and recommendations that he will contribute to the proprietary manager to take opportune decisions and an offer of improvement that tends to increase the level of profitability, the same one that will use as great contribution to the company.

c. INTRODUCCIÓN

La importancia de realizar un análisis financiero al Hotel Quo Vadis, constituye en un elemento dinámico y significativo dentro de la información financiera, pues su finalidad es aportar datos que identifiquen la situación actual y su desempeño económico - financiero mediante la utilización de métodos de análisis e interpretación y aplicación de indicadores financieros que permitan a la gerenta conocer su liquidez, rentabilidad, actividad y endeudamiento de las actividades que desarrolla, a su vez sirva como referente para las futuras y oportunas decisiones que sean tomadas en beneficio de la empresa.

El presente trabajo de tesis se convierte en una herramienta indispensable para el Hotel Quo Vadis; pues, su propósito es ayudar a efectuar la rentabilidad económica - financiera del Hotel, ya que sus fines y objetivos requieren de una solvencia óptima tanto a corto como largo plazo y de una estructura financiera que asegure la consecución de mayores beneficios; por ello se proporciona a la gerente un informe financiero que contiene conclusiones y recomendaciones; además, una propuesta de mejoramiento que tiende a incrementar el nivel de rentabilidad y ayudar a mejorar la gestión administrativa – financiera para el crecimiento y desarrollo de la empresa.

La parte estructural de este trabajo de tesis se encuentra establecido conforme al Art. 151 del Reglamento Académico de la Universidad Nacional de Loja, el mismo que contiene: **Título** que es el enunciado de la tesis, **Resumen** en Castellano y Traducido al Inglés donde se expresa el contenido de la tesis de acuerdo con los objetivos planteados al inicio de la investigación, **Introducción** en el cual sobresale la importancia del tema, el aporte al Hotel y la estructura del trabajo de tesis, **Revisión de Literatura** se plasma la fundamentación teórica más importante que se necesita para una mejor comprensión del análisis financiero, **Materiales y Métodos** detalla de forma específica cada uno de los materiales y métodos utilizados en el desarrollo de la tesis, **Resultados** contiene y sustenta el desarrollo del análisis financiero, presentando los datos recolectados de acuerdo a los objetivos empleados, **Discusión** comprende el análisis y fundamentación de los resultados obtenidos en base al cumplimiento de los objetivos, **Conclusiones y Recomendaciones** que se emiten para ponerlas a consideración de los propietarios de la empresa, para que tomen las medidas correctivas y oportunas que contribuyan a mejorar la gestión administrativa y financiera de la empresa. Finalmente, **Bibliografía** que constan las fuentes de información consultadas que sirvieron para la recopilación de la fundamentación teórica, **Anexos** establecen los documentos soporte como el Registro Único de Contribuyentes, el proyecto de tesis para la elaboración del presente trabajo investigativo, y el **Índice** que muestra la ubicación de los contenidos.

d. REVISIÓN DE LITERATURA

EMPRESA

Concepto

“Es una entidad compuesta por capital y trabajo que se dedica actividades de producción, comercialización y prestación de servicios a la colectividad.”¹

Está conformada por elementos humanos, materiales, técnicos y financieros; que coordinados entre si proporcionan bienes y/o servicios para satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio.

Importancia

Es una unidad económico – social con fines de lucro, en la que el capital, recursos naturales, el trabajo y la dirección se coordinan para llevar a cabo una producción o la venta de un servicio, socialmente útil de acuerdo a las exigencias del bien común.

¹ BRAVO Valdivieso, Mercedes. Contabilidad General. Décima Edición. Editorial Escobar. 2011. México. Pág. 3

EMPRESA DE SERVICIOS

Son aquellas actividades económicas organizadas para la prestación y venta de un servicio. De acuerdo a la clasificación de las actividades económicas establecidas por la economía clásica, las empresas de servicios conforman el sector terciario de la economía; se denominan así porque tienen por principal función el ofrecimiento de una actividad en pro de la satisfacción de las necesidades de un público ya sean estas públicas privadas o mixtas a cambio de una contraprestación.

Importancia

Las empresas de servicios ofrecen productos intangibles a la colectividad, que pueden ser con fines lucrativos o no lucrativos. La responsabilidad en esta clase de empresas nace desde el pedido del servicio hasta que haya sido terminado dentro del plazo convenido.

Objetivos

- Satisfacer las necesidades de la sociedad ofreciendo bienes y/o servicios de calidad.

- Obtener utilidad, ganancia o rentabilidad mediante la participación en el mercado de bienes y servicios.

- Incrementar las ventas eficientemente para obtener mayores ingresos y beneficios.
- Contribuye al progreso de la sociedad y desarrollo del bienestar social por medio de la generación de empleos.

Sectores en los que se presentan:

- Transporte
- Comunicaciones
- Finanzas
- Turismo
- Hotelería
- Cultura
- Educación
- Servicios Públicos (sanidad, la educación, energía, agua)
- Servicios Privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo).

Características

- **Factores Activos:** Participan en el desarrollo de la empresa: propietarios, administradores, clientes, proveedores y trabajadores.

- **Factores Pasivos:** Lo que utiliza los factores activos para conseguir todos los fines u objetivos de la empresa: transporte, tecnología, conocimiento, y el factor organización que es la coordinación y orden entre los factores y las áreas.

EMPRESAS HOTELERAS

Desde que el hombre decide viajar por el mundo, se ve en la necesidad de una hospitalidad o alojamiento cerca del lugar que visita. Es a raíz de esta situación que nace la Industria Hotelera, la cual ha ido evolucionando poco a poco, hasta convertirse en competencia con hoteles internacionales.

La industria hotelera, como elemento básico de la oferta turística constituye un factor esencial en el potencial turístico de cualquier país. Por lo tanto de toda política de turismo ha de ser la creación y mantenimiento de una planta de establecimientos hoteleros cuantitativamente suficientes, capaz de atender las exigencias de una demanda cada vez más diversificada y geográficamente distribuida del modo más conveniente a los intereses que pretenden servir.

Concepto

“Establecimiento de alojamiento turístico que cuenta con instalaciones para ofrecer servicio de hospedaje en habitaciones privadas con cuarto de baño

y aseo privado, ocupando la totalidad de un edificio o parte independiente del mismo, cuenta con el servicio de alimentos y bebidas en un área definida como restaurante o cafetería, según su categoría, sin perjuicio de proporcionar otros servicios complementarios.”²

En otras palabras constituyen servicios que prestan las personas naturales o jurídicas a clientes con la finalidad de satisfacer diversas necesidades de alojamiento, mediante un precio con o sin servicios de carácter complementario.

Clasificaciones de los establecimientos hoteleros

Existen diversas clasificaciones de hoteles de acuerdo a las comodidades y servicios que brindan al viajero.

Una estrella ★

Aquí se puede disfrutar de un agradable hotel simple, donde prevalece una cálida bienvenida cuenta con una habitación privada, algunas veces con baño privado y otras con baño compartido. Ofrecen servicios e instalaciones obligatorios para un estándar satisfactorio, son estrictamente funcionales para descansar y seguir el viaje.

² Ministerio de Turismo- Reglamento de Alojamiento Turístico, Registro Oficial Suplemento 465 de 24-mar.-2015; pág. 8

Dos estrellas ★★

Estos hoteles económicos de mediana categoría ofrecen baño privado y un espacio habitacional más amplio con algún mobiliario extra. Generalmente cuentan con un servicio de alimentos y bebidas, aunque en horarios cortados y con menús básicos. Están ubicados casi siempre en la zona céntrica de la ciudad, aunque el paisaje que ofrecen no es de lo más atractivo.

Tres Estrellas ★★★

Estos hoteles tienen un costo medio. Cuentan con amplios espacios en cada habitación y un mobiliario completo, varían desde instalaciones pequeñas como negocios familiares a grandes hoteles modernos. Están ubicados en el casco céntrico de la ciudad o en lugares turísticos cerca de grandes atractivos; incluye el servicio de cuarto 24 horas, botones, conserje y servicio bilingüe en el espacio designado a la recepción del huésped.

Cuatro Estrellas ★★★★★

Incluyen hoteles contemporáneos de una calidad excelente, con un alto estándar, son considerados de primera clase: lujosos, poseen todas las comodidades modernas, con habitaciones amplias y lujosamente

decoradas, que incluyen accesorios tales como secador de cabello, gel de baño y TV por cable. También ofrecen una serie de facilidades como: servicio de lavandería, centro de reuniones de negocios y empresariales; con personal altamente capacitado que incluye chefs, botones, parqueaderos y hasta guías que ofrecen recorridos y visitas por la región. Además de una excelente ubicación, con suites de lujo, jacuzzi y buenas vistas panorámicas. Ideal para disfrutar tanto fuera como dentro del hotel para el viajero que busca descansar.

Cinco Estrellas ★★★★★

Estos incluyen los hoteles más lujosos, de clase alta de la ciudad para acoger tanto a turistas como agentes de negocios. Se caracterizan por ofrecer la mejor atención y la más amplia gama de servicios, que van desde espacio para piscinas, salones de gimnasia, servicio para niños, shows y eventos casi todas las noches. Tienen un espacio para las comidas y veladas con música en vivo, además de una carta desarrollada por varios chefs especializados; sus habitaciones son las más cómodas, con espacios muy amplios y todas las comodidades con servicio de limpieza y atención personalizada las 24 horas, además de ofrecer ubicaciones inmejorables con vistas increíbles.

ESTADOS FINANCIEROS

Definición

“Constituyen una representación estructurada de la situación económica y financiera de la empresa al finalizar un periodo contable.”³

Finalidad

Informar sobre las actividades de financiamiento e inversión ocurridas en una fecha determinada, a la vez contiene información sobre las actividades y operaciones de todo un periodo.

Importancia

Es el medio principal para suministrar información contable de un ente económico. Promover información sobre la posición financiera que resulta de operaciones y flujo de efectivo en una entidad que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de decisiones.

³ BRAVO Valdivieso, Mercedes. Contabilidad General. Décima Edición. Editorial Escobar. México. 2011. Pag.4

Objetivos

- “Proporcionar información que está preparada al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios indeterminados con el ánimo principal de satisfacer el interés común del público, evaluando la capacidad del ente económico para generar flujos favorables de fondos, los cuales se deben caracterizar por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta.”⁴

- “Suministrar información acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad (activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo); que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.”⁵

“Principios de los Estados Financieros

Los estados financieros se fundamentan en los siguientes principios:

- Los datos contables deben registrarse en términos de dinero.

- Toda transacción debe ser contabilizada por partida doble.

⁴ ESTUPIÑÁN Gaitán, Rodrigo. Análisis Financiero y de Gestión. Segunda Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 51

⁵ Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1): Presentación de Estados Financieros (NIC 1), párrafo 5

- La empresa es una entidad distinta de sus propietarios.
- Se suponen las operaciones de un negocio en marcha.
- Se parte del supuesto que los estados son consistentes, es decir que se han empleado las mismas técnicas contables todos los años de tal manera que puedan ser comparadas sin error.
- Los ingresos se reconocen cuando el proceso de devengar se está cumpliendo y se ha efectuado un intercambio económico.
- Los ingresos y gastos deben ser razonablemente equilibrados.”⁶

Características cualitativas de los Estados Financieros

Para la presentación de los Estados Financieros, las informaciones contenidas en los mismos, deben tener las siguientes características:

- **Comprensibilidad:** La información suministrada en los estados financieros debe ser de fácil comprensión para los usuarios.

⁶ CÓRDOBA Padilla, Marcial Gerencia Financiera Empresarial. Eco Ediciones. Pág. 67

- **Relevancia:** Muestra información útil para evaluar sucesos pasados, presentes o futuros y aspectos principales del desempeño de la empresa por parte de los usuarios.
- **Fiabilidad:** La información contable presentada es fidedigna de la realidad financiera de la empresa, por ende el usuario acepta y utiliza para tomar decisiones.
- **Comparabilidad:** Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de una entidad a lo largo del tiempo, con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera y del desempeño.
- **Integridad:** la información debe ser completa dentro de un cierto grado de importancia relativa.

Estados Financieros Básicos

“Se considera básicos dentro de los estados financieros, el balance general y el estado de pérdidas y ganancias sin dejar de lado la existencia de otros estados, los que son tomados para efectos financieros y que son considerados complementarios.”⁷

⁷ ORTIZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Decimocuarta Edición. Colombia. 2011. Pág. 51

ESTADO DE RESULTADOS

Es un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo.

Finalidad

Dar a conocer los hechos significativos que originaron aumento o disminución del patrimonio en la empresa.

“Componentes

Ingresos

Representan beneficios que percibe la empresa en el desarrollo de sus actividades, en un determinado ejercicio económico.

- **Operacionales:** Ingresos generados por la actividad principal que realiza la empresa, ya sea por la venta de bienes o prestación de servicios.

- **No Operacionales:** Son los valores adicionales que la empresa recibe, por actividades diferentes y/o complementarias del objetivo principal de la empresa.

Gastos

Representan los desembolsos que realiza la empresa en el giro normal de sus actividades en un determinado ejercicio económico.

- **Administrativos:** Egresos necesarios para el buen funcionamiento de la administración de la empresa.
- **Venta:** Gastos que ayudan directamente a la venta y entrega de mercaderías.
- **Financieros:** Originados en la obtención y uso de capital de terceros, así como el pago por servicios bancarios.

Costos

Representado por las erogaciones que fueron necesarias para la prestación del servicio

Utilidad o Pérdida Del Ejercicio

Refleja el resultado positivo o negativo que ha tenido la empresa en el actual ejercicio económico”⁸

Estructura del Estado de Resultados

Estado de resultados			
Del 1de enero al 31de diciembre del ...			
Expresado en miles de dólares			
<u>INGRESOS</u>			
Operacionales			
Servicios prestados		\$ xxx	\$ xxx
(-) Gastos operacionales			
Gastos de administración			
Sueldos	xxx		
Servicios Básicos	xxx		
Arriendos	xxx	xxx	
Gastos de Venta			
Comisiones pagadas	xxx		
Publicidad	xxx	xxx	
Total de gastos de operación			(xxx)
= Utilidad Operacional			xxx
+ Ingresos no operacionales			
Intereses ganados		xxx	
Comisiones ganadas		xxx	
(-) Gastos no operacionales			
Servicios bancarios		xxx	
Intereses pagados		xxx	(xxx)
Utilidad del Ejercicio			(xxx)
		Fecha de presentación.....	
.....		
Gerente	Contadora		

Fuente: Lupe Espejo

Elaborado por: La Autora

⁸ ESPEJO Jaramillo, Lupe. Contabilidad General. Primera Edición. Loja. 2007. Pág. 336 y 343

BALANCE GENERAL

Presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un monto específico, comprende información clasificada y agrupada en tres grupos principales: activos, pasivos y capital.

Finalidad

Permite determinar la liquidez, flexibilidad financiera y capacidad de operación de una empresa.

“Componentes

Activo

Es el conjunto de bienes materiales, valores y derechos de propiedad de la empresa que tengan valor monetario y estén destinados al logro de sus objetivos

- **Activo Corriente:** Integra el efectivo, cuentas corrientes, otros recursos y derechos que se espera convertirlos en efectivo en el plazo menor a un año.

- **Activo No Corriente:** Agrupa los bienes de propiedad de la empresa que están destinados para su uso, tienen una vida útil mayor a un año.
- **Otros Activos:** Registra los pagos por bienes o servicios que serán devengados y amortizados en más de un periodo contable.

Pasivo

Representa las deudas y obligaciones que tiene la empresa con terceras personas.

- **Pasivo Corriente:** Representa las deudas contraídas por la empresa, cuya cancelación se espera hacerla en el plazo hasta de un año.
- **Pasivo a Largo Plazo:** Son las obligaciones que tiene la empresa cuya cancelación deberá realizarse en un plazo superior a un año.
- **Otros Pasivos:** Son los valores cobrados por anticipado que serán devengados a través de la prestación de servicios en plazo mayores a un año.

Patrimonio

Están constituido por el capital aportado por los socios o accionistas, más las reservas, superávit y los resultados del ejercicio económico.

- **Capital:** Es el aporte de los socios o accionistas que consta en la escritura de constitución de la empresa, capitalización de utilidades o los incrementos de capital.

- **Reservas:** Son los valores que se separan de las utilidades obtenidas por la empresa, en cumplimiento de disposiciones legales, estatutarias de acuerdo a la junta general de socios o accionistas.

- **Superávit:** Registra las cuentas que incrementan el patrimonio de la empresa por la recepción de donaciones de capital.

- **Resultados:** Refleja la utilidad o pérdida obtenida en los ejercicios económicos anteriores, así como en el actual periodo.”⁹

⁹ ESPEJO Jaramillo, Lupe. Contabilidad General. Primera Edición. Loja. 2007. Pág. 77

Estructura del Balance General

Balance General			
Al 31 de diciembre del ...			
Expresado en miles de dólares			
ACTIVOS			
Corriente			
Caja		xxx	
Caja Chica		xxx	
Bancos		xxx	
Mercaderías		xxx	
Clientes		xxx	
Total Activo Corriente		<u>xxx</u>	xxx
Propiedad, planta y equipo			
Muebles de oficina		xxx	
(-) Depreciación acum. de muebles de oficina		<u>(xxx)</u>	xxx
Equipo de Oficina		xxx	
(-) Depreciación acum. de equipos de oficina		<u>(xxx)</u>	xxx
Total propiedad, planta y equipo			xxx
Otros activos			
Gastos de organización y constitución		xxx	
Inversiones financieras a largo plazo		<u>xxx</u>	
Total otros activos			<u>xxx</u>
Total activo			<u>xxx</u>
PASIVOS			
Corriente			
Sueldos por pagar		xxx	
Cuentas por pagar		xxx	
Documentos por pagar		<u>xxx</u>	
Total pasivo corriente			xxx
A largo plazo			
Préstamos bancarios por pagar l/p		xxx	
Hipotecas por pagar		<u>xxx</u>	
Total pasivo a largo plazo			xxx
PATRIMONIO			
Capital			
Capital Social		<u>xxx</u>	xxx
Resultados			
Utilidad del ejercicio (*)		<u>xxx</u>	xxx
Total pasivo y patrimonio			<u>xxx</u>
Fecha de presentación.....			
.....		
GERENTE	CONTADOR		

Fuente: Lupe Espejo

Elaborado por: La Autora

FLUJO DEL EFECTIVO

Es un informe que presenta información pertinente y concisa, relativa a los ingresos y desembolsos de efectivo generados y utilizados en actividades de operación, inversión y financiamiento.

- **“Actividades de Operación:** Son aquellos cobros y pagos que se producen por la principal fuente de ingresos de la empresa.

- **Actividades de Inversión:** Actividades de adquisición y enajenación de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en los equivalentes de efectivo.

- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que dan por resultado cambios en el tamaño y composición del capital contable y los préstamos de la empresa”¹⁰

Objetivo

Proporcionar a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la habilidad de la empresa para generar efectivo y sus equivalentes

¹⁰ BRAVO Valdivieso, Mercedes. Contabilidad General. Décima Edición. Editorial Escobar. México. 2011. Pág. 201

y las necesidades de la empresa en las que fueron utilizados dichos flujos de efectivo.

Estructura del Flujo del Efectivo

Empresa "AB"		
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO		
Del ... al ...		
1. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingresos en efectivo de los clientes	xxxx	
Efectivo pagado a proveedores	(xxxx)	
Efectivo generado por las operaciones	xxxx	
Intereses pagados	(xxxx)	
Impuesto a la renta	(xxxx)	
Flujo de efectivo antes de partida extraordinaria	xxxx	
Ingresos por liquidación del Seguro	xxxx	
Efectivo neto por actividades operativas		xxxx
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de subsidiaria	(xxxx)	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(xxxx)	
Procedente de Venta de Equipo	xxxx	
Intereses Recibidos	xxxx	
Dividendos recibidos	xxxx	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		xxxx
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Emisión De venta de acciones	xxxx	
Préstamos a largo plazo	xxxx	
Pago de pasivos por arrendamiento financiero	(xxxx)	
Dividendos pagados	(xxxx)	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		xxxx
4. AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		xxxx
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		xxxx
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo		xxxx

Fuente: Mercedes Bravo

Elaborado por: La Autora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

“Presenta en forma detallada los aportes de los socios y la distribución de las utilidades obtenidas en el periodo; así como la aplicación de las ganancias retenidas en periodos anteriores.”¹¹

NOTAS EXPLICATIVAS O ACLARATORIAS

“Proporcionan información detallada sobre las políticas contables, procedimientos, cálculos y transacciones subyacentes en los rubros de los estados financieros”¹²

Las notas aclaratorias deben prepararse con sujeción a las siguientes reglas:

- Cada nota debe aparecer identificada mediante números o letras y debidamente titulada, con el fin de facilitar su lectura y su cruce con los estados financieros respectivos.

- Cuando sea práctico y significativo, las notas deben referenciar adecuadamente en el cuerpo de los estados financieros

¹¹ ESPEJO Jaramillo, Lupe. Contabilidad General. Primera Edición. Loja. 2007. Pág. 426

¹² LAWRENCE J. Gitman y ZUTTER, Chad J. Principios de Administración Financiera. Décima Segunda Edición. Pearson Educación. México. 2012. Pág. 60

- Las notas iniciales deben identificar el ente económico, resumir sus políticas prácticas contables y los asuntos de importancia relativa.
- Las notas deben ser presentadas en una secuencia lógica, guardando en cuanto sea posible el mismo orden de los rubros de los estados financieros

ANÁLISIS FINANCIERO

Definiciones

- “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.”¹³
- “El análisis financiero es la utilización de los estados financieros para analizar la posición y desempeño financieros de una compañía, así como para evaluar el desempeño financiero futuro.”¹⁴

¹³ ORTIZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Decimocuarta Edición. Colombia. 2011. Pág. 30

¹⁴ WILD, John J. (2007). Análisis de los Estados Financieros. Novena Edición. México. Pág. 12

En resumen, el análisis financiero es un estudio a los estados financieros mediante la utilización de indicadores y razones financieras que permite evaluar los puntos fuertes y débiles de una empresa permitiendo así a los directivos la toma de decisiones acertadas y a la vez corregir errores y deficiencias que se encuentren en la administración de la empresa.

Finalidad

Permite a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados en las operaciones planeadas y los controles aplicados; además informa sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad, y su fortaleza o debilidad financiera, lo que facilita el análisis de la situación económica de la empresa en la toma de decisiones

Importancia

La interpretación de los análisis financieros es de suma importancia, pues en base a estos los administradores examinan los resultados de las decisiones previas y se formulan nuevas posibilidades para decisiones futuras, es por eso que requiere de una intensa investigación que indique con exactitud el estado de todas las cuentas significativas.

Objetivo Financiero

Tiene como objetivo general informar sobre la situación económica – financiera de la empresa a través de sus resultados, para determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro; sin embargo, los objetivos particulares tiende hacia un fin “Maximizar el valor de la empresa”, el cual difiere según los requerimientos de los usuarios.

“Fases del Proceso de Análisis Financiero

- **Fase 1: Recopilación:** Se reúne toda la información cualitativa y cuantitativa de la empresa, como su composición y estructura, y la información contable y financiera objeto de análisis.

- **Fase 2: Interpretación:** En esta fase se refiere a la realización de los diferentes cálculos, con base en las herramientas utilizadas, para evaluar la situación financiera de la empresa. (Estados Financieros, Análisis Vertical y Horizontal, Indicadores Financieros).

- **Fase 3: Comparación:** Después de realizar los diferentes cálculos se procede a comparar las cifras de los diferentes periodos y a relacionar dichos datos con toda la información obtenida de forma cualitativa; se genera un informe con el estado de la empresa en su situación

financiera y posteriormente se dan las opiniones que le permitan al administrador, gerente o empresario tomar una sana decisión.”¹⁵

Tipos de Análisis Financieros

De acuerdo con la ubicación del analista dentro o fuera de la empresa y, más aún, de acuerdo con su facilidad de acceso a la información detallada y minuciosa en la empresa, el análisis financiero se clasifica en:

➤ Análisis Interno

Tiene lugar cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio, en sus partes financieras y no financieras.

➤ Análisis Externo

Es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista tiene que depender de la poca información que le sea suministrada o encuentre publicada, sobre la cual debe hacer la evaluación y obtener sus conclusiones.

¹⁵ BAENA Toro, Diego. Análisis Financiero. Primera Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 12

A QUIEN LE INTERESA EL ANÁLISIS FINANCIERO

En todo análisis, siempre habrá varios puntos de vista y diversos enfoques para evaluar una situación determinada. El análisis de estados financieros de una empresa es de interés para un buen número de participantes, entre los usuarios se encuentran:

- **A la administración de la empresa:** A quienes da las herramientas para determinar las fortalezas o debilidades de las finanzas y las operaciones, para la toma de decisiones.
- **A los inversionistas:** Los dueños del patrimonio estarán interesados en conocer el progreso financiero del negocio, la rentabilidad a largo plazo y la eficacia administrativa de la empresa.
- **A los bancos y acreedores en general:** Para conocer la liquidez de la empresa, su capacidad para generar utilidades, la estabilidad de las operaciones de la empresa y la garantía del cumplimiento de sus obligaciones.
- **A las cámaras de comercio:** Para actualizar la información financiera de sus afiliados y calcular algunos indicadores, con el fin de llevar algunos registros.

- **A las bolsas de valores:** Las sociedades inscritas en las bolsas le envían al final de cada periodo sus estados financieros para evaluar su situación financiera y suministrar información a los interesados en el mercado de valores.
- **Administración de impuestos:** Toda empresa está obligada a presentar anualmente su declaración de renta, que incluye los estados financieros, para su examen y evaluación, estableciendo el cumplimiento con sus obligaciones tributarias.

ANALISTA FINANCIERO

Es un profesional especializado que interpreta, analiza, obtiene conclusiones y presenta recomendaciones luego de haber determinado la situación financiera y los resultados de operación de la empresa con base en los estados financieros. Así mismo establece las causas y determina las posibles consecuencias futuras que se derivan del comportamiento histórico analizado.

Características

Reúne ciertas condiciones, entre las cuales se destacan la habilidad investigativa, la capacidad analítica y el conocimiento de los campos económico, político, monetario y fiscal.

MÉTODOS DE ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Durante el proceso de análisis de estados financieros se dispone de una diversa gama de posibilidades para satisfacer los objetivos emprendidos al planear y llevar a cabo dicha tarea de evaluación. El analista puede elegir los métodos que mejor satisfagan el propósito buscado, dentro de las cuales se destacan las siguientes:

- Análisis vertical.
- Análisis horizontal.
- Indicadores Financieros.

ANÁLISIS VERTICAL

“Consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general o sobre el total de ventas para el estado de resultados”¹⁶. Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros.

¹⁶ ESTUPIÑÁN Gaitán, Rodrigo. Análisis Financiero y de Gestión. Segunda Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 111

Importancia

“El análisis vertical es importante a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa de acuerdo a las necesidades financieras de la empresa”.¹⁷

Desarrollo del método de análisis vertical

Para la realización del análisis vertical se relaciona una serie de cantidades monetarias a resultados en porcentajes sobre una base dada. Su desarrollo es vertical porque va desde arriba hacia abajo (primera y última cuenta del balance general) tanto del activo como pasivo induciendo una partida o cuenta de otra.

Procedimiento

Para determinar cuánto representa cada cuenta (Cuenta del Activo dentro del Total de Activo), se debe dividir Valor Parcial (cuenta del Activo que se quiere determinar) para el Valor Base (Total de Activos), luego se procede a multiplicar por 100

$$\text{Cálculo del porcentaje} = \left[\frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \right] \times 100$$

¹⁷ BAENA Toro, Diego. Análisis Financiero. Primera Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 89

Esquema del Análisis Vertical

ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL AÑO 20XX		
CUENTA	CANTIDAD	VERTICAL %
ACTIVOS		
Activos Circulantes o Corrientes	XXXXX	XXXXX
Inversiones a largo plazo	XXXXX	XXXXX
Propiedad, planta y equipo (neto)	XXXXX	XXXXX
Activos Intangibles	XXXXX	XXXXX
Total Activos	XXXXX	100%
PASIVOS		
Pasivos Circulantes o Corrientes	XXXXX	XXXXX
Pasivo a largo plazo	XXXXX	XXXXX
Total Pasivo	XXXXX	XXXXX
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Acciones preferentes	XXXXX	XXXXX
Acciones Comunes	XXXXX	XXXXX
Utilidades Retenidas	XXXXX	XXXXX
Total Patrimonio	XXXXX	XXXXX
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	XXXXX	100%

Fuente: Rodrigo Estupiñán Gaitán

Elaborado por: La Autora

ANÁLISIS HORIZONTAL

“Se basa en la comparación entre dos o más estados financieros. Tiene la característica de dinámico y permite la obtención de índices, porcentajes más objetivos y confiables. Es un análisis dinámico porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro.”¹⁸

¹⁸ BRAVO Valdivieso, Mercedes. Contabilidad General. Décima Edición. Editorial Escobar. México. 2011. Pág. 293

Permite establecer tendencias para los distintos rubros del balance y del estado de resultados, estableciendo comparaciones contra un año determinado.

Importancia

“Sirve para evaluar la tendencia de cada una de las cuentas del balance o el estado de resultados de un periodo a otro y, con base en dichas tendencias, se evalúa si la situación financiera del negocio es satisfactoria. Este análisis permite determinar si el comportamiento de la empresa es un periodo fue bueno, regular o malo.”¹⁹

“Desarrollo del método de análisis horizontal

a. Variación Absoluta

Determina la variación absoluta (en moneda legal) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero, en un periodo con respecto a otro periodo.

Procedimiento

Se procede a determinar la diferencia entre el Valor Parcial del Periodo Actual y el Valor Parcial del Periodo Pasado.

¹⁹ BAENA Toro, Diego. Análisis Financiero. Primera Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 112

$$\text{Valor Absoluto} = \text{Valor Parcial del Periodo Actual} - \text{Valor Parcial Periodo Pasado}$$

Resultados

- **Positivo:** Nos indica que hubo incremento de dicha cuenta en el último periodo, con relación al dato suministrado por el año inmediato anterior.
- **Negativo:** Nos indica lo contrario, que se presentaron disminuciones.

b. Variación Relativa

Determina la variación relativa en porcentaje de un periodo respecto a otro.

Procedimiento

Se divide el Valor Absoluto para el Valor Parcial Periodo Pasado y ese resultado se lo multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje.

$$\text{Valor Relativo} = \left[\frac{\text{Valor Absoluto}}{\text{Valor Base}} \right] \times 100$$

Resultados

- **Positivo:** Refleja un incremento en la cuenta en ese año, con relación al saldo de la misma cuenta en el periodo anterior.
- **Negativo:** Significa que la cuenta del periodo actual ha presentado una disminución de su saldo, con relación a el saldo del periodo anterior.
- **Saldo es igual en ambos periodos:** significa que la cuenta no ha presentado variación alguna.”²⁰

Esquema del Análisis Horizontal

BALANCE GENERAL ANÁLISIS HORIZONTAL				
DESCRIPCIÓN DE CUENTAS	AÑO 2	AÑO 1	VARIACIÓN	
			ABSOLUTA \$	RELATIVA %
ACTIVOS				
Activos Circulantes o Corrientes	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
Inversiones a largo plazo	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
Propiedad, planta y equipo (neto)	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
Activos Intangibles	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
Total Activos	XXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
PASIVOS				
Pasivos Circulantes o Corrientes	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
Pasivo a largo plazo	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
Total Pasivo	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Acciones preferentes	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
Acciones Comunes	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
Reservas	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
Revalorizaciones del patrimonio	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
Utilidades Retenidas	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
Total Patrimonio	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	XXXXX	XXXXX	XXXXX	XXXX%

Fuente: Estupiñán Gaitán Rodrigo

Elaborado por: La Autora

²⁰ BAENA Toro, Diego. Análisis Financiero. Primera Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 113

INDICADORES FINANCIEROS

Un indicador financiero es una relación entre dos cifras extraídas de los estados financieros que señala los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias que son necesarias para medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, de generar liquidez, rendimientos y las utilidades de la entidad, a través de la interpretación de las cifras.

Importancia

Son un punto crucial al momento de comprender hacia donde está dirigida la empresa y el estado en que se encuentra la misma; logrando de esta manera tener un enfoque general de la situación financiera de la entidad.

Clasificación de los Indicadores Financieros

Al analizar el desempeño de una empresa mediante sus Estados financieros, es útil definir un conjunto de indicadores para facilitar la comparación y poder realizar un análisis global de la situación financiera de la entidad que contribuya al mejoramiento de los resultados económicos de la empresa, por ello las razones financieras se dividen en cuatro categorías básicas:

1. Indicadores de Liquidez.
2. Indicadores de Actividad.
3. Indicadores de Endeudamiento.
4. Indicadores de Rentabilidad.

1. INDICADORES DE LIQUIDEZ

Miden la capacidad que tiene la empresa de generar dinero en efectivo para responder a sus compromisos y obligaciones con vencimientos a corto plazo es decir menores a un año. Estas razones se enfocan a determinar si hay suficientes activos corrientes para satisfacer los pasivos corrientes conforme se hacen pagaderos.

1.1 Razón Corriente

Trata de verificar las disponibilidades de la empresa para hacer frente a sus compromisos a corto plazo. Indica el grado en el cual los derechos del acreedor a corto plazo se encuentran cubiertos por activos que se espera que se conviertan en efectivo en un período más o menos igual al de crecimiento de las obligaciones.

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

Criterio de Análisis**Nivel Óptimo:** Entre 1,5 y 2,5**1.2 Capital Neto de Trabajo**

Representa la inversión neta en recursos corrientes, producto de las decisiones de inversión y financiamiento a corto plazo. El capital de trabajo cualitativamente es el excedente de los activos corrientes, una vez cancelados los pasivos corrientes que le quedan a la empresa en calidad de fondos permanentes, para atender las necesidades de la operación normal de la empresa.

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

Criterio de Análisis**Nivel Óptimo:** > 0**1.3 Prueba Ácida**

Se determina como la capacidad de la empresa para cancelar los pasivos corrientes, sin necesidad de tener que acudir a la liquidación de los inventarios. Por lo tanto, los activos circulantes son los relevantes cuando se trata de la liquidez de la organización. Entre más elevado sea este

coeficiente, mayor será la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Se considera, en general, que una empresa que tenga activos corrientes integrados principalmente por efectivo y cuentas por cobrar corrientes tiene más liquidez que una empresa cuyos activos corrientes consisten básicamente de inventarios.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: ~1 (cercano, aproximado a 1)

2. INDICADORES DE ACTIVIDAD

También se les da a estos indicadores el nombre de rotación. Son aquellas que están relacionadas con el movimiento del negocio. Establecen el grado de eficiencia con el cual la administración de la empresa, maneja los recursos y la recuperación de los mismos.

2.1 “Rotación de Cartera

Muestra el número de veces que las cuentas por cobrar giran, en promedio, en un periodo determinado de tiempo, generalmente un año.”²¹

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas a crédito en el periodo}}{\text{Cuentas por Cobrar Promedio}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: 1

2.2 Periodo Medio de Cobro

Permite apreciar el grado de liquidez (en días) de las cuentas por cobrar, lo cual se refleja en la gestión y buena marcha de la empresa; es decir pretende medir la habilidad de la empresa para recuperar el dinero de sus ventas.

$$\text{Periodo Medio de Cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: Preferible un plazo menor que mayor

²¹ Superintendencia de Compañías. Tabla de Indicadores.
http://181.198.3.71/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf. Pág. 9

2.3 Rotación de Inventarios

Señala el número de veces que el inventario de productos terminados o mercaderías ha renovado como resultado de las ventas efectuadas en un periodo determinado.

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Total Promedio}}$$

$$\text{Días de Inventario} = \frac{365}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: Mejor alta que baja

2.4 Rotación de Proveedores

Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir sus obligaciones de inventarios; es decir mide la eficiencia en la rapidez del cobro.

$$\text{Rotación de Proveedores} = \frac{\text{Cuentas por pagar} \times 365 \text{ días}}{\text{Compras}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: Preferible un plazo mayor que menor

2.5 CICLO DEL EFECTIVO

“Mide el tiempo que requiere una empresa para convertir la inversión en efectivo, necesaria para sus operaciones, en efectivo recibido como resultados de esas operaciones.

Su cálculo tiene como objetivo, mejorar las políticas relacionadas con las compras y ventas a crédito y la reducción del tiempo de inventario.

$$\text{CICLO DEL EFECTIVO} = \text{Rotación de Cartera (días)} + \text{Rotación de Inventarios (días)} - \text{Rotación de Proveedores (días)}$$

Ciclo Operativo

Tiempo que transcurre desde el inicio del proceso de producción hasta el cobro de efectivo por la venta del producto terminado.

$$\text{Ciclo Operativo} = \text{Rotación de Inventarios (días)} + \text{Rotación de Cartera (días)}$$

“Estrategias para Administrar el Ciclo del Efectivo

- Hacer una rotación de inventario tan rápido como sea posible, sin desabastos que ocasionen pérdida de ventas.
- Cobrar las cuentas por cobrar tan rápido como sean posibles, sin perder ventas debido a técnicas de cobranza muy agresivas.

- Controlar los tiempos de envío por correo, procesamiento y compensación, para reducirlos al cobrar a los clientes y aumentarlos al pagar a los proveedores.
- Pagar las cuentas pendientes lo más lentamente posible, sin perjudicar la clasificación de crédito de la empresa.”²²

2.6 Rotación de Activos Fijos

Indica la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados. Señala también una eventual insuficiencia en las ventas; por ello las ventas deben estar en proporción de lo invertido en la planta y equipo. De lo contrario las utilidades se reducirán pues se verían afectadas por la depreciación de un equipo excedente o demasiado caro; los intereses de préstamos contraídos y los gastos de mantenimiento.

$$\text{Rotación de Activos Fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Bruto}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: Mayor a 1

²² LAWRENCE J. Gitman y ZUTTER, Chad J. Principios de Administración Financiera. Décima Segunda Edición. Pearson Educación. México. 2012. Pág.546 y 551

2.7 Rotación de los Activos Totales

“Permite medir la eficiencia con que las empresas utilizan sus activos para generar ventas”²³. “Corresponde al valor de los activos totales, sin descontar la depreciación ni las provisiones de inventarios y deudores”²⁴

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Total Bruto}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: Mayor rotación, mayor eficiencia

3. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Mide en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Se trata de establecer también el riesgo que corren tales acreedores y los dueños de la empresa y la conveniencia o inconveniencia del endeudamiento. Normalmente el analista financiero se ocupa principalmente de las deudas a largo plazo de la empresa, ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo a pagar intereses y finalmente a devolver la suma prestada.

²³ LAWRENCE J. Gitman y ZUTTER, Chad J. Principios de Administración Financiera. Décima Segunda Edición. Pearson Educación. México. 2012. Pág. 70

²⁴ ORTIZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Decimocuarta Edición. Colombia. 2011. Pág. 201

3.1 Nivel de Endeudamiento

Permite establecer el nivel de endeudamiento de la empresa o lo que es igual a establecer la participación de los acreedores sobre los activos de la empresa.

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos con Terceros}}{\text{Total Activo}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: Hasta 0.50 = 50%

3.2 Endeudamiento Financiero

Este indicador establece el porcentaje que representa las obligaciones financieras a corto y largo plazo con respecto a las ventas del periodo

$$\text{Endeudamiento Financiero} = \frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ventas Netas}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: Ideal 10%

3.3 Impacto de la Carga Financiera

Representa los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación del mismo periodo.

$$\text{Impacto de la Carga Financiera} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: Ideal 10%

3.4 Indicadores de “Leverage” o Apalancamiento

Tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. “Estos indicadores comparan el financiamiento originario de terceros con los recursos de los accionistas, socios o dueños de la empresa, con el fin de establecer cuál de las dos partes está corrigiendo el mayor riesgo”²⁵

$$\text{Leverage Total} = \frac{\text{Pasivo Total con Terceros}}{\text{Patrimonio}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: Menor a 50%

²⁵ ORTIZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Decimocuarta Edición. Colombia. 2011. Pág. 226

4. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Miden la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. Tiene por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas de la administración de los fondos de la empresa, evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial.

4.1 “Margen Neto de Utilidad

Mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad neta, mejor (es decir, es menor el costo relativo de la mercancía vendida).²⁶

$$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: Más alto mejor

²⁶ LAWRENCE J. Gitman y ZUTTER, Chad J. Principios de Administración Financiera. Decima Segunda Edición. Pearson Educación. México. 2012. Pág. 74

4.2 Rendimiento del Patrimonio (ROE)

Mide el retorno ganado sobre la inversión de los accionistas comunes en la empresa. Generalmente cuanto más alto es este rendimiento, más ganan los propietarios.

$$\text{Rendimiento del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: Mas alto mejor

4.3 Rendimiento del Activo Total (ROA)

Mide la eficacia general de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles. Cuanto más alto es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mejor.

$$\text{Rendimiento del Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total Bruto}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: Más alto mejor

4.4 Sistema DUPONT

Es el margen de utilidad neta y la rotación de los activos, que sirve para determinar qué tan rentable ha sido un proyecto; siendo el margen de utilidad neta una razón del estado de resultados que mide la rentabilidad de las ventas de la empresa, un margen de utilidad alto indica un buen control de costos; mientras que una razón de rotación de activos muestra un uso eficiente de los activos para generar ventas.

“El Sistema de análisis DuPont es una herramienta de diagnóstico que se utiliza para encontrar las áreas claves responsables del desempeño financiero de la empresa. La ventaja del sistema Du Pont es que permite a la empresa dividir su retorno sobre el patrimonio en un componente de utilidad sobre las ventas (margen de utilidad neta), un componente de eficiencia del uso de activos (rotación de activos totales), y un componente de uso de apalancamiento financiero (multiplicador de apalancamiento financiero)

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

TABLA DE INDICADORES		
INDICADORES	SUBGRUPO	FÓRMULAS
LIQUIDEZ	RAZÓN CORRIENTE	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
	CAPITAL NETO DE TRABAJO	Activo Corriente – Pasivo Corriente
	PRUEBA ÁCIDA	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$
ACTIVIDAD	ROTACIÓN DE CARTERA	$\frac{\text{Ventas a crédito en el periodo}}{\text{Cuentas por Cobrar Promedio}}$
	PERIODO MEDIO DE COBRO	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 365 \text{ días}}{\text{Ventas}}$
	ROTACIÓN DE INVENTARIOS	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Total Promedio}}$ Días = $\frac{365}{\text{Rotación de Inventario}}$
	ROTACIÓN DE PROVEEDORES	$\frac{\text{Cuentas por pagar} \times 365 \text{ días}}{\text{Compras}}$
	ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo Bruto}}$
	ROTACIÓN ACTIVOS TOTALES	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total Bruto}}$
	CICLO DEL EFECTIVO	Rotación de Cartera (días) + Rotación de Inventarios (días) – Rotación de Proveedores (días)
ENDEUDAMIENTO	NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	$\frac{\text{Total Pasivos con Terceros}}{\text{Total Activos}}$
	ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	$\frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Ventas Netas}}$
	IMPACTO CARGA FINANCIERA	$\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$
	INDICADORES DE “LEVERAGE” O APALANCAMIENTO	$\frac{\text{Pasivo Total con Terceros}}{\text{Patrimonio}}$
RENTABILIDAD	MARGEN NETO DE UTILIDAD	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$
	RENDIMIENTO DE PATRIMONIO (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$
	RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total Bruto}}$
	SISTEMA DUPONT	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$

Fuente: Ortiz Anaya
Elaborado por: La Autora

INFORME FINANCIERO

Definición

Es la recopilación de información en la que un analista, mediante el uso de comentarios, explicaciones, sugerencias, dibujos, gráficas, hace accesible a sus clientes, los conceptos y las cantidades que contienen los estados financieros que fueron objeto de su estudio previo, con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción.

Objetivo

“Generar y comunicar información útil de tipo cuantitativo para la oportuna toma de decisiones de los diferentes usuarios externos de una organización económica.”²⁷

Características

- **Comprensible:** no solo para los especialistas financieros de la compañía, sino para los responsables de otros departamentos y los

²⁷ GUAJARDO Cantú, Gerardo. Contabilidad Financiera. Quinta Edición. McGraw-Hill. México. 2008. Pág. 34

gerentes de la misma, procurando facilitar la toma de decisiones que afecten a cualquier área específica o a la organización en su conjunto.

- **Comparabilidad:** Esta característica se refiere al hecho de que la información financiera suministrada a los usuarios les permita hacer comparaciones con otras entidades, con otros periodos y contra ella misma en aspectos específicos.
- **Relevante:** para los propósitos que persigue. Para ello, es imprescindible que los responsables del área financiera sean conocedores del estado actual de la compañía y del desempeño de la estrategia adoptada, de las intenciones de los directivos y de todo aquello que se considere relevante para la elaboración de un informe máximamente coherente y con sentido.
- **Fiable:** es necesario contar con las herramientas de análisis y gestión de datos necesarias para asegurar la máxima fiabilidad y calidad de los mismos. No debemos olvidar que un informe financiero puede, por sí mismo, confirmar, definir, modificar o incluso cambiar por completo el rumbo de la organización, por lo que la confianza en su fiabilidad debe ser completa y (sobre todo) fundamentada.
- **Neutro, prudente** (aunque a la vez también ambicioso), realista y muy especialmente comparable, es decir, que permita ser comparado con

otros reportes para detectar patrones, regularidades y otras cuestiones fundamentales para garantizar la salud financiera de la organización y de las operaciones que esta lleva a cabo.

Estructura del Informe Financiero

- **Presentación:** Información amplia que ayuda al usuario a formar una idea clara del desempeño real de la compañía y a visualizar hacia donde se dirige en el futuro previsible de la empresa.

- **Informe del Análisis e interpretación de los estados financieros:** 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.

- **Resumen Análisis horizontal y vertical:** Como producto de la aplicación de los análisis vertical y horizontal e indicadores financieros, este informe contiene una serie de gráficas que vienen a ser aún más accesibles los conceptos y las cifras del contenido en los estados financieros, queda a juicio del analista decidir el número de gráficas y la forma de las mismas.

- **Recomendaciones generales de la situación económica – financiera:** Se agrupa en forma ordenada, clara y accesible los diversos comentarios que formula el responsable del informe; asimismo las conclusiones y recomendaciones que juzgue pertinentes presentar, para solucionar los problemas encontrados durante el proceso de análisis.

- **Cierre:** Incluye el nombre de las personas quienes realizaron el informe, con su respectivo número de identificación.

PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

Definición

Es una alternativa de solución para superar riesgos e incertidumbres dentro de la empresa, para que la misma pueda responder a cambios que se presentan en su entorno y cumplir con los objetivos mediante la mejora de sus procedimientos y estándares de servicios.

Características

- Es una acción permanente e interactiva en la organización.
Se centra en acciones destinadas a reforzar y enriquecer las gestiones de la empresa.

- Desarrolla una actitud de cambio por todo el personal de la empresa, permitiendo mantener el interés por la innovación y la creatividad, para así también satisfacer en mayor medida las necesidades de los clientes.

Estructura de la propuesta de mejoramiento

- **Presentación:** Resumen Ejecutivo dirigido a los directivos superiores involucrados en el proyecto y dotarles de una herramientas de gestión y medición de resultados.
- **Objetivo:** Define claramente el resultado que se persigue con la acción de mejora que se ejecuta.
- **Actividades:** Acciones a realizarse en la propuesta de mejoramiento, los mismos que deben ser claros, identificables, detallados y específicos.
- **Responsables:** Asignar un responsable de ejecución y logro para cada actividad o acción de mejora.
- **Estrategias:** Describe de manera eficaz y correcta cómo se lograrán los objetivos de la empresa, es decir qué acciones de intervención ayudarán a la organización a cumplir con su fin.

- **Recursos Utilizados:** Distintos elementos que se requiere para la consecución de la actividad.

- **Plazo de Ejecución:** Señala el tiempo requerido para la implementación de la propuesta.

- **Resultados Esperados:** Son los productos tangibles que la propuesta misma debe producir para alcanzar sus objetivos.

e. MATERIALES Y MÉTODOS

MATERIALES

Los materiales que se utilizaron para el desarrollo del trabajo de tesis son:

- 3 Esferos
- 5 Lápices
- 2 Cuadernos
- 6 Resmas de hojas de papel Bond
- 5 Carpetas
- 1 Calculadora
- 1 Flash Memory

MÉTODOS

Científico.- La aplicación de este método fue fundamental en el desarrollo de la investigación, puesto que permitió formular, observar e interpretar la realidad económica - financiera del Hotel Quo Vadis, mediante la aplicación de métodos de análisis financiero con el cual se logró la presentación de resultados a través de un informe.

Deductivo.- Este método permitió analizar y evaluar el entorno del Hotel Quo Vadis a través de la aplicación del análisis a los estados financieros, planteando conclusiones y recomendaciones enfocadas a mejorar el desarrollo y rentabilidad de la empresa.

Inductivo.- Facilitó el estudio y análisis de cada rubro y grupo que conforman los Estados Financieros, y la aplicación de indicadores financieros, mismos que fueron seleccionados de acuerdo a las necesidades de la empresa, para obtener resultados que faciliten la toma de decisiones y en base a ello establecer propuestas de mejoramiento.

Analítico.- Contribuyó a la realización de las interpretaciones de los resultados obtenidos luego de la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros, con el fin de emitir un diagnóstico de la situación económica – financiera real en la que se encuentra la empresa.

Sintético: Se empleó en la formulación del informe las conclusiones y recomendaciones tendientes a mejorar la gestión administrativa y financiera del hotel.

Matemático.- Sirvió en la realización de cálculos matemáticos, al aplicar las respectivas fórmulas en el desarrollo práctico, obteniendo resultados

exactos, mismos que permitieron tener una visión clara de la situación económica – financiera del Hotel.

Método Gráfico.- Se utilizó para representar la información, mediante tablas y gráficos facilitando así su comprensión y entendimiento de los diferentes métodos de análisis tanto horizontal como vertical y los respectivos indicadores financieros.

f. RESULTADOS

CONTEXTO EMPRESARIAL

El Hotel Quo Vadis es una empresa que brinda servicios de hospedaje y alimentación a clientes nacionales y extranjeros, creado el 16 de febrero del 2007, con denominación proveniente del Latín “Quo Vadis” que en español quiere decir ¿A dónde vas?; este se eligió haciendo alusión a que el hotel es la opción correcta para alojarse cuando visitan la ciudad.

Está ubicado a pocos metros de la terminal terrestre en las calles Av. Isidro Ayora y Av. 8 de Diciembre en el Sector Nueva Granada, constituida por una persona natural, representada por la Sra. Carmen Orfelina Ortiz Jaramillo con inscripción en el Registro Único de Contribuyentes en la misma fecha bajo el RUC 1100581428001, con un capital aproximadamente de \$424.283,38 americanos.

Abrió sus puertas al Público lojano el 01 de marzo del 2007 calificado como un hotel de cuatro estrellas por ofrecer un servicio de calidad, cuenta con 31 habitaciones de lujo decoradas con un estilo moderno y funcional que las hacen muy acogedoras y confortables, todas alfombradas, con servicio de internet WI-FI, TV cable, baño privado de agua caliente, Room Service; el mejor restaurante gourmet de la ciudad, con una extensa gama de platos

a la carta y platos típicos, en donde cada año se realiza de lanzamiento de una nueva carta para el deleite de los clientes y consumidores; además cuenta con dos amplios salones sociales equipados para realizar todo tipo de eventos, conocido por el nombre de Salón Cádiz con capacidad para 90 personas y el Salón Domus con capacidad para 50 personas.; garaje privado y otros servicios adicionales que hacen del hotel un lugar para visitar.

Misión

“Somos un hotel que proporciona otros servicios, con todos los atributos de calidad, buscando satisfacción de los clientes, promoviendo el turismo de la Provincia de Loja”

HOTEL QUO VADIS

Visión

“Ser un hotel líder en el mercado del sector en los próximos cinco años, con una imagen corporativa que brinde productos y servicios competitivos y diferenciados, con los más altos estándares de calidad que superen las expectativas de los clientes, con personal comprometido, dentro de un marco de cultura de hospitalidad”

HOTEL QUO VADIS

Valores

- **Honestidad:** Todo trabajador cumplirá con los reglamentos internos de la institución de manera que toda actividad realizada quede dentro de códigos de ética y moral.

- **Compromiso:** Mantener un buen comportamiento en las labores cotidianas por parte de cada empleado, sobre la base de la disciplina, honestidad y responsabilidad en sus funciones.

- **Responsabilidad:** El personal cumplirá con sus actividades diarias con compromiso, las mismas deberán ser realizadas de la mejor manera.

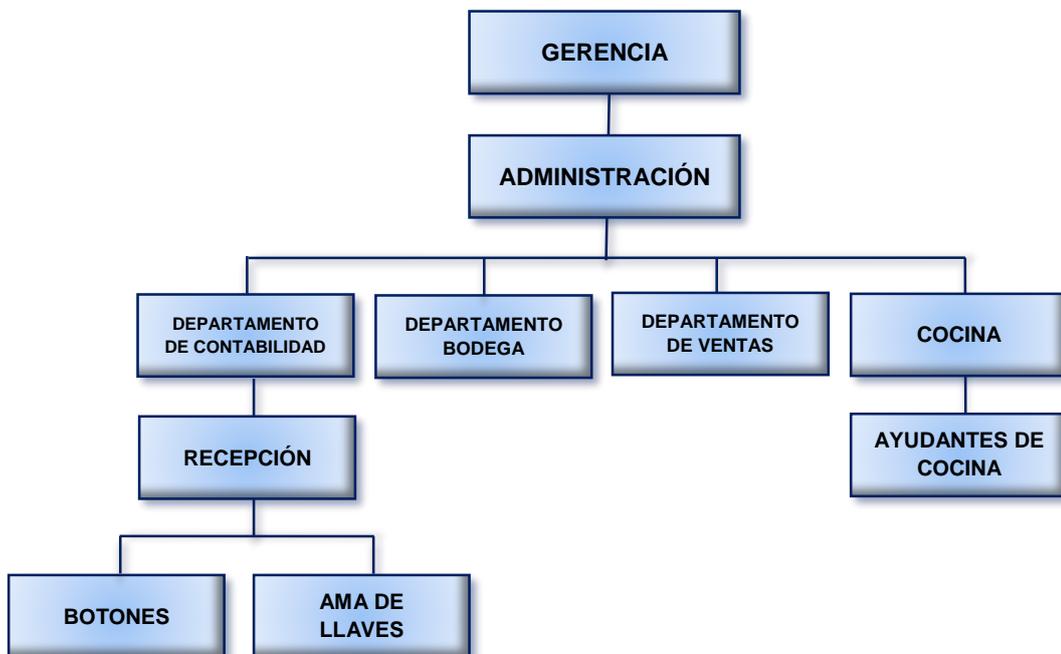
- **Respeto y Consideración:** Respetar y canalizar satisfactoriamente las opiniones e ideas que tengan todos los empleados con respecto a cualquier tema relacionado a la organización.

- **Reconocimiento:** La organización siempre tomara en cuenta todos los esfuerzos y resultados positivos de los empleados.

Estructura Orgánica

- **Nivel Ejecutivo:** Gerenta Propietaria Sra. Carmen Orfelina Ortiz Jaramillo
- **Nivel Administrativo:** Administradora Ing. Verónica Mariuxi Castro Prado
- **Nivel Operativo:** Distribuido por el Departamento de Contabilidad, Bodega, Ventas y Cocina

Organigrama Estructural del Hotel Quo Vadis



Fuente: Hotel QUO VADIS

Elaborado por: La Autora

Base Legal

- Constitución de la República del Ecuador
- Código de Trabajo
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Ley de Seguridad Social
- Ley de Turismo
- Ordenanza que regula el cobro del impuesto de Patente Municipal en el Cantón Loja N° 011-2014
- Ordenanza para el cobro del 1,5 por mil sobre activos totales en el cantón Loja. N° 020-2015
- Reglamento Interno

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DESDE 01/01/2015- HASTA 31/12/2015

Pág. 1

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
4	INGRESOS - VENTAS		274.839,00
4.01	VENTAS HABITACIONES	204.954,16	
4.01.01	VENTAS HABITACIONES	204.954,16	
4.02	VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS	67.767,46	
4.02.01	VENTAS ALIMENTOS	59.791,82	
4.02.01.01	ALIMENTOS RESTAURANTE	46.109,12	
4.02.01.02	ALIMENTOS BAR	2.825,21	
4.02.01.03	ALIMENTOS BANQUETES	9.865,33	
4.02.01.04	ALIMENTOS MINIBAR	992,16	
4.02.02	VENTAS BEBIDAS	7.975,64	
4.02.02.01	BEBIDAS RESTAURANTE	6.990,42	
4.02.02.02	BEBIDAS BAR	985,22	
4.04	VENTAS LAVANDERÍA	1.130,15	
4.04.01	VENTAS LAVANDERÍA	1.130,15	
4.05	VENTAS ARRIENDO LOCALES	987,23	
4.05.01	VENTAS ARRIENDO LOCALES	987,23	
5	GASTOS		206.299,18
5.01	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	206.299,18	
5.01.01	SUELDOS	96.974,60	
5.01.01.01	SUELDOS	96.810,85	
5.01.01.02	HORAS EXTRAS	163,75	
5.01.02	COMISIONES	2.320,50	
5.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	20.534,92	
5.01.03.01	DÉCIMO TERCER SUELDO	9.465,58	
5.01.03.02	DÉCIMO CUARTO SUELDO	6.529,67	
5.01.03.03	VACACIONES	4.539,67	
5.01.04	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	13.184,20	
5.01.04.01	APORTE PATRONAL	11.148,34	
5.01.04.02	FONDOS DE RESERVA	2.035,86	
5.01.05	ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES	2.391,12	
5.01.05.01	ALIMENTACIÓN EMPLEADOS	1.093,80	
5.01.05.02	MOVILIZACIÓN	164,23	
5.01.05.03	UNIFORMES	1.133,09	
5.01.06	SUMINISTROS MATERIALES	11.395,20	
5.01.06.01	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	1.497,65	
5.01.06.02	SUMINISTROS HUÉSPEDES	1.978,64	
5.01.06.03	SUMINISTROS DE ESCRITORIO	597,20	
5.01.06.04	DECORACIONES	2.679,54	
5.01.06.05	PERIÓDICOS	126,75	
5.01.06.06	AMENITIES	2.783,12	
5.01.06.07	LAVANDERÍA LENCERÍA HABITACIONES	678,20	
5.01.06.08	MICELÁNEOS-ATENCIONES	1.054,10	
5.01.07	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.803,98	

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DESDE 01/01/2015- HASTA 31/12/2015

DESDE 01/01/2015- HASTA 31/12/2015 Pág. 2

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.01.09	GASTOS DE VENTA Y MARKETING	2.205,62	
5.01.09.01	PUBLICIDAD TV	632,20	
5.01.09.02	PUBLICIDAD PERIÓDICOS	746,85	
5.01.09.03	PUBLICIDAD REVISTAS	360,00	
5.01.09.04	PUBLICIDAD FOLLETOS	460,27	
5.01.09.05	IMPREVISTOS	6,30	
5.01.10	TRANSPORTE	381,06	
5.01.10.01	TRANSPORTE MENSAJERÍA	187,23	
5.01.10.02	TRANSPORTE HUÉSPEDES	193,83	
5.01.11	GASTOS TRIBUTARIOS	3.096,08	
5.01.11.01	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	3.051,36	
5.01.11.02	IVA COMPRAS - GASTO	44,72	
5.01.12	DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	19.614,20	
5.01.12.01	EDIFICIOS	7.275,93	
5.01.12.02	MUEBLES Y ENSERES	5.432,35	
5.01.12.03	EQUIPOS DE OFICINA	463,16	
5.01.12.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	4.586,63	
5.01.12.05	MENAJE, DECORACIÓN Y VAJILLA	427,21	
5.01.12.06	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	554,16	
5.01.12.08	EQUIPO DE HABITACIÓN	874,76	
5.01.14	SERVICIOS BÁSICOS	18.670,50	
5.01.14.01	ENERGÍA ELÉCTRICA	8.147,19	
5.01.14.02	AGUA POTABLE	5.987,65	
5.01.14.03	SERVICIO TELEFÓNICO	3.621,84	
5.01.14.04	GAS	913,82	
5.01.15	OTROS GASTOS	10.727,20	
5.01.15.01	OTROS GASTOS	9.486,20	
5.01.15.02	DATAFAST	414,30	
5.01.15.03	FUMIGACIÓN	509,82	
5.01.15.04	SERVICIO RESTAURANTE	197,30	
5.01.15.05	ATENCIONES	119,58	
6	COSTOS		59.238,02
6.01	COSTOS		59.238,02
6.01.01	COSTOS ALIMENTOS BANQUETES	44.378,14	
6.01.02	COSTOS BEBIDAS	8.627,86	
6.01.03	COSTO LAVANDERÍA	6.232,02	
PÉRDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO			9.301,80


CERENTES EL
 Av Isidro Ayora y Av 8 de Diciembre
 Telf: (593-7)2581805- 2614216
 Loja- Ecuador


DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD
CONTA DORA
 Av Isidro Ayora y Av 8 de Diciembre
 Telf: (593-7)2581805- 2614216
 Loja- Ecuador

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

BALANCE GENERAL

DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015

Pág. 1

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
1	ACTIVOS		427.485,03
1.1	ACTIVO CORRIENTE	27.937,37	
1.1.01	CAJA GENERAL	1.473,55	
1.1.03	BANCOS	3.032,78	
1.1.03.01	BANCO DE LOJA CTA CTE. # 2900611121	3.032,78	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	12.559,60	
1.1.04.01	CLIENTES	9.724,17	
1.1.04.02	SALDOS POR LIQUIDAR TARJETAS DE CRÉDITO	2.835,43	
1.1.05	CRÉDITO TRIBUTARIO	4.419,24	
1.1.05.02	RENTAS	4.419,24	
1.1.10	INVENTARIOS	6.452,20	
1.1.10.02	INVENTARIO BEBIDAS	534,61	
1.1.10.03	INVENTARIO AMENITIES	2.562,64	
1.1.10.04	INVENTARIO ALIMENTOS	658,00	
1.1.10.05	INVENTARIO DE LICORES	308,39	
1.1.10.06	INVENTARIO AMBIENTES BAR	808,39	
1.1.10.07	INVENTARIO AMBIENTES RESTAURANT	769,46	
1.1.10.09	INVENTARIO AMBIENTES AMA DE LLAVES	370,25	
1.1.10.10	INVENTARIO SUMINISTROS DE LIMPIEZA	225,00	
1.1.10.11	INVENTARIO SUMINISTROS DE OFICINA	215,46	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	399.547,66	
1.2.01	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	394.790,66	
1.2.01.01	TERRENOS	70.745,20	
1.2.01.02	EDIFICIOS	321.514,86	
1.2.01.03	MUEBLES Y ENSERES	64.317,20	
1.2.01.04	EQUIPO DE OFICINA	3.538,51	
1.2.01.05	MAQUINARIA Y EQUIPO	30.610,20	
1.2.01.06	MENAJE, DECORACIÓN Y VAJILLA	6.618,52	
1.2.01.07	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	12.360,20	
1.2.01.09	EQUIPOS DE HABITACIÓN	15.539,17	
1.2.01.99	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-130.453,20	
1.2.01.99.02	(-) DEP. ACUMULADA DE EDIFICIO	-52.721,18	
1.2.01.99.03	(-) DEP. ACUM. DE MUEBLES Y ENSERES	-43.288,54	
1.2.01.99.04	(-) DEP. ACUM. DE EQUIPOS DE OFICINA	-1.418,47	
1.2.01.99.05	(-) DEP. ACUM. DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-19.254,92	
1.2.01.99.06	(-) DEP. ACUM. MENAJE, DECORACIÓN Y VAJILLA	-2.895,67	
1.2.01.99.07	(-) DEP. ACUM. EQ. COMPUTACIÓN	-3.975,89	
1.2.01.99.09	(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE HABITACIÓN	-6.898,53	
1.2.02	ACTIVO NO CORRIENTE INTANGIBLE	4.757,00	
1.2.02.01	MARCAS Y PATENTES	4.196,36	
1.2.02.02	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	560,64	

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

BALANCE GENERAL

DESDE 01/01/2015 HASTA 31/12/2015

Pág. 2

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
2	PASIVO		27.374,22
2.1	PASIVO CORRIENTE	27.374,22	
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13.456,20	
2.1.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	5.272,48	
2.1.01.03	CUENTAS POR PAGAR CAJA CHICA	309,35	
2.1.01.06	DEPÓSITO NO IDENTIFICADO	6.745,30	
2.1.01.10	PROVISIÓN PAGO TELÉFONO	129,07	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	54,26	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	2.438,92	
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	1.261,77	
2.1.09	COBROS ANTICIPADOS	10.163,07	
3	PATRIMONIO		400.110,81
3.1	CAPITAL SOCIAL	388.172,42	
3.1.01	APORTE PROPIETARIO	388.172,42	
3.3	RESULTADOS	11.938,39	
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	11.938,39	
3.3.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	11.938,39	
3.3.01.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO ACTUAL	9.301,80	
3.3.01.01.02	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR	2.636,59	
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:			427.485,03


 Av. Isidro Ayora y Av. 8 de Diciembre
 Telf: (593) 7 2581805 - 2614216
 Loja-Ecuador
GERENTE


 Av. Isidro Ayora y Av. 8 de Diciembre
 Telf: (593) 7 2581805 - 2614216
 Loja-Ecuador
CONTADORA

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DESDE 01/01/2016- HASTA 31/12/2016

DESDE 01/01/2016- HASTA 31/12/2016 Pág. 1

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
4	INGRESOS - VENTAS		177.263,21
4.01	VENTAS HABITACIONES	137.366,34	
4.01.01	VENTAS HABITACIONES	137.366,34	
4.02	VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS	39.142,01	
4.02.01	VENTAS ALIMENTOS	34.990,27	
4.02.01.01	ALIMENTOS RESTAURANTE	25.084,61	
4.02.01.02	ALIMENTOS BAR	1.297,32	
4.02.01.03	ALIMENTOS BANQUETES	7.959,01	
4.02.01.04	ALIMENTOS MINIBAR	649,33	
4.02.02	VENTAS BEBIDAS	4.151,74	
4.02.02.01	BEBIDAS RESTAURANTE	3.497,45	
4.02.02.02	BEBIDAS BAR	654,29	
4.04	VENTAS LAVANDERÍA	106,54	
4.04.01	VENTAS LAVANDERÍA	106,54	
4.05	VENTAS ARRIENDO LOCALES	648,32	
4.05.01	VENTAS ARRIENDO LOCALES	648,32	
5	GASTOS		175.416,16
5.01	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA		175.416,16
5.01.01	SUELDOS	67.969,30	
5.01.01.01	SUELDOS	67.969,30	
5.01.02	COMISIONES	1.810,20	
5.01.04	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	12.609,16	
5.01.04.01	APORTE PATRONAL	10.096,34	
5.01.04.02	FONDOS DE RESERVA	2.512,82	
5.01.05	ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES	9.642,84	
5.01.05.01	ALIMENTACIÓN EMPLEADOS	1.093,80	
5.01.05.02	MOVILIZACIÓN	664,97	
5.01.05.03	UNIFORMES	3.677,52	
5.01.05.04	HONORARIOS PROFESIONALES	4.206,55	
5.01.07	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3.527,65	
5.01.08	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	3.845,10	
5.01.11	GASTOS TRIBUTARIOS	718,61	
5.01.11.01	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	718,61	
5.01.12	DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	58.451,20	
5.01.12.01	EDIFICIOS	22.419,68	
5.01.12.02	MUEBLES Y ENSERES	18.118,32	
5.01.12.03	EQUIPOS DE OFICINA	936,78	
5.01.12.04	MAQUINARIA Y EQUIPO	11.235,29	
5.01.12.05	MENAJE, DECORACIÓN Y VAJILLA	1.136,83	
5.01.12.06	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	2.045,13	
5.01.12.07	EQUIPO DE LIMPIEZA	137,10	
5.01.12.08	EQUIPO DE HABITACIÓN	2.403,34	
5.01.12.09	CALENTADORES	18,73	

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DESDE 01/01/2016- HASTA 31/12/2016

Pág. 2

Código	Cuenta	Subtotal por cuenta	Totales
5.01.13	GASTOS FINANCIEROS	643,71	
5.01.13.01	INTERESES BANCARIOS	643,71	
5.01.14	SERVICIOS BÁSICOS	11.015,19	
5.01.14.01	ENERGÍA ELÉCTRICA	5.893,02	
5.01.14.02	AGUA POTABLE	3.314,10	
5.01.14.03	SERVICIO TELEFÓNICO	1.808,07	
5.01.15	OTROS GASTOS	5.183,20	
5.01.15.01	OTROS GASTOS	5.183,20	
6	COSTOS		24.830,85
6.01	COSTOS		24.830,85
6.01.01	COSTOS ALIMENTOS BANQUETES	13.700,49	
6.01.02	COSTOS BEBIDAS	7.831,24	
6.01.03	COSTO LAVANDERÍA	3.299,12	
PÉRDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO			-22.983,80


GERENTE
 Av Isidro Ayora y Av R de Diciembre
 Telf: (593-7)2581805- 2614216
 Loja- Ecuador


DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD
 Av Isidro Ayora y Av 8 de Diciembre
 Telf: (593-7)2581805- 2614216
 Loja- Ecuador
CONTADORA

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

BALANCE GENERAL

DESDE 01/01/2016 HASTA 31/12/2016

DESDE 01/01/2016 HASTA 31/12/2016 Pág. 1

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
1	ACTIVOS		518.062,70
1.1	ACTIVO CORRIENTE	17.444,81	
1.1.01	CAJA GENERAL	482,58	
1.1.03	BANCOS	1.329,87	
1.1.03.01	BANCO DE LOJA CTA CTE. # 2900611121	897,56	
1.1.03.02	BANCO DEL AUSTRO CTA CTE. # 11602835	432,31	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	8.415,12	
1.1.04.01	CLIENTES	6.580,09	
1.1.04.02	SALDOS POR LIQUIDAR TARJETAS DE CRÉDITO	1.835,03	
1.1.05	CRÉDITO TRIBUTARIO	2.905,12	
1.1.05.02	RENTAS	2.905,12	
1.1.10	INVENTARIOS	4.312,12	
1.1.10.01	INVENTARIO BODEGA GENERAL	3.154,06	
1.1.10.06	INVENTARIO AMBIENTES BAR	196,99	
1.1.10.07	INVENTARIO AMBIENTES RESTAURANT	150,63	
1.1.10.08	INVENTARIO AMBIENTES COCINA	371,69	
1.1.10.09	INVENTARIO AMBIENTES AMA DE LLAVES	438,75	
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE	500.617,89	
1.2.01	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	500.617,89	
1.2.01.01	TERRENOS	85.415,10	
1.2.01.02	EDIFICIOS	350.412,21	
1.2.01.03	MUEBLES Y ENSERES	60.412,10	
1.2.01.04	EQUIPO DE OFICINA	2.891,26	
1.2.01.05	MAQUINARIA Y EQUIPO	24.890,11	
1.2.01.06	MENAJE, DECORACIÓN Y VAJILLA	5.318,52	
1.2.01.07	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	9.486,45	
1.2.01.08	EQUIPOS DE LIMPIEZA	3.982,64	
1.2.01.09	EQUIPOS DE HABITACIÓN	14.271,85	
1.2.01.10	CALENTADORES	1.988,85	
1.2.01.99	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-58.451,20	
1.2.01.99.02	(-) DEP. ACUMULADA DE EDIFICIO	-22.419,68	
1.2.01.99.03	(-) DEP. ACUM. DE MUEBLES Y ENSERES	-18.118,32	
1.2.01.99.04	(-) DEP. ACUM. DE EQUIPOS DE OFICINA	-936,78	
1.2.01.99.05	(-) DEP. ACUM. DE MAQUINARIA Y EQUIPO	-11.235,29	
1.2.01.99.06	(-) DEP. ACUM. MENAJE, DECORACIÓN Y VAJILLA	-1.136,83	
1.2.01.99.07	(-) DEP. ACUM. EQ. COMPUTACIÓN	-2.045,13	
1.2.01.99.08	(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE LIMPIEZA	-137,10	
1.2.01.99.09	(-) DEP. ACUM. EQUIPO DE HABITACIÓN	-2.403,34	
1.2.01.99.10	(-) DEP. ACUM. CALENTADORES	-18,73	
2	PASIVO		21.774,47
2.1	PASIVO CORRIENTE	17.179,08	
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9.451,20	
2.1.01.01	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	6.108,54	
2.1.01.03	CUENTAS POR PAGAR CAJA CHICA	110,26	

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

CARMEN ORFELINA ORTIZ JARAMILLO

Av. Isidro Ayora s/n y av. 8 de Diciembre

RUC: 1100581428001

BALANCE GENERAL

DESDE 01/01/2016 HASTA 31/12/2016

DESDE 01/01/2016 HASTA 31/12/2016

Pág. 2

Código	Cuenta	Subtotales	Totales
2.1.01.06	DEPÓSITO NO IDENTIFICADO	2.493,20	
2.1.01.10	PROVISIÓN PAGO TELÉFONO	125,00	
2.1.01.14	CUENTAS POR PAGAR ENLOY TRAVEL	614,20	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	64,20	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	1.333,39	
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	1.375,70	
2.1.05	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	3.080,44	
2.1.06	RETENCIONES IVA POR PAGAR	196,62	
2.1.07	IVA VENTAS	94,35	
2.1.08	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR	1.583,18	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)		4.595,39
2.1.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	4.595,39	
3	PATRIMONIO		496.288,23
3.1	CAPITAL SOCIAL		509.970,23
3.1.01	APORTE PROPIETARIO	509.970,23	
3.3	RESULTADOS		-13.682,00
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-13.682,00	
3.3.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-13.682,00	
3.3.01.01.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO ACTUAL	-22.983,80	
3.3.01.01.02	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTERIOR	9.301,80	
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO:			518.062,70


 Av. Isidro Ayora s/n y Av. 8 de Diciembre
 Telf: 51805-2614216
GERENTE


 QUVO VADIS HOTEL
 Av. Isidro Ayora y Av. 8 de Diciembre
CONTADORA
 51805-2614216
 Loja - Ecuador

 QUO VADIS® HOTEL		HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2015 BALANCE GENERAL			
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVOS				
1.1	ACTIVOS CORRIENTES		\$ 27.937,37	100,00%	6,54%
1.1.01	CAJA GENERAL	\$ 1.473,55		5,27%	
1.1.03	BANCOS	\$ 3.032,78		10,86%	
1.1.03.01	Banco de Loja Cta. Cte. #2900611121	\$ 3.032,78		10,86%	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	\$ 12.559,60		44,96%	
1.1.04.01	Clientes	\$ 9.724,17		34,81%	
1.1.04.02	Saldos por liquidar Tarjetas de Crédito	\$ 2.835,43		10,15%	
1.1.05	CRÉDITO TRIBUTARIO	\$ 4.419,24		15,82%	
1.1.05.02	Rentas	\$ 4.419,24		15,82%	
1.1.10	INVENTARIOS	\$ 6.452,20		23,10%	
1.1.10.02	Inventario Bebida	\$ 534,61		1,91%	
1.1.10.03	Inventario Amenities	\$ 2.562,64		9,17%	
1.1.10.04	Inventario Alimentos	\$ 658,00		2,36%	
1.1.10.05	Inventario Licores	\$ 308,39		1,10%	
1.1.10.06	Inventario Ambientes Bar	\$ 808,39		2,89%	
1.1.10.07	Inventario Ambientes Restaurant	\$ 769,46		2,75%	
1.1.10.09	Inventario Ambientes Ama de Llaves	\$ 370,25		1,33%	
1.1.10.10	Inventario Suministros de Limpieza	\$ 225,00		0,81%	
1.1.10.11	Inventario Suministros de Oficina	\$ 215,46		0,77%	
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES		\$ 399.547,66	100,00%	93,46%
1.2.01	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 394.790,66		98,81%	
1.2.01.01	Terrenos	\$ 70.745,20		17,71%	
1.2.01.02	Edificios	\$ 321.514,86		80,47%	
1.2.01.03	Muebles y Enseres	\$ 64.317,20		16,10%	
1.2.01.04	Equipo de Oficina	\$ 3.538,51		0,89%	
1.2.01.05	Maquinaria y Equipo	\$ 30.610,20		7,66%	
1.2.01.06	Menaje, Decoración y Vajilla	\$ 6.618,52		1,66%	
1.2.01.07	Equipo de Computación	\$ 12.360,20		3,09%	
1.2.01.09	Equipo de Habitación	\$ 15.539,17		3,89%	
1.2.01.99	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -130.453,20		-32,65%	
1.2.01.99.02	(-) Depreciación Acumulada Edificio	\$ -52.721,18		-13,20%	
1.2.01.99.03	(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	\$ -43.288,54		-10,83%	
1.2.01.99.04	(-) Depreciación Acumulada Equipos de Oficina	\$ -1.418,47		-0,36%	
1.2.01.99.05	(-) Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	\$ -19.254,92		-4,82%	

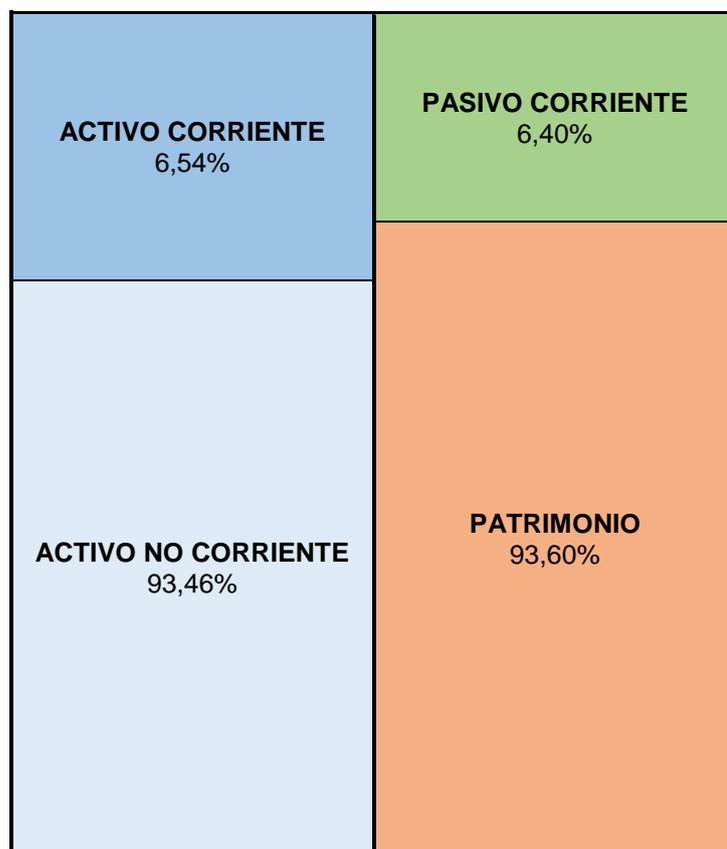
 QUO VADIS® HOTEL		HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2015 BALANCE GENERAL			
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
1.2.01.99.06	(-) Depreciación de Vajilla, Decoración y Menaje	\$ -2.895,67		-0,72%	
1.2.01.99.07	(-) Depreciación Acumulada Equipo de Computación	\$ -3.975,89		-1,00%	
1.2.01.99.09	(-) Depreciación Acumulada Equipo de Habitación	\$ -6.898,53		-1,73%	
1.2.02	ACTIVO NO CORRIENTE INTANGIBLE	\$ 4.757,00		1,19%	
1.2.02.01	MARCAS Y PATENTES	\$ 4.196,36		1,05%	
1.2.02.02	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 560,64		0,14%	
TOTAL ACTIVOS			\$ 427.485,03		100,00%
2	PASIVOS				
2.1	PASIVO CORRIENTE		\$ 27.374,22	100,00%	6,40%
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 13.456,20		49,16%	
2.1.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	\$ 5.272,48		19,26%	
2.1.01.03	Cuentas por Pagar Caja Chica	\$ 309,35		1,13%	
2.1.01.06	Depósito no Identificado	\$ 6.745,30		24,64%	
2.1.01.10	Provisión Pago Teléfono	\$ 129,07		0,47%	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	\$ 54,26		0,20%	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	\$ 2.438,92		8,91%	
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$ 1.261,77		4,61%	
2.1.09	COBROS ANTICIPADOS	\$ 10.163,07		37,13%	
TOTAL PASIVO			\$ 27.374,22		6,40%
3	PATRIMONIO				
3.1	CAPITAL SOCIAL		\$ 388.172,42	97,02%	90,80%
3.1.01	APORTE PROPIETARIO	\$ 388.172,42		97,02%	
3.3	RESULTADOS		\$ 11.938,39	2,98%	2,79%
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 11.938,39		2,98%	
3.3.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ 11.938,39		2,98%	
3.3.01.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio Actual	\$ 9.301,80		2,32%	
3.3.01.01.02	Utilidad o Pérdida del Ejercicio Anterior	\$ 2.636,59		0,66%	
TOTAL PATRIMONIO			\$ 400.110,81	100,00%	93,60%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			\$ 427.485,03		100,00%

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora



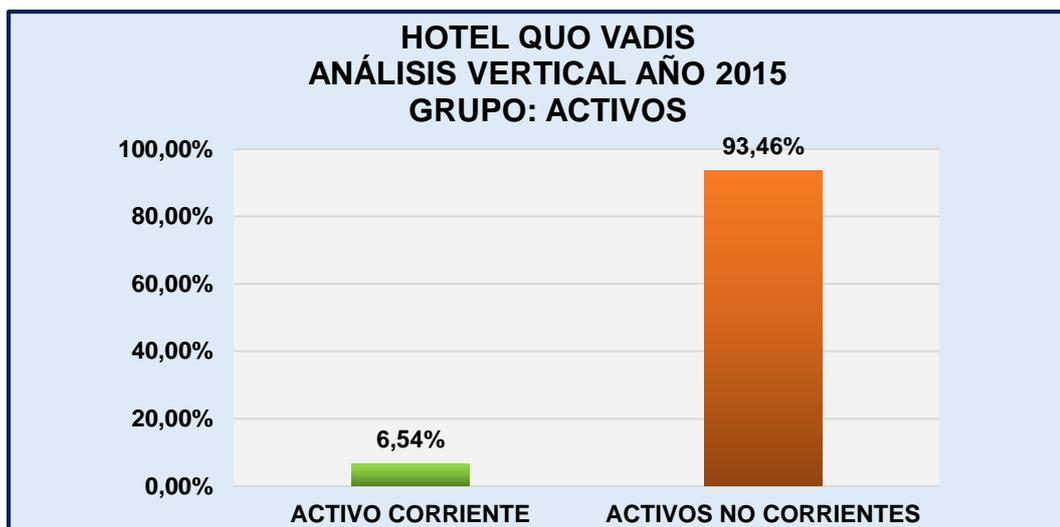
HOTEL QUO VADIS
ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2015
BALANCE GENERAL



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 1



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

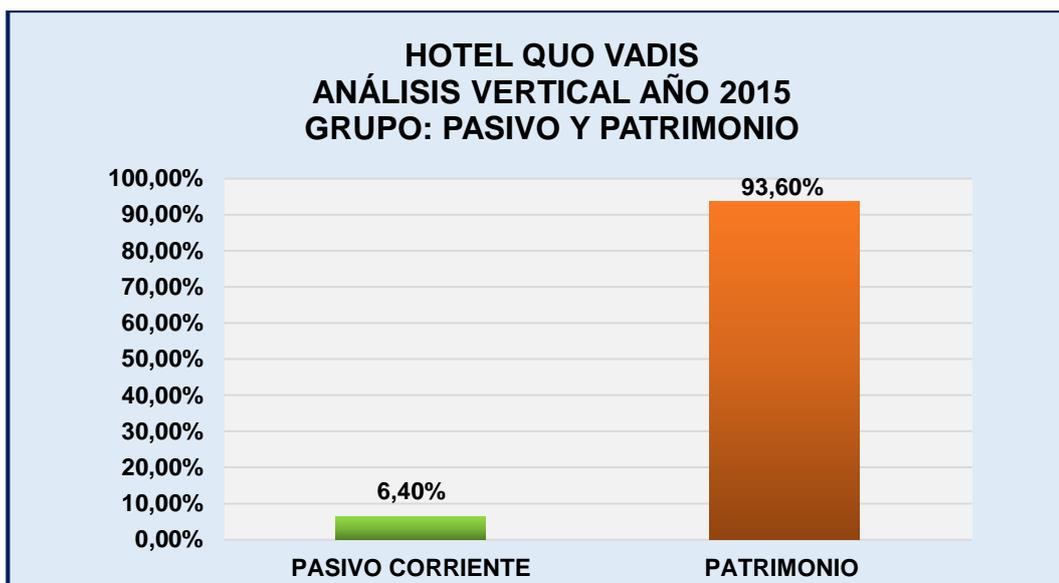
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Una vez aplicado el análisis vertical al Balance General del Hotel Quo Vadis del año 2015, se evidencia que el total de activos cuenta con un valor de \$427.485,03; en donde el 6,54% corresponde al ACTIVO CORRIENTE con un monto de \$27.937,37 y el 93,46% que pertenece al ACTIVO NO CORRIENTE con un valor de \$399.547,66 con respecto al valor de grupo; demostrando que la mayor concentración está en el activo no corriente por ende la empresa tiene mayor inversión en activos fijos los cuales deben ser aprovechados de forma eficiente, para mejorar su sostenibilidad puesto que cuentan con bienes propios que respaldan a la empresa.

ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 2



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

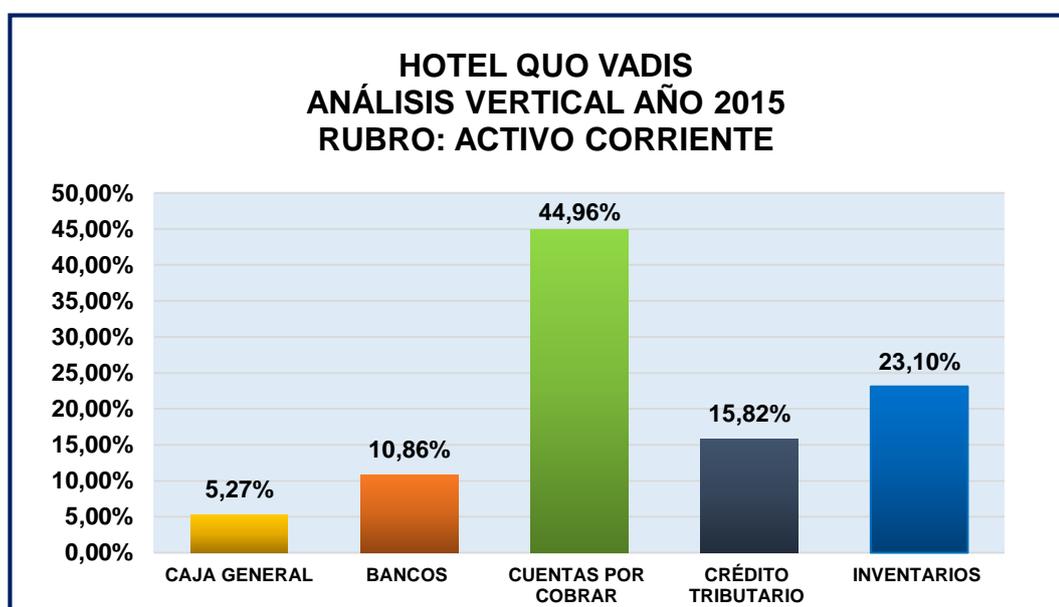
INTERPRETACIÓN

La estructura del pasivo y patrimonio del año 2015 del Hotel Quo Vadis está representado por un total de \$427.485,03; dentro del cual el 6,40% corresponde al PASIVO CORRIENTE con un monto de \$27.374,22 y el 93,60% al total de PATRIMONIO con un valor de \$400.110,81 en referencia al valor de grupo. Esta distribución refleja un bajo nivel de deudas a corto plazo dentro de sus pasivos; sin embargo, demostrando que la empresa cuenta con capital propio para el financiamiento de sus actividades.

HOTEL QUO VADIS
ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2015
BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 3



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

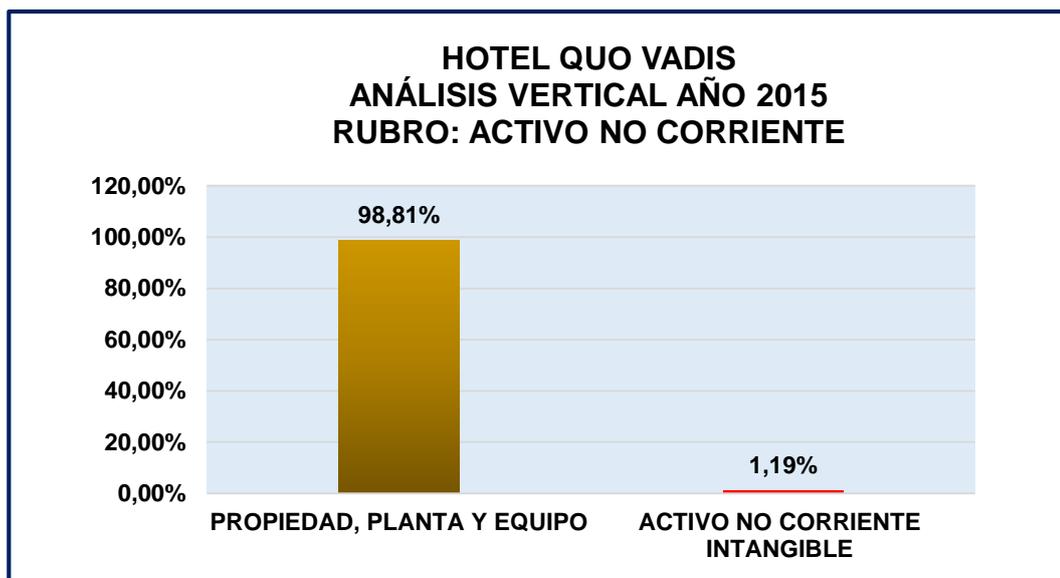
INTERPRETACIÓN

Del análisis realizado en el año 2015 se determinó que el Activo Corriente cuenta con un valor de \$27.937,37 equivalente al 100%; este rubro está conformado por las cuentas susceptibles de convertirse en dinero en efectivo en un periodo inferior a un año, claramente se puede notar que

existe inestabilidad entre los activos corrientes; siendo las cuentas más representativas: CUENTAS POR COBRAR con un valor de \$12.559,60 representando el 44,96% debido a que el Hotel maneja convenios de crédito directo con sus clientes y posee saldos a liquidar de tarjetas de crédito, indicando que existe un deficiente manejo de política de cobranza; INVENTARIOS con un monto de \$6.452,20 con participación del 23,10% reflejando que el Hotel cuenta con los suministros e insumos necesarios en las diferentes áreas y ambientes que son útiles para el buen funcionamiento del mismo; CRÉDITO TRIBUTARIO con el valor de \$4.419,24 ocupando el 15,82% por los pagos efectuados con anticipación por la diferencia entre el IVA cobrado en ventas menos el IVA pagado en compras; BANCOS con un valor de \$3.032,78 representando por 10,86% y CAJA GENERAL con un monto de \$1.473,55 con participación del 5,27% de modo que cierto porcentaje de dinero de las ventas diarias es depositado en Instituciones Bancarias, y otro porcentaje lo mantienen para fondo de caja chica.

ACTIVO NO CORRIENTE

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 4



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

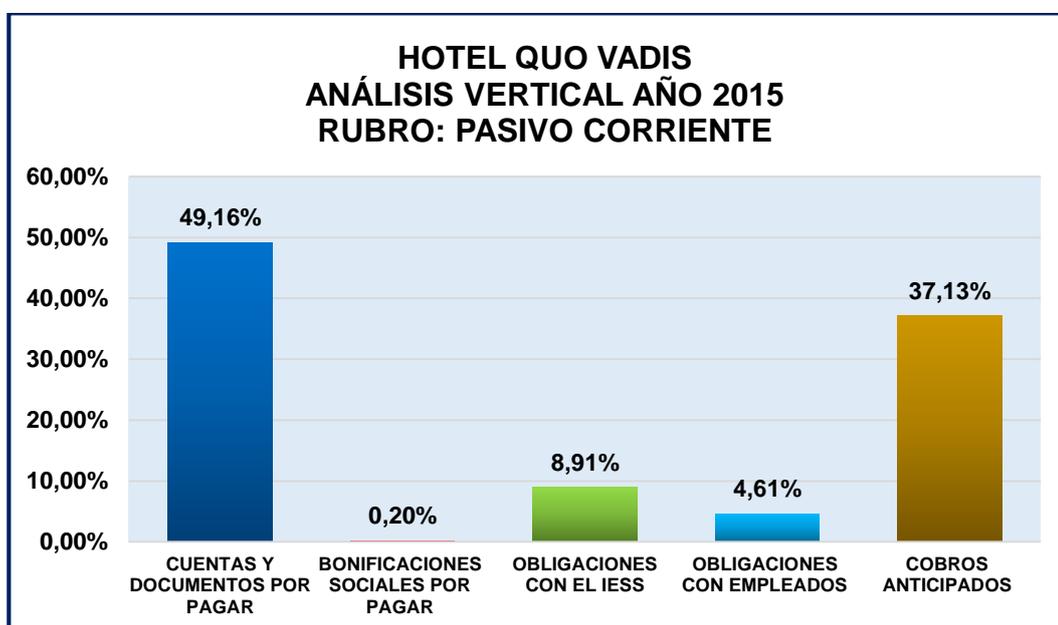
INTERPRETACIÓN

Dentro de los Activos No Corrientes comprendidos por aquellos bienes y derechos que posee y utiliza la empresa está representado por un valor de \$399.547,66 equivalente al 100%; siendo las cuentas con mayor realce dentro de este rubro: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO con un monto de \$394.790,66 representando el 98,81% lo que indica que el Hotel cuenta con las instalaciones, infraestructura, bienes muebles propios, modernos, cómodos y seguros adecuados para brindar a sus clientes un servicio de calidad; y ACTIVO NO CORRIENTE INTANGIBLE con un valor de

\$4.757,00 ocupando 1,19% por aquellos gastos pagados por anticipado como la patente.

PASIVO CORRIENTE

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 5



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

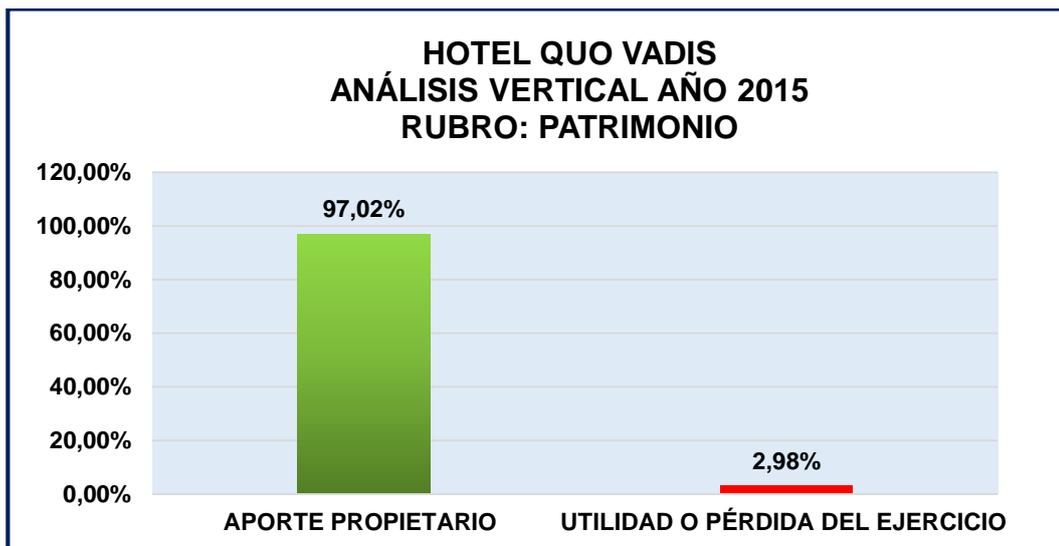
INTERPRETACIÓN

Al analizar la estructura de los Pasivos Corrientes se deduce que este rubro está compuesto por un valor de \$27.374,22 equivalente al 100%, comprendido por aquellas deudas u obligaciones contraídas a corto plazo que deben ser cubiertas por la empresa y que por ningún motivo deben

permanecer estáticas sino que en continuo movimiento, dentro de este rubro las cuentas más significativas son: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR cuyo monto es de \$13.456,20 equivalente al 49,16% lo que refleja que el Hotel realiza compras a crédito con sus proveedores, los cuales son necesarios para el funcionamiento y desarrollo de sus actividades diarias, situación que compromete disponer de recursos suficientes para saldar las cuentas a tiempo y de esta manera evitar llegar a mora; COBROS ANTICIPADOS con un valor de \$10.163,07 que representa el 37,13% correspondiente a anticipos recibidos por sus clientes, sean éstos por prestación de servicios de hospedaje y/o salones de eventos; OBLIGACIONES CON EL IESS con un monto de \$2.438,92 equivalente al 8,91% referente a los fondos pendientes de pago a los empleados y trabajadores por concepto de aportación personal, patronal y fondos de reserva conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno; OBLIGACIONES CON EMPLEADOS correspondiente al 4,61% y un valor de \$1.261,77 indicando que la empresa tiene por cancelar los décimos tercero, cuarto sueldo y vacaciones a sus empleados y trabajadores; y BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR con un valor de \$54,26 representado con el 0,20% de aquellas obligaciones que tiene el patrono con sus empleados.

PATRIMONIO

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 6



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

El Patrimonio mediante el análisis vertical está representado por el 100% con un valor de \$ 400.110,81; conformado por capital social que corresponde al APORTE PROPIETARIO con un monto de \$388.172,42 equivalente al 97,02%; y los resultados comprendidos por el resultado actual y de ejercicios anteriores reflejando una UTILIDAD DEL EJERCICIO de \$11.938,39 correspondiente con un 2,98%; lo que demuestra que el Hotel cuenta con capital propio y tiene suficientes recursos para que siga en marcha operando con normalidad sus actividades.

 QUO VADIS® HOTEL		HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2015 BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
4	INGRESOS - VENTAS				
4.01	VENTAS HABITACIONES	\$ 204.954,16		100,00%	74,57%
4.01.01	Ventas Habitaciones	\$ 204.954,16		100,00%	
4.02	VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS	\$ 67.767,46		100,00%	24,66%
4.02.01	VENTAS ALIMENTOS	\$ 59.791,82		88,23%	
4.02.01.01	Alimentos Restaurante	\$ 46.109,12		68,04%	
4.02.01.02	Alimentos Bar	\$ 2.825,21		4,17%	
4.02.01.03	Alimentos Banquetes	\$ 9.865,33		14,56%	
4.02.01.04	Alimentos Minibar	\$ 992,16		1,46%	
4.02.02	VENTAS BEBIDAS	\$ 7.975,64		11,77%	
4.02.02.01	Bebidas Restaurante	\$ 6.990,42		10,32%	
4.02.02.02	Bebidas Bar	\$ 985,22		1,45%	
4.04	VENTAS LAVANDERÍA	\$ 1.130,15		100,00%	0,41%
4.04.01	Ventas Lavandería	\$ 1.130,15		100,00%	
4.05	VENTAS ARRIENDOS LOCALES	\$ 987,23		100,00%	0,36%
4.05.01	Ventas Arriendos Locales	\$ 987,23		100,00%	
TOTAL INGRESOS			\$ 274.839,00		100,00%
5	GASTOS				
5.01	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA		\$ 206.299,18	100,00%	75,06%
5.01.01	SUELDOS	\$ 96.974,60		47,01%	
5.01.01.01	Sueldos	\$ 96810,85		46,93%	
5.01.01.02	Horas Extras	\$ 163,75		0,08%	
5.01.02	COMISIONES	\$ 2.320,50		1,12%	
5.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 20.534,92		9,95%	
5.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$ 9.465,58		4,59%	
5.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$ 6.529,67		3,17%	
5.01.03.03	Vacaciones	\$ 4.539,67		2,20%	
5.01.04	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 13.184,20		6,39%	
5.01.04.01	Aporte Patronal	\$ 11.148,34		5,40%	
5.01.04.02	Fondos de Reserva	\$ 2.035,86		0,99%	
5.01.05	ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES	\$ 2.391,12		1,16%	
5.01.05.01	Alimentación Empleados	\$ 1.093,80		0,53%	
5.01.05.02	Movilización	\$ 164,23		0,08%	
5.01.05.03	Uniformes	\$ 1.133,09		0,55%	
5.01.06	SUMINISTROS MATERIALES	\$ 11.395,20		5,52%	

 HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2015 BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
5.01.06.01	Suministros de Limpieza	\$ 1.497,65		0,73%	
5.01.06.02	Suministros Huéspedes	\$ 1.978,64		0,96%	
5.01.06.03	Suministros de Escritorio	\$ 597,20		0,29%	
5.01.06.04	Decoraciones	\$ 2.679,54		1,30%	
5.01.06.05	Periódico	\$ 126,75		0,06%	
5.01.06.06	Amenities	\$ 2.783,12		1,35%	
5.01.06.07	Lavandería Lencería Habitaciones	\$ 678,20		0,33%	
5.01.06.08	Misceláneos-Atenciones	\$ 1.054,10		0,51%	
5.01.07	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 4.803,98		2,33%	
5.01.09	GASTOS DE VENTA Y MARKETING	\$ 2.205,62		1,07%	
5.01.09.01	Publicidad TV	\$ 632,20		0,31%	
5.01.09.02	Publicidad Periódicos	\$ 746,85		0,36%	
5.01.09.03	Publicidad Revistas	\$ 360,00		0,17%	
5.01.09.04	Publicidad Folletos	\$ 460,27		0,22%	
5.01.09.05	Imprevistos	\$ 6,30		0,00%	
5.01.10	TRANSPORTE	\$ 381,06		0,18%	
5.01.10.01	Transporte y Mensajería	\$ 187,23		0,09%	
5.01.10.02	Transporte Huéspedes	\$ 193,83		0,09%	
5.01.11	GASTOS TRIBUTARIOS	\$ 3.096,08		1,50%	
5.01.11.01	Impuestos y Contribuciones	\$ 3.051,36		1,48%	
5.01.11.02	IVA Compras - Gasto	\$ 44,72		0,02%	
5.01.12	DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 19.614,20		9,51%	
5.01.12.01	Edificios	\$ 7.275,93		3,53%	
5.01.12.02	Muebles y Enseres	\$ 5.432,35		2,63%	
5.01.12.03	Equipo de Oficina	\$ 463,16		0,22%	
5.01.12.04	Maquinaria y Equipo	\$ 4.586,63		2,22%	
5.01.12.05	Menaje, Decoración y Vajilla	\$ 427,21		0,21%	
5.01.12.06	Equipo de Computación	\$ 554,16		0,27%	
5.01.12.08	Equipos de Habitación	\$ 874,76		0,42%	
5.01.14	SERVICIOS BASICOS	\$ 18.670,50		9,05%	
5.01.14.01	Energía Eléctrica	\$ 8.147,19		3,95%	
5.01.14.02	Agua Potable	\$ 5.987,65		2,90%	
5.01.14.03	Servicio Telefónico	\$ 3.621,84		1,76%	
5.01.14.04	Gas	\$ 913,82		0,44%	
5.01.15	OTROS GASTOS	\$ 10.727,20		5,20%	
5.01.15.01	Otros Gastos	\$ 9.486,20		4,60%	
5.01.15.02	DATAFAST	\$ 414,30		0,20%	
5.01.15.03	Fumigación	\$ 509,82		0,25%	
5.01.15.04	Servicios Restaurante	\$ 197,30		0,10%	

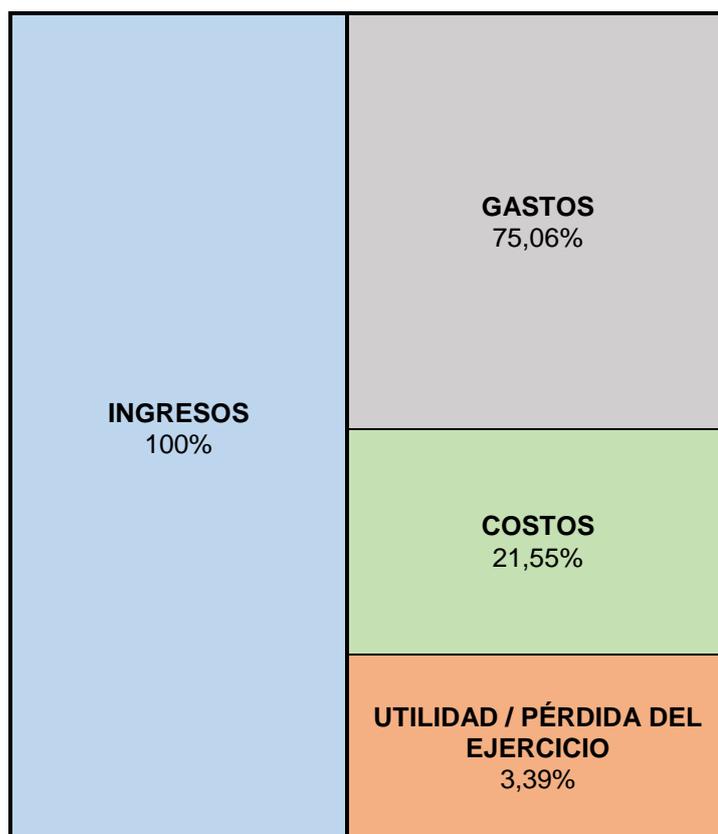
 HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2015 BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
5.01.15.05	Atenciones	\$ 119,58		0,06%	
6	COSTOS		\$ 59.238,02		
6.01	COSTOS	\$ 59.238,02		100,00%	21,55%
6.01.01	COSTOS ALIMENTOS Y BANQUETES	\$ 44.378,14		74,91%	
6.01.02	COSTOS BEBIDAS	\$ 8.627,86		14,56%	
6.01.03	COSTO LAVANDERÍA	\$ 6.232,02		10,52%	
PÉRDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO			\$ 9.301,80		3,39%

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora



HOTEL QUO VADIS
ESTRUCTURA ECONÓMICA AÑO 2015
BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

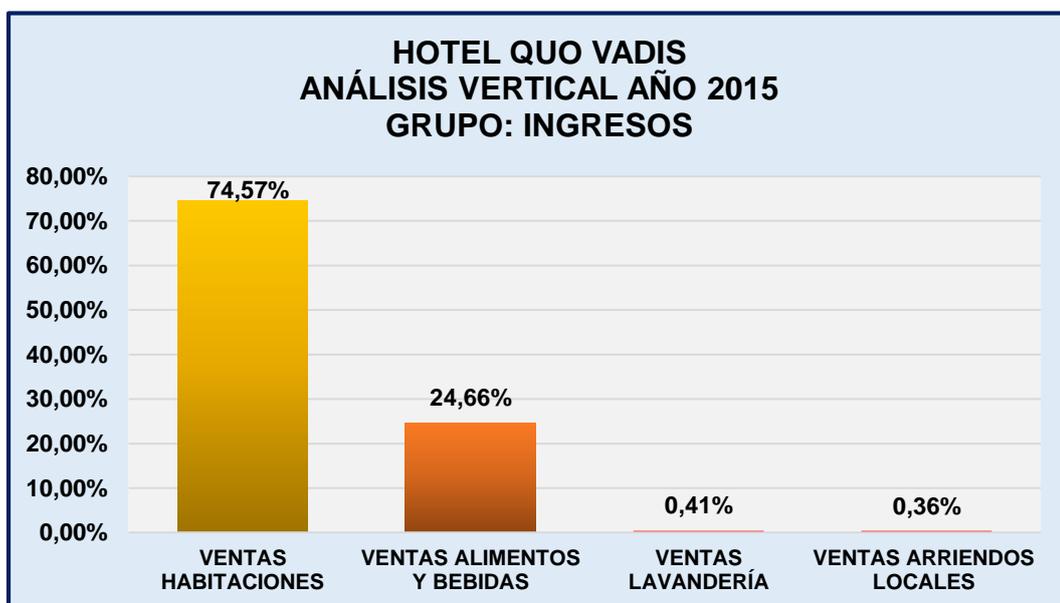


Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

HOTEL QUO VADIS
ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2015
BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 7



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
 Elaborado por: La Autora

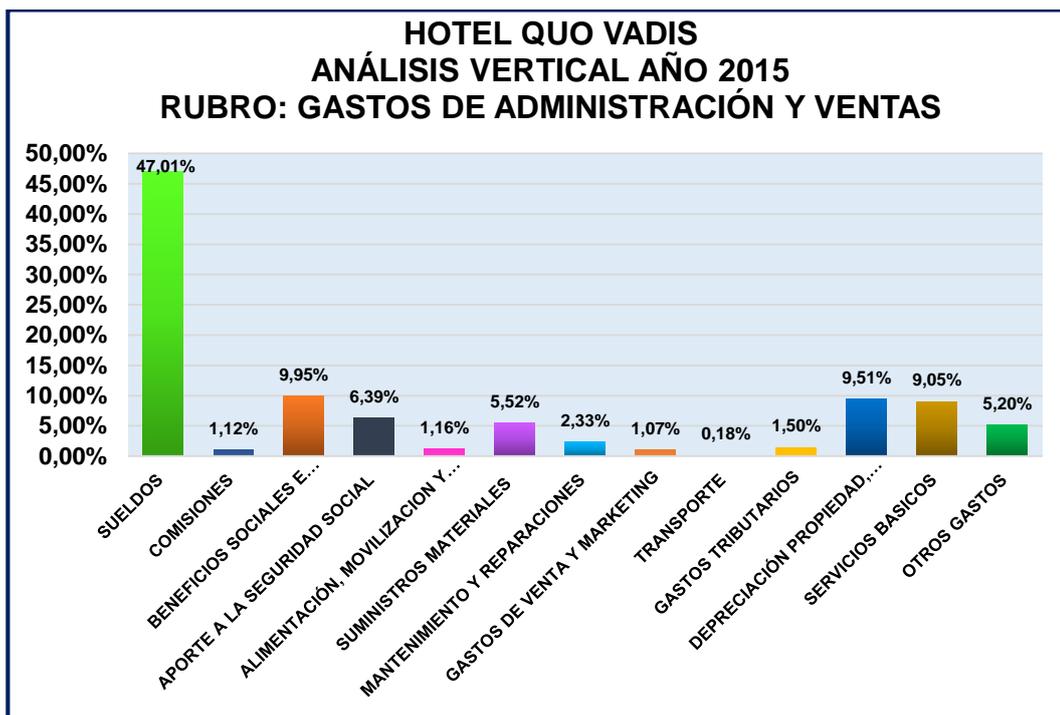
INTERPRETACIÓN

Aplicado el análisis vertical al Balance de Pérdidas y Ganancias del Hotel Quo Vadis periodo 2015, refleja un valor de \$274.839,00 equivalente al 100% en el Total de Ingresos; determinando que las cuentas que más

sobresalen dentro de este grupo: VENTAS HABITACIONES con un valor de \$204.954,16 equivalente al 74,57% que corresponde por ingresos de servicios de alojamiento siendo ésta su actividad principal; VENTAS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS con un valor de \$67.767,46 que representa el 24,66% provenientes de un servicio complementario al de hospedaje, como venta de alimentos y bebidas en el restaurante “La Casa de Quo Vadis”; VENTAS LAVANDERÍA con un monto de \$1.130,15 que equivale 0,41% y VENTAS ARRIENDOS LOCALES con un valor de \$987,23 frente a un 0,36%; éstos ingresos bastante bajos debido que se producen esporádicamente solo cuando los clientes requieren de este servicio de lavandería y/o alquiler de salones de eventos y convenciones.

GASTOS

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 8



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

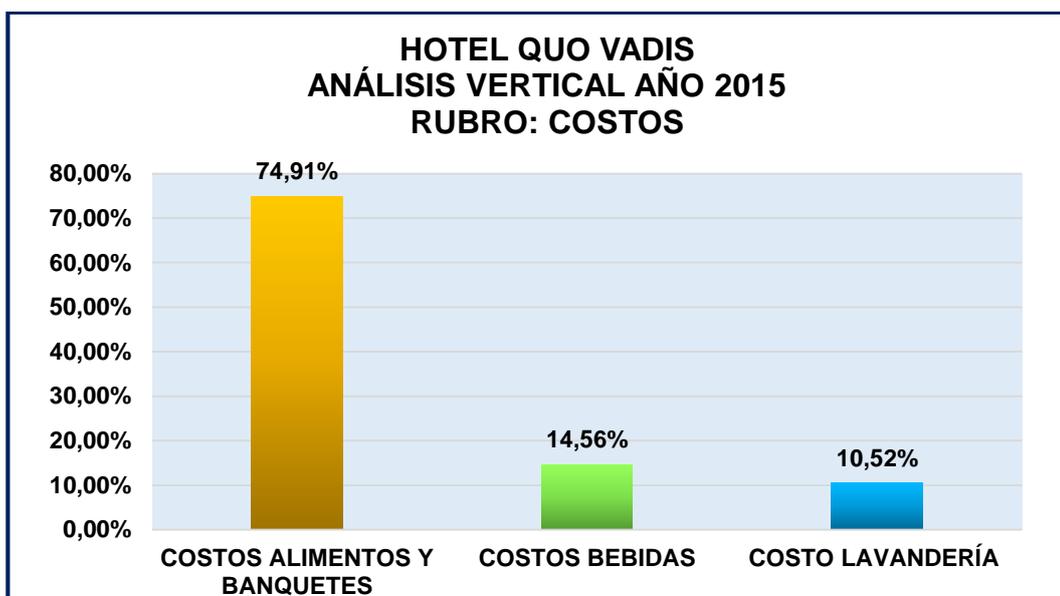
Durante este año se suscitaron diferentes Gastos de Administración y Ventas, dando un valor de \$206.299,18 equivalentes al 100% del total de este rubro. Están originados por aquellos desembolsos de dinero realizados por una contraprestación, dentro de este rubro, las cuentas más representativas se encuentran: SUELDOS arrojando un valor de \$96.974,60 que representa el 47,01% en razón de que estos gastos son de

carácter permanente a favor de todo el personal que prestan su servicio dentro del Hotel; **BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES** con monto de \$ 20.534,92 equivalente al 9,95% correspondiente por aquellos derechos reconocidos a los trabajadores que son de carácter obligatorio y el empleador debe asumirlos; **DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO** con un valor de \$19.614,20 que equivale el 9,51% incurridos por el desgaste de los bienes muebles e inmuebles por el uso diario del Hotel excluyendo terrenos; **SERVICIOS BÁSICOS** con un monto de \$18.670,50 que representa el 9,05% por aquellos consumos diarios de agua, luz, servicio telefónico y gas que son indispensables para su funcionamiento; **APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL** con un valor de \$13.184,20 que representa el 6,39% por desembolsos realizados para el Instituto de Seguridad Social por aportes patronal mensual obligatorios y por derecho al personal que labora en la empresa; **SUMINISTROS Y MATERIALES** ocupando un 5,52% perteneciente a \$11.395,20 incurrido en la compra y consumo tanto de materiales de limpieza, papelería, amenities, misceláneos, periódico, y suministros para los huéspedes los mismos que se produce para ayudar en el desenvolvimiento normal de las actividades del Hotel y el cliente se sienta satisfecho; **OTROS GASTOS** con un valor de \$10.727,20 equivalente a 5,20%, consumos que realizan los propietarios en las instalaciones del Hotel y contribuciones económicas por servicios públicos; **MANTENIMIENTO Y REPARACIONES** con un monto de \$4.803,98 correspondiente al 2,33% que constituye por desembolsos para

la restauración y mejora de sus activos no corrientes; GASTOS TRIBUTARIOS con un valor de \$ 3.096,08 que equivale al 1,50% por concepto de impuestos, tasas y contribuciones; ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES con un valor de \$2.391,12 que equivale al 1,16% de aquellos egresos en alimentación movilización y uniformes al personal administrativo y operativo; COMISIONES con un monto de \$2.320,50 representando el \$1,12% de tarjetas de crédito y otros pagos al banco por la realización de transacciones; GASTOS DE VENTA Y MARKETING con un valor de \$ 2.205,62 que refleja el 1,07% por aquellos gastos relacionados con la imagen y publicidad del Hotel y TRANSPORTE ocupando el 0,18% con un valor de \$381,06 por transporte a los huéspedes y mensajería.

COSTOS

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 9



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

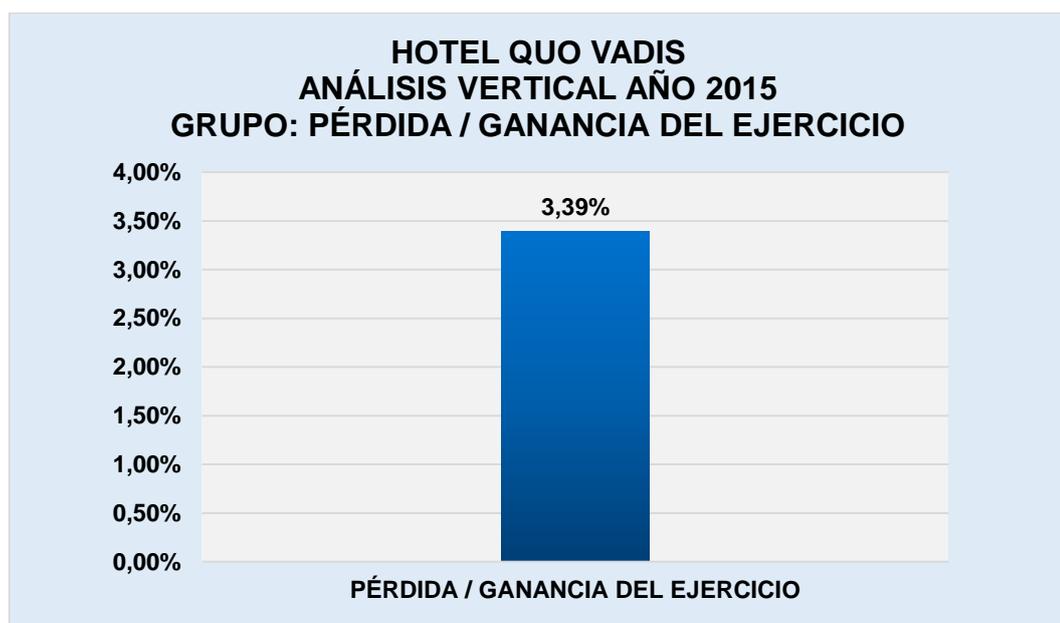
INTERPRETACIÓN

Finalmente con un valor Total de Costos de \$59.238,02 equivalentes al 100%, dentro de este rubro se encuentran las cuentas más representativas: COSTO ALIMENTOS BANQUETES perteneciente a \$44.378,14 con un porcentaje del 74.91%; siguiente de COSTOS Y BEBIDAS equivalente a 14,56% con un monto de \$8.627,86 que representan las compras que realiza el Hotel para la preparación de alimentos y bebidas y posterior a ello salir a la venta en Restaurant Gourmet y LAVANDERÍA con un valor de \$ 6.232,02 equivalente 10,52% por el servicio de lavandería adicional que

tiene la empresa; estos costos dependen directamente de la cantidad de huéspedes, clientes a atender o servir; es por ello que el Hotel debería llevar un control del costo diario, comparando las salidas del almacén y las ventas acumuladas para evitar comprar más de lo que se vende.

PÉRDIDA Y GANANCIA DEL EJERCICIO

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 10



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Concluyendo con la realización del análisis vertical al Balance de Pérdidas y Ganancias, periodo 2015 en el Hotel Quo Vadis, se pudo conocer que la

empresa refleja una UTILIDAD DEL EJERCICIO de \$9.301,80 representado con el 3,39%; lo que demuestra que la empresa ha obtenido un resultado positivo en el ejercicio económico producto de las operaciones que realiza día a día.

		HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2016 BALANCE GENERAL			
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVOS				
1.1	ACTIVOS CORRIENTES		\$ 17.444,81	100,00%	3,37%
1.1.01	CAJA GENERAL	\$ 482,58		2,77%	
1.1.03	BANCOS	\$ 1.329,87		7,62%	
1.1.03.01	Banco de Loja Cta. Cte. #2900611121	\$ 897,56		5,15%	
1.1.03.02	Banco del Austro #11602835	\$ 4.432,31		2,48%	
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	\$ 8.415,12		48,24%	
1.1.04.01	Clientes	\$ 6.580,09		37,72%	
1.1.04.02	Saldos por liquidar Tarjetas de Crédito	\$ 1.835,03		10,52%	
1.1.05	CRÉDITO TRIBUTARIO	\$ 2.905,12		16,65%	
1.1.05.02	Rentas	\$ 2.905,12		16,65%	
1.1.10	INVENTARIOS	\$ 4.312,12		24,72%	
1.1.10.01	Inventario Bodega General	\$ 3.154,06		18,08%	
1.1.10.06	Inventario Ambientes Bar	\$ 196,99		1,13%	
1.1.10.07	Inventario Ambiente Restaurant	\$ 150,63		0,86%	
1.1.10.08	Inventario Ambientes Cocina	\$ 371,69		2,13%	
1.1.10.09	Inventario Ambientes Ama de Llaves	\$ 438,75		2,52%	
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES		\$ 500.617,89	100,00%	96,63%
1.2.01	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 500.617,89		100,00%	
1.2.01.01	Terrenos	\$ 85.415,10		17,06%	
1.2.01.02	Edificios	\$ 350.412,21		70,00%	
1.2.01.03	Muebles y Enseres	\$ 60.412,10		12,07%	
1.2.01.04	Equipo de Oficina	\$ 2.891,26		0,58%	
1.2.01.05	Maquinaria y Equipo	\$ 24.890,11		4,97%	
1.2.01.06	Menaje, Decoración y Vajilla	\$ 5.318,52		1,06%	
1.2.01.07	Equipo de Computación	\$ 9.486,45		1,89%	
1.2.01.08	Equipos de Limpieza	\$ 3.982,64		0,80%	
1.2.01.09	Equipo de Habitación	\$ 14.271,85		2,85%	
1.2.01.10	Calentadores	\$ 1.988,85		0,40%	
1.2.01.99	(-) DEPRE. ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -58.451,20		-11,68%	
1.2.01.99.02	(-) Depreciación Acumulada Edificio	\$ -22.419,68		-4,48%	
1.2.01.99.03	(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	\$ -18.118,32		-3,62%	
1.2.01.99.04	(-) Depreciación Acumulada Equipos de Oficina	\$ -936,78		-0,19%	

		HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2016 BALANCE GENERAL			
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
1.2.01.99.05	(-) Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	\$ -11.235,29		-2,24%	
1.2.01.99.06	(-) Depreciación de Menaje, Decoración y Vajilla	\$ -1.136,83		-0,23%	
1.2.01.99.07	(-) Depreciación Acumulada Equipo de Computación	\$ -2.045,13		-0,41%	
1.2.01.99.08	(-) Depreciación Acumulada Equipo de Limpieza	\$ -137,10		-0,03%	
1.2.01.99.09	(-) Depreciación Acumulada Equipo de Habitación	\$ -2.403,34		-0,48%	
1.2.01.99.10	(-) Depreciación Acumulada Calentadores	\$ -18,73		0,00%	
TOTAL ACTIVOS			\$ 518.062,70		100,00%
2	PASIVOS				
2.1	PASIVO CORRIENTE		\$ 17.179,08	100,00%	3,32%
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 9.451,20		55,02%	
2.1.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	\$ 6.108,54		35,56%	
2.1.01.03	Cuentas por Pagar Caja Chica	\$ 110,26		0,64%	
2.1.01.06	Depósito no Identificado	\$ 2.493,20		14,51%	
2.1.01.10	Provisión Pago Teléfono	\$ 125,00		0,73%	
2.1.01.14	Cuentas por Pagar Enloy Travel	\$ 614,20		3,58%	
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	\$ 64,20		0,37%	
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	\$ 1.333,39		7,76%	
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$ 1.375,70		8,01%	
2.1.05	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	\$ 3.080,44		17,93%	
2.1.06	RETENCIONES IVA POR PAGAR	\$ 196,62		1,14%	
2.1.07	IVA VENTAS	\$ 94,35		0,55%	
2.1.08	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR	\$ 1.583,18		9,22%	
2.2	PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)		\$ 4.595,39	100,00%	0,88%

		HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2016 BALANCE GENERAL			
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
2.2.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	\$ 4.595,39		100,00%	
TOTAL PASIVO			\$ 21.774,47		4,20%
3	PATRIMONIO				
3.1	CAPITAL SOCIAL		\$ 509.970,23	102,76%	98,44%
3.1.01	APORTE PROPIETARIO	\$ 509.970,23		102,76%	
3.3	RESULTADOS		\$ -13.682,00	-2,76%	-2,64%
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ -13.682,00		-2,76%	
3.1.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ -13.682,00		-2,76%	
3.1.01.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio Actual	\$ -22.983,80		-4,63%	
3.1.01.01.02	Utilidad o Pérdida del Ejercicio Anterior	\$ 9.301,80		1,87%	
TOTAL PATRIMONIO			\$ 496.288,23	100,00%	95,80%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			\$ 518.062,70		100,00%

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora



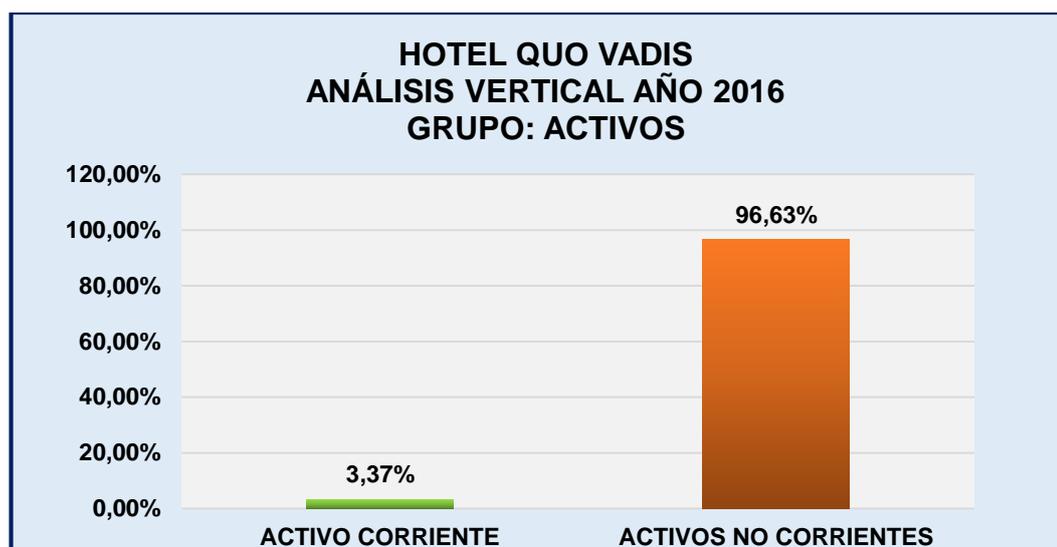
HOTEL QUO VADIS
ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2016
BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE 3,37%	PASIVO CORRIENTE 3,32%
	PASIVO NO CORRIENTE 0,88%
ACTIVO NO CORRIENTE 96,63%	PATRIMONIO 95,80%

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

ESTRUCTURA DEL ACTIVO

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 11



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

La estructura del ACTIVO TOTAL del año 2016 del Hotel Quo Vadis, tiene un valor de \$518.062,70 que refleja el 100% con respecto al valor de grupo. Está conformado por el ACTIVO CORRIENTE con un valor de \$17.444,81 que representa el 3,37%; mientras que el ACTIVO NO CORRIENTE con un monto de \$500.617,89 equivalente al 96,63%; siendo el rubro más alto dentro la estructura del activo, esto debido a que es una empresa que presta servicios de hospedaje por ende necesita invertir en infraestructura, muebles y equipos para la ejecución de sus operaciones.

ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 12



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

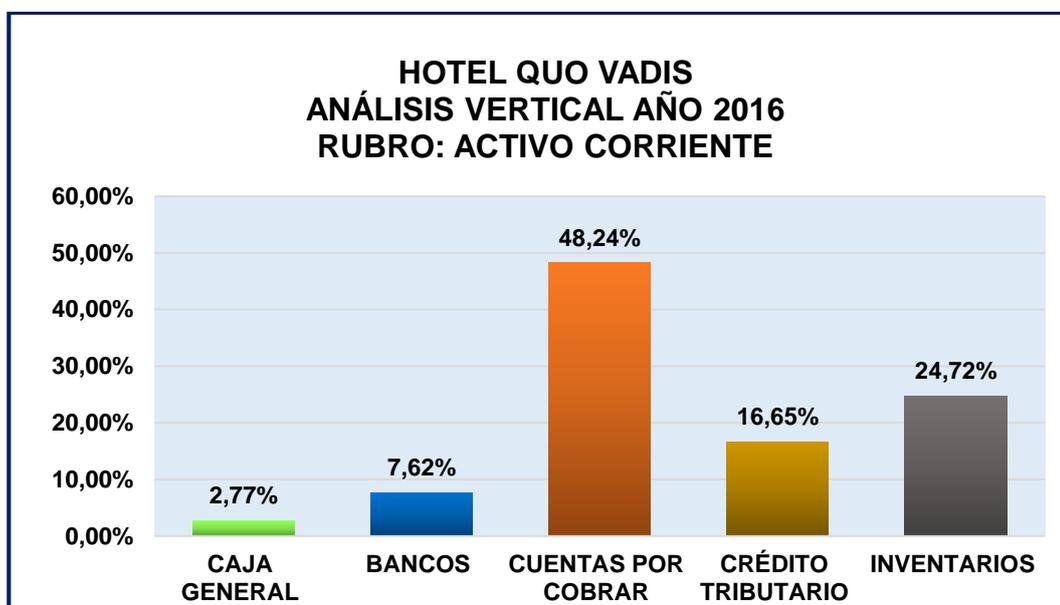
INTERPRETACIÓN

La estructura del Pasivo y Patrimonio del Balance General del Hotel Quo Vadis periodo 2016 está representado por un total de \$518.062,70; dentro del cual el 3,32% corresponde al Pasivo Corriente con un valor de \$17.179,08; el Pasivo No Corriente reflejando el 0,88% con un monto de \$4.595,39 y el Patrimonio con un valor de \$496.288,23 que representa el 95,80% siendo el rubro con mayor cuantía dentro del Total de Pasivo y Patrimonio. Esta distribución refleja un bajo nivel de deudas a corto y largo plazo que mantiene la empresa en sus pasivos, pero cuenta con capital propio para el financiamiento de sus actividades.

HOTEL QUO VADIS
ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2016
BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 13



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

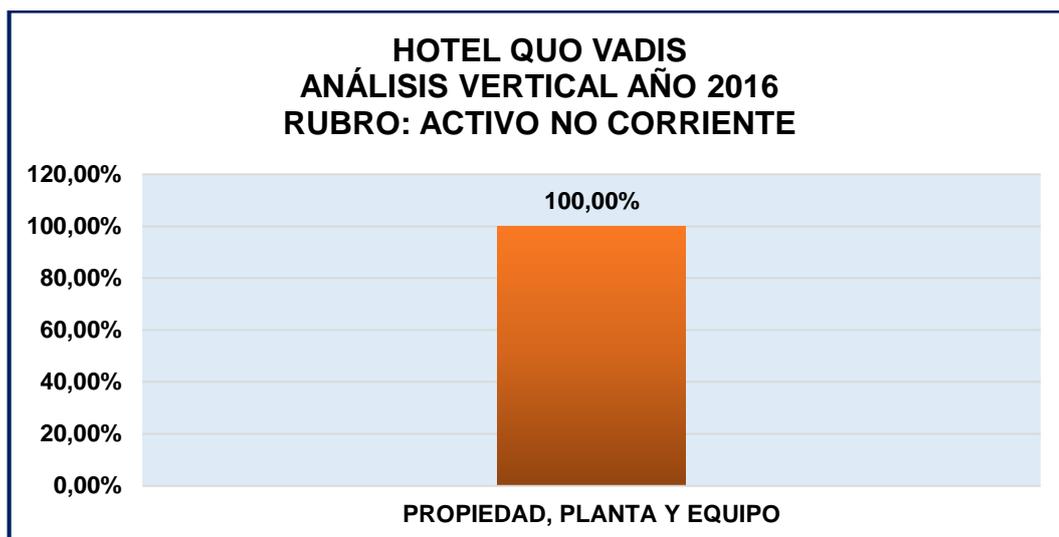
INTERPRETACIÓN

Durante el Análisis Vertical aplicado en el Balance General periodo 2016 muestra al Activo Corriente con un valor de \$17.444,81 que constituye el 100% en este rubro; siendo las cuentas que tiene más representatividad: CUENTAS POR COBRAR con un monto de \$8.415,12 correspondiente al

48,24% mostrando un considerable incremento, debido a que las ventas por servicio de hospedaje realizadas no han sido cobradas aún, por la razón de que el Hotel trabaja con convenios de crédito directo con sus clientes; INVENTARIOS con un monto de \$ 4.312,12 representando un 24,72% por aquellas adquisiciones de suministros y materiales que posee el Hotel y son indispensables en los diferentes áreas y ambientes; CRÉDITO TRIBUTARIO posee un valor de \$ 2.905,12 equivalente a 16,65% por la diferencia entre el IVA cobrado en ventas menos el IVA pagado en compras; BANCOS perteneciente a \$ 1.329,87 constituyendo un 7,62% por el dinero de las ventas por servicios de hospedaje y restaurante, luego estos pasando a ser depositados en las Cuentas Corrientes aperturados por el Hotel y finalmente CAJA GENERAL con un valor de \$482,58 equivalentes al 2,77%, representando la disponibilidad de dinero inmediata que posee el Hotel en caja chica para cubrir gastos menores.

ACTIVO NO CORRIENTE

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 14



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

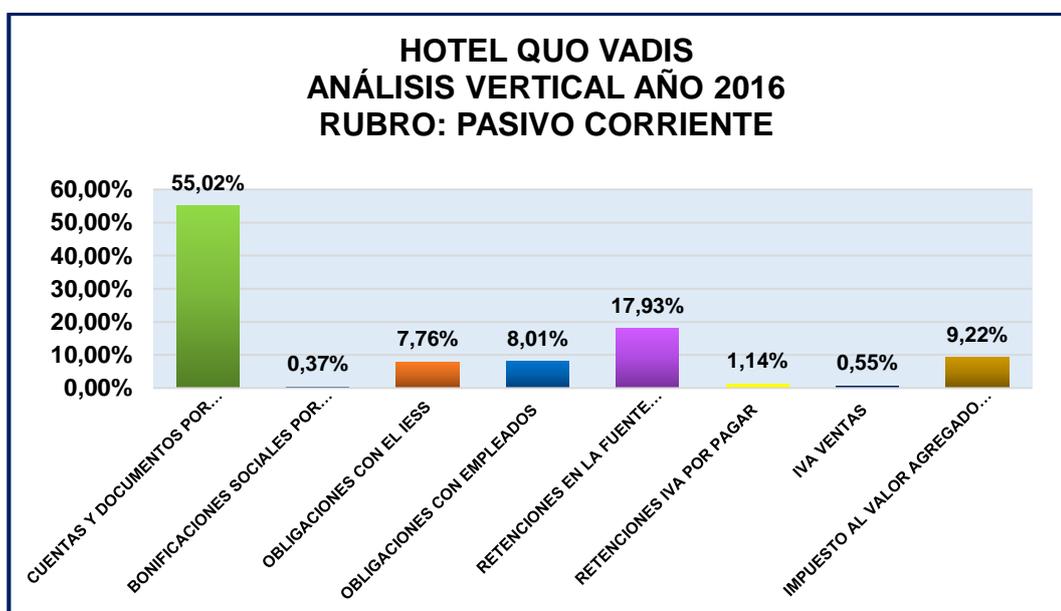
INTERPRETACIÓN

Los Activos no Corrientes están compuestos por un valor de \$ 500.617,89 dólares, correspondiente al 100% en este rubro; siendo la cuenta con mayor representación: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO reflejado el 100% con un valor de \$500.617,89; el cual es aceptable que exista un alto porcentaje, debido a que es una empresa hotelera y en éste constituyen todos aquellos bienes permanentes y derechos exclusivos que la empresa que utiliza sin restricciones en el desarrollo de sus actividades y están destinados a prestar servicios como elementos de trabajo; entre ellos

tenemos: Edificio, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Menaje, Decoración y Vajilla, Equipos de Computación, Equipos de Limpieza, Equipos de Habitación y Calentadores.

PASIVO CORRIENTE

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 15



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Con respecto a los pasivos corrientes con un valor de \$ 17.179,08 que representa el 100% del total de este rubro; evidenciando las cuentas más significativas: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR con un monto de

\$9.451,20 que refleja un 55,02% por aquellas obligaciones que el hotel posee con sus proveedores, por la adquisición a crédito de insumos y materiales que son necesarias para su funcionamiento y pagaderas en menos de un año; OBLIGACIONES CON EMPLEADOS con un \$1.375,70 perteneciente a 8,01% por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones; OBLIGACIONES CON EL IEES con un \$1.333,39 que equivale al 7,76% que representa a los aportes al IEES, Fondos de Reserva y demás beneficios de ley; RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR con un valor de \$ 3.080,44 representando el 17,93%; IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR con un monto de \$1.583,18 equivalente a 9,22%RETENCIONES DE IVA POR PAGAR con un monto \$196,62 representando el 1,14% e IVA VENTAS con un valor \$ 94,35 perteneciente al 0,55% por aquellas obligaciones que tiene con el Servicio de Rentas Internas por concepto de Impuestos tanto del IVA como la Renta; BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR con un valor de \$ 64,20 que representa el 0,37% generado de aquellas obligaciones que tiene el patrono con sus empleados; por tanto quiere decir que el Hotel opera con financiamiento de proveedores, situación que compromete disponer de recursos suficiente para saldar las deudas a tiempo, de manera que se evite caer en mora, por tal motivo se debe agilizar la recuperación de las cuentas por cobrar; así mismo cumplir con el pago puntual de los deberes y obligaciones a sus empleados y la responsabilidad que tiene con el Estado.

PASIVO NO CORRIENTE

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 16



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

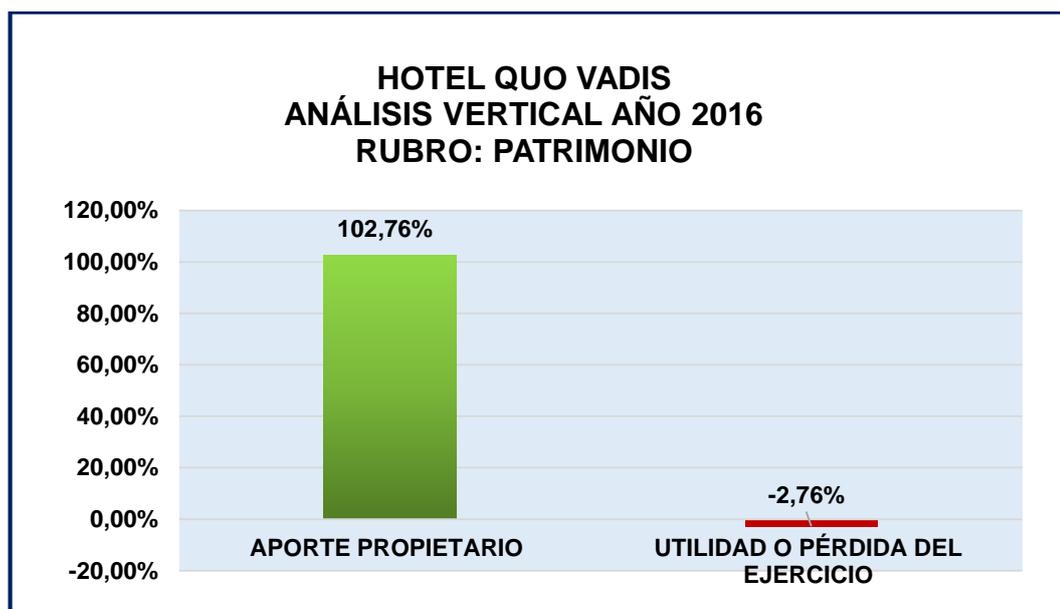
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Los Pasivos No Corrientes presenta un valor de \$ 4.595,39 constituyendo el 100% dentro de este rubro; representando aquellas deudas u obligaciones a largo plazo contraídas con Instituciones Financieras para el desarrollo de las actividades, siendo la cuenta más representativa **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES** como son los préstamos bancarios con un porcentaje del 100% cuyo monto es de \$4.595,39 por la razón de que es la única obligación de este rubro que posee el hotel, el mismo que se realizó con el fin de adquirir herramientas y equipos necesarios para brindar un buen servicio, el mismo que se está cubriendo puntalmente.

PATRIMONIO

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 17



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

En cuanto al patrimonio representa el 100% correspondiente a \$496.288,23; conformado por APORTE PROPIETARIO con un monto de \$509.970,23 equivalente al 102,76% lo que indica que la inversión es propia y dispone de capital para continuar con sus actividades; en cuanto a los resultados reflejan PÉRDIDA DEL EJERCICIO con cifra negativa de -\$13.682,00 correspondiente -2,76% debido a elevados gastos incurridos en este periodo y bajas ventas; situación desfavorable para la empresa.

 HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2016 BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
4	INGRESOS - VENTAS				
4.01	VENTAS HABITACIONES	\$ 137.366,34		100,00%	77,49%
4.01.01	Ventas Habitaciones	\$ 137.366,34		100,00%	
4.02	VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS	\$ 39.142,01		100,00%	22,08%
4.02.01	VENTAS ALIMENTOS	\$ 34.990,27		89,39%	
4.02.01.01	Alimentos Restaurante	\$ 25.084,61		64,09%	
4.02.01.02	Alimentos Bar	\$ 1.297,32		3,31%	
4.02.01.03	Alimentos Banquetes	\$ 7.959,01		20,33%	
4.02.01.04	Alimentos Minibar	\$ 649,33		1,66%	
4.02.02	VENTAS BEBIDAS	\$ 4.151,74		10,61%	
4.02.02.01	Bebidas Restaurante	\$ 3.497,45		8,94%	
4.02.02.02	Bebidas Bar	\$ 654,29		1,67%	
4.04	VENTAS LAVANDERÍA	\$ 106,54		100,00%	0,06%
4.04.01	Ventas Lavandería	\$ 106,54		100,00%	
4.05	VENTAS ARRIENDOS LOCALES	\$ 648,32		100,00%	0,37%
4.05.01	Ventas Arriendos Locales	\$ 648,32		100,00%	
TOTAL INGRESOS			\$ 177.263,21		100,00%
5	GASTOS				
5.01	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA		\$ 175.416,16	100,00%	98,96%
5.01.01	SUELDOS	\$ 67.969,30		38,75%	
5.01.01.01	Sueldos	\$ 67.969,30		38,75%	
5.01.02	COMISIONES	\$ 1.810,20		1,03%	
5.01.04	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 12.609,16		7,19%	
5.01.04.01	Aporte Patronal	\$ 10.096,34		5,76%	
5.01.04.02	Fondos de Reserva	\$ 2.512,82		1,43%	
5.01.05	ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES	\$ 9.642,84		5,50%	
5.01.05.01	Alimentación Empleados	\$ 1.093,80		0,62%	
5.01.05.02	Movilización	\$ 664,97		0,38%	
5.01.05.03	Uniformes	\$ 3.677,52		2,10%	
5.01.05.04	Honorarios Profesionales	\$ 4.206,55		2,40%	
5.01.07	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 3.527,65		2,01%	
5.01.08	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	\$ 3.845,10		2,19%	
5.01.11	GASTOS TRIBUTARIOS	\$ 718,61		0,41%	
5.01.11.01	Impuestos y Contribuciones	\$ 718,61		0,41%	
5.01.12	DEPREC. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 58.451,20		33,32%	

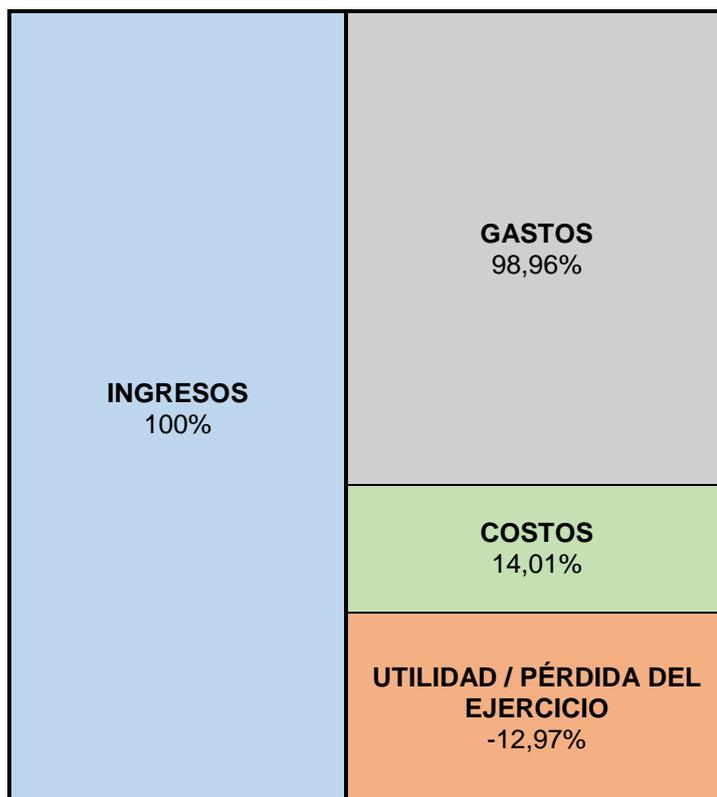
 HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2016 BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL	RUBRO	GRUPO
5.01.12.01	Edificios	\$ 22.419,68		12,78%	
5.01.12.02	Muebles y Enseres	\$ 18.118,32		10,33%	
5.01.12.03	Equipo de Oficina	\$ 936,78		0,53%	
5.01.12.04	Maquinaria y Equipo	\$ 11.235,29		6,40%	
5.01.12.05	Menaje, Decoración y Vajilla	\$ 1.136,83		0,65%	
5.01.12.06	Equipo de Computación	\$ 2.045,13		1,17%	
5.01.12.07	Equipo de Limpieza	\$ 137,10		0,08%	
5.01.12.08	Equipos de Habitación	\$ 2.403,34		1,37%	
5.01.12.09	Calentadores	\$ 18,73		0,01%	
5.01.13	GASTOS FINANCIEROS	\$ 643,71		0,37%	
5.01.13.01	Intereses Bancarios	\$ 643,71		0,37%	
5.01.14	SERVICIOS BASICOS	\$ 11.015,19		6,28%	
5.01.14.01	Energía Eléctrica	\$ 5.893,02		3,36%	
5.01.14.02	Agua Potable	\$ 3.314,10		1,89%	
5.01.14.03	Servicio Telefónico	\$ 1.808,07		1,03%	
5.01.15	OTROS GASTOS	\$ 5.183,20		2,95%	
5.01.15.01	Otros Gastos	\$ 5.183,20		2,95%	
6	COSTOS				
6.01	COSTOS		\$24.830,85%	100,00%	14,01%
6.01.01	COSTOS ALIMENTOS Y BANQUETES	\$ 13.700,49		55,18%	
6.01.02	COSTOS BEBIDAS	\$ 7.831,24		31,54%	
6.01.03	COSTO LAVANDERÍA	\$ 3.299,12		13,29%	
PÉRDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO			\$ 1.847,05		-12,97%

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora



HOTEL QUO VADIS
ESTRUCTURA ECONÒMICA AÑO 2016
BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

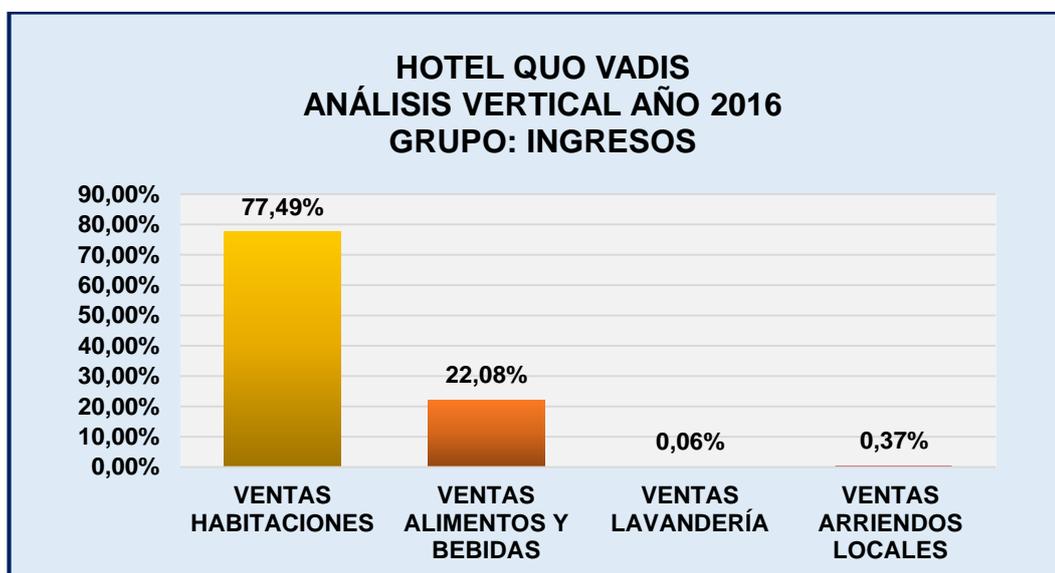


Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

HOTEL QUO VADIS
ANÁLISIS VERTICAL DEL AÑO 2016
BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 18



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

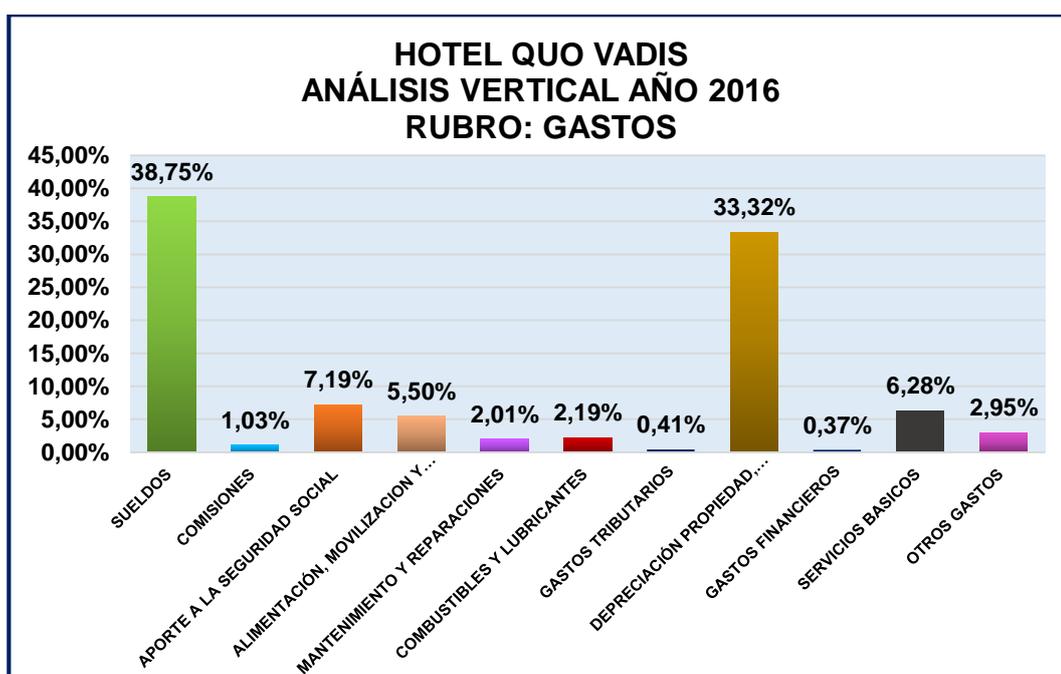
INTERPRETACIÓN

Durante el análisis vertical al Balance de Pérdidas y Ganancias del Hotel Quo Vadis periodo 2016 el total de Ingresos obtuvo un valor de \$177.263,21 correspondiente al 100%; en este grupo se pudo evidenciar que las cuentas más representativas son: VENTAS HABITACIONES con un monto de

\$137.366,34 equivalente al 77,49% correspondiente al mayor ingreso que posee el Hotel debido a que es su actividad principal; VENTAS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS con un valor de \$39.142,01 correspondiente al 22,08% originados de un servicio complementario como son las ventas de alimentos y todo tipo de bebidas en el restaurante gourmet que posee el Hotel; VENTAS ARRIENDOS LOCALES perteneciente a \$648,32 con un 0,37% y VENTAS LAVANDERÍA con un valor de \$106,54 equivalente a 0,06%, porcentajes bajos debido que son servicios que el cliente hace uso de manera ocasional.

GASTOS

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 19



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

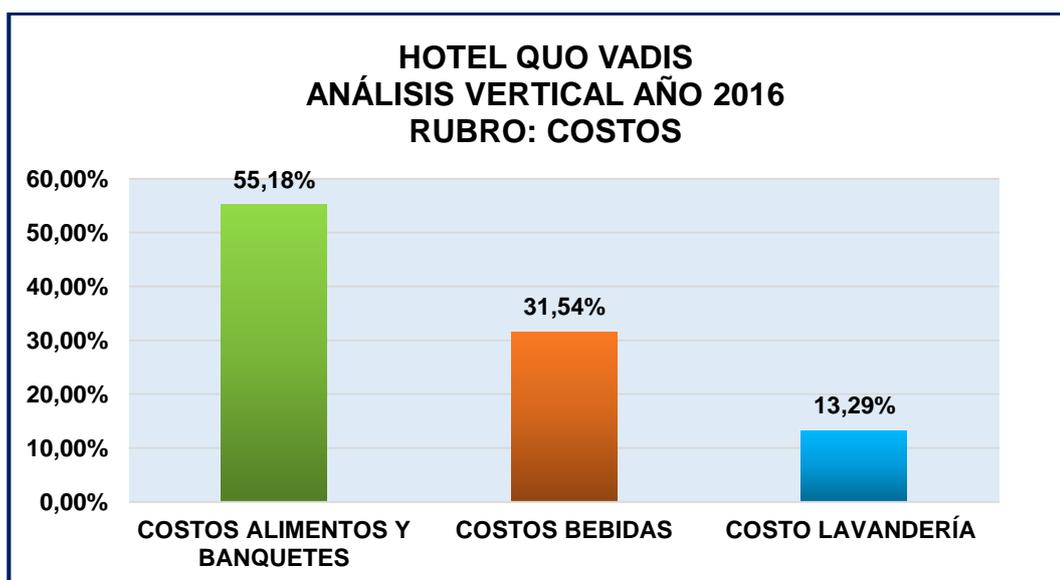
INTERPRETACIÓN

Con respecto a los Gastos de Administración y Venta con un valor de \$175.416,16 que equivale al 100% de este rubro, se puede apreciar las cuentas más representativas: SUELDOS con una suma de \$67.969,30 equivalente al 38,75% que representa los gastos de carácter permanente a favor de los trabajadores por la prestación de sus servicios; DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO con un valor a \$58.451,20 correspondiente al 33,32% por el desgaste debido al uso de los bienes muebles o inmuebles excepto terrenos que son propiedad de la empresa; APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL con un monto de \$12.609,16 perteneciente al 7,19% por aquellos desembolsos por concepto de aportes patronal y personal al personal que labora en el hotel; SERVICIOS BÁSICOS con un monto de \$ 11.015,19 ocupando el 6,28% por aquellos consumos diarios de agua, luz, servicio telefónico y gas que son indispensables para su funcionamiento; ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES con un valor de \$ 9.642.84 que equivale el 5,50% destinados a los trabajadores que laboran en el Hotel tanto en alimentación, transportes para realización de diversas actividades y los respectivos uniformes para dar una buena imagen institucional; OTROS GASTOS con un monto de \$5.183,20 equivalente a 2,95%, consumos que realizan los propietarios en las instalaciones del Hotel; COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES con un valor de \$3.845,10 representando el 2,19% por

aquella provisión de combustible para el vehículo de uso de los propietarios; MANTENIMIENTO Y REPARACIONES con un monto de \$3.527,65 correspondiente al 2,01% para la renovación y mejora de sus activos fijos; COMISIONES con un monto de \$1.810,20 representando el 1,03% comisiones de tarjetas de crédito; GASTOS TRIBUTARIOS con un valor de \$718,61 correspondiente al 0,41% por concepto de impuestos al valor agregado y rentas; GASTOS FINANCIEROS conformados por los intereses que cancelan del préstamo con un valor de \$643,71 que refleja el 0,37%.

COSTOS

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 20



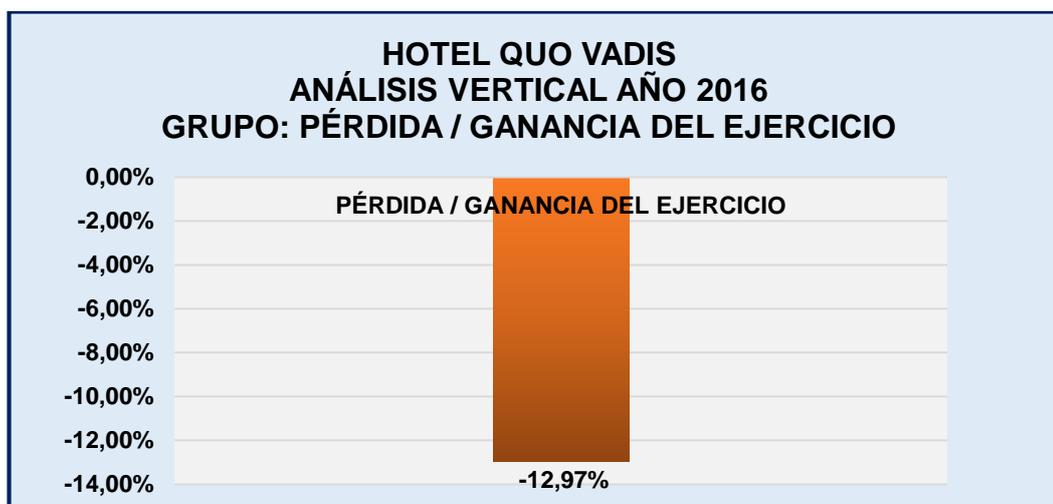
FUENTE: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
ELABORADO POR: La Autora

INTERPRETACIÓN

En cuanto a Costos con un valor de \$24.830,85 equivalentes al 100% se encuentran las cuentas más representativas COSTO ALIMENTOS BANQUETES con un porcentaje del 55,18% y un valor de \$13.700,49 siguiente de COSTOS Y BEBIDAS con un 31,54% que representan \$7.831,24 de las compras que realiza el Hotel para la preparación de alimentos y bebidas para posterior a ello salir a la venta dentro del Restaurant Gourmet “La casa de Quo Vadis” y finalmente LAVANDERÍA con un monto de \$3.299,12 que equivale 13,29%; insumos que son utilizados para el servicio de lavandería ofrecido a los huéspedes.

PÉRDIDA Y GANANCIA DEL EJERCICIO

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 21



Fuente: Estados Financieros “Hotel QUO VADIS”
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Finalmente con la realización del análisis vertical durante el periodo 2016 en el Hotel Quo Vadis, refleja que la empresa posee una PÉRDIDA DEL EJERCICIO de -12.97% equivalente a una cifra negativa de -\$22.983,80 debido a que se ha generado mayores gastos y las ventas no han sido favorables durante este periodo.



**HOTEL QUO VADIS
ANÁLISIS HORIZONTAL
BALANCE GENERAL**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
1	ACTIVOS				
1.1	ACTIVOS CORRIENTES	\$ 27.937,37	\$ 17.444,81	\$ -10.492,56	-37,56%
1.1.01	CAJA GENERAL	\$ 1.473,55	\$ 482,58	-990,97	-67,25%
1.1.03	BANCOS	\$ 3.032,78	\$ 1.329,87	\$ -1.702,91	-56,15%
1.1.03.01	Banco de Loja Cta. Cte. #2900611121	\$ 3.032,78	\$ 897,56	\$ -2.135,22	-70,40%
1.1.03.02	Banco del Austro #11602835	\$ 0,00	\$ 432,31	\$ 432,31	-
1.1.04	CUENTAS POR COBRAR	\$ 12.559,60	\$ 8.415,12	\$ -4.144,48	-33,00%
1.1.04.01	Clientes	\$ 9.724,17	\$ 6.580,09	\$ -3.144,08	-32,33%
1.1.04.02	Saldos por liquidar Tarjetas de Crédito	\$ 2.835,43	\$ 1.835,03	\$ -1.000,40	-35,28%
1.1.05	CRÉDITO TRIBUTARIO	\$ 4.419,24	\$ 2.905,12	\$ -1.514,12	-34,26%
1.1.10	INVENTARIOS	\$ 6.452,20	\$ 4.312,12	\$ -2.140,08	-33,17%
1.1.10.01	Inventario Bodega General	\$ 0,00	\$ 3.154,06	\$ 3.154,06	-
1.1.10.02	Inventario Bebida	\$ 534,61	\$ 0,00	\$ -534,61	-100,00%
1.1.10.03	Inventario Amenities	\$ 2.562,64	\$ 0,00	\$ -2.562,64	-100,00%
1.1.10.04	Inventario Alimentos	\$ 658,00	\$ 0,00	\$ -658,00	-100,00%
1.1.10.05	Inventario Licores	\$ 308,39	\$ 0,00	\$ -308,39	-100,00%
1.1.10.06	Inventario Ambientes Bar	\$ 808,39	\$ 196,99	\$ -611,40	-75,63%
1.1.10.07	Inventario Ambientes Restaurant	\$ 769,46	\$ 150,63	\$ -618,83	-80,42%
1.1.10.08	Inventario Ambientes Cocina	\$ 0,00	\$ 371,69	\$ 371,69	-
1.1.10.09	Inventario Ambientes Ama de Llaves	\$ 370,25	\$ 438,75	\$ 68,50	18,50%
1.1.10.10	Inventario Suministros de Limpieza	\$ 225,00	\$ 0,00	\$ -225,00	-100,00%
1.1.10.11	Inventario Suministros de Oficina	\$ 215,46	\$ 0,00	\$ -215,46	-100,00%

		HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
1.2	ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 399.547,66	\$ 500.617,89	\$ 101.070,23	25,30%
1.2.01	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 394.790,66	\$ 500.617,89	\$ 105.827,23	26,81%
1.2.01.01	Terrenos	\$ 70.745,20	\$ 85.415,10	\$ 14.669,90	20,74%
1.2.01.02	Edificios	\$ 321.514,86	\$ 350.412,21	\$ 28.897,35	8,99%
1.2.01.03	Muebles y Enseres	\$ 64.317,20	\$ 60.412,10	\$ -3.905,10	-6,07%
1.2.01.04	Equipo de Oficina	\$ 3.538,51	\$ 2.891,26	\$ -647,25	-18,29%
1.2.01.05	Maquinaria y Equipo	\$ 30.610,20	\$ 24.890,11	\$ -5.720,09	-18,69%
1.2.01.06	Menaje, Decoración y Vajilla	\$ 6.618,52	\$ 5.318,52	\$ -1.300,00	-19,64%
1.2.01.07	Equipo de Computación	\$ 12.360,20	\$ 9.486,45	\$ -2.873,75	-23,25%
1.2.01.08	Equipos de Limpieza	\$ 0,00	\$ 3.982,64	\$ 3.982,64	-
1.2.01.09	Equipo de Habitación	\$ 15.539,17	\$ 14.271,85	\$ -1.267,32	-8,16%
1.2.01.10	Calentadores	\$ 0,00	\$ 1.988,85	\$ 1.988,85	-
1.2.01.99	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -130.453,20	\$ -58.451,20	\$ 72.002,00	-55,19%
1.2.01.99.02	(-) Depreciación Acumulada Edificio	\$ -52.721,18	\$ -22.419,68	\$ 30.301,50	-57,48%
1.2.01.99.03	(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	\$ -43.288,54	\$ -18.118,32	\$ 25.170,22	-58,15%
1.2.01.99.04	(-) Depreciación Acumulada Equipos de Oficina	\$ -1.418,47	\$ -936,78	\$ 481,69	-33,96%
1.2.01.99.05	(-) Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	\$ -19.254,92	\$ -11.235,29	\$ 8.019,63	-41,65%
1.2.01.99.06	(-) Depreciación de Menaje, Decoración y Vajilla	\$ -2.895,67	\$ -1.136,83	\$ 1.758,84	-60,74%
1.2.01.99.07	(-) Depreciación Acumulada Equipo de Computación	\$ -3.975,89	\$ -2.045,13	\$ 1.930,76	-48,56%
1.2.01.99.08	(-) Depreciación Acumulada Equipo de Limpieza	\$ 0,00	\$ -137,10	\$ -137,10	-
1.2.01.99.09	(-) Depreciación Acumulada Equipo de Habitación	\$ -6.898,53	\$ -2.403,34	\$ 4.495,19	-65,16%
1.2.01.99.10	(-) Depreciación Acumulada Calentadores	\$ 0,00	\$ -18,73	\$ -18,73	-
1.2.02	ACTIVO NO CORRIENTE INTANGIBLE	\$ 4.757,00	\$ 0,00	\$ -4.757,00	-100,00%
1.2.02.01	MARCAS Y PATENTES	\$ 4.196,36	\$ 0,00	\$ -4.196,36	-100,00%
1.2.02.02	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 560,64	\$ 0,00	\$ -560,64	-100,00%
TOTAL ACTIVOS		\$ 427.485,03	\$ 518.062,70	\$ 90.577,67	21,19%



**HOTEL QUO VADIS
ANÁLISIS HORIZONTAL
BALANCE GENERAL**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
2	PASIVOS				
2.1	PASIVO CORRIENTE	\$ 27.374,22	\$ 17.179,08	\$ -10.195,14	-37,24%
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 13.456,20	\$ 9.451,20	\$ -4.005,00	-29,76%
2.1.01.01	Cuentas por Pagar Proveedores	\$ 5.272,48	\$ 6.108,54	\$ 836,06	15,86%
2.1.01.03	Cuentas por Pagar Caja Chica	\$ 309,35	\$ 110,26	\$ -199,09	-64,36%
2.1.01.06	Depósito no Identificado	\$ 6.745,30	\$ 2.493,20	\$ -4.252,10	-63,04%
2.1.01.10	Provisión Pago Teléfono	\$ 129,07	\$ 125,00	\$ -4,07	-3,15%
2.1.01.14	Cuentas por Pagar Eloy Travel	\$ 0,00	\$ 614,20	\$ 614,20	-
2.1.02	BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR	\$ 54,26	\$ 64,20	\$ 9,94	18,32%
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESS	\$ 2.438,92	\$ 1.333,39	\$ -1.105,53	-45,33%
2.1.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$ 1.261,77	\$ 1.375,70	\$ 113,93	9,03%
2.1.05	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	\$ 0,00	\$ 3.080,44	\$ 3.080,44	-
2.1.06	RETENCIONES IVA POR PAGAR	\$ 0,00	\$ 196,62	\$ 196,62	-
2.1.07	IVA VENTAS	\$ 0,00	\$ 94,35	\$ 94,35	-
2.1.08	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR	\$ 0,00	\$ 1.583,18	\$ 1.583,18	-
2.1.09	COBROS ANTICIPADOS	\$ 10.163,07	\$ 0,00	\$ -10.163,07	-100,00%
2.2	PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)	\$ 0,00	\$ 4.595,39	\$ 4.595,39	-
2.2.01	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	\$ 0,00	\$ 4.595,39	\$ 4.595,39	-
TOTAL PASIVO		\$ 27.374,22	\$ 21.774,47	\$ -5.599,75	-20,46%

		HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
3	PATRIMONIO				
3.1	CAPITAL SOCIAL	\$ 388.172,42	\$ 509.970,23	\$ 121.797,81	31,38%
3.1.01	APORTE PROPIETARIO	\$ 388.172,42	\$ 509.970,23	\$ 121.797,81	31,38%
3.3	RESULTADOS	\$ 11.938,39	\$ -13.682,00	\$ -25.620,39	-214,61%
3.3.01	UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$ 11.938,39	\$ -13.682,00	\$ -25.620,39	-214,61%
3.3.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ 11.938,39	\$ -13.682,00	\$ -25.620,39	-214,61%
3.3.01.01.01	Utilidad o Pérdida del Ejercicio Actual	\$ 9.301,80	\$ -22.983,80	\$ -32.285,60	-347,09%
3.3.01.01.02	Utilidad o Pérdida del Ejercicio Anterior	\$ 2.636,59	\$ 9.301,80	\$ 6.665,21	252,80%
TOTAL PATRIMONIO		\$ 400.110,81	\$ 496.288,23	\$ 96.177,42	24,04%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ 427.485,03	\$ 518.062,70	\$ 90.577,67	21,19%

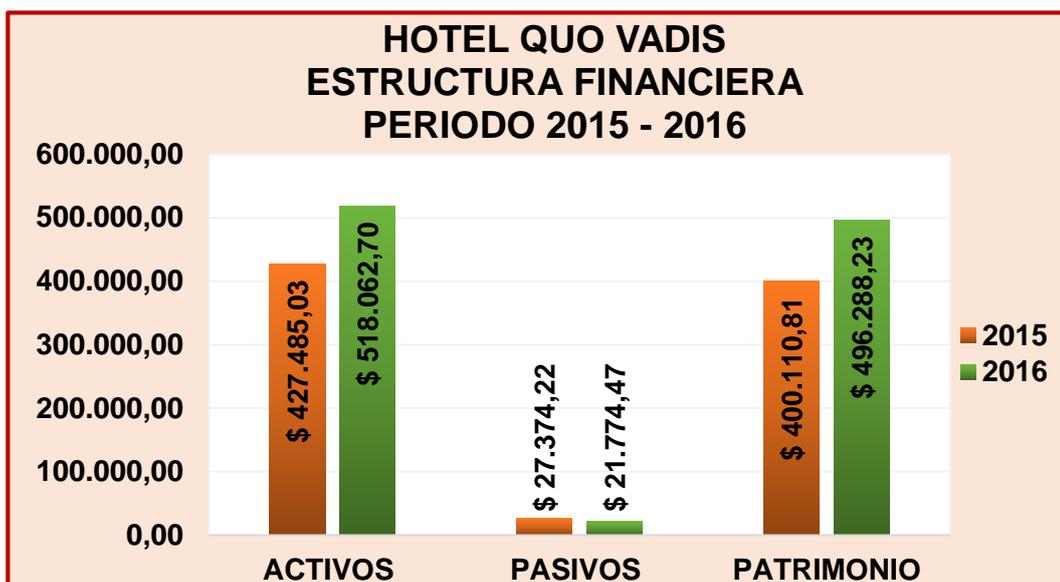
Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora



**HOTEL QUO VADIS
ESTRUCTURA FINANCIERA
BALANCE GENERAL
PERIODO 2015 – 2016**

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 22



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

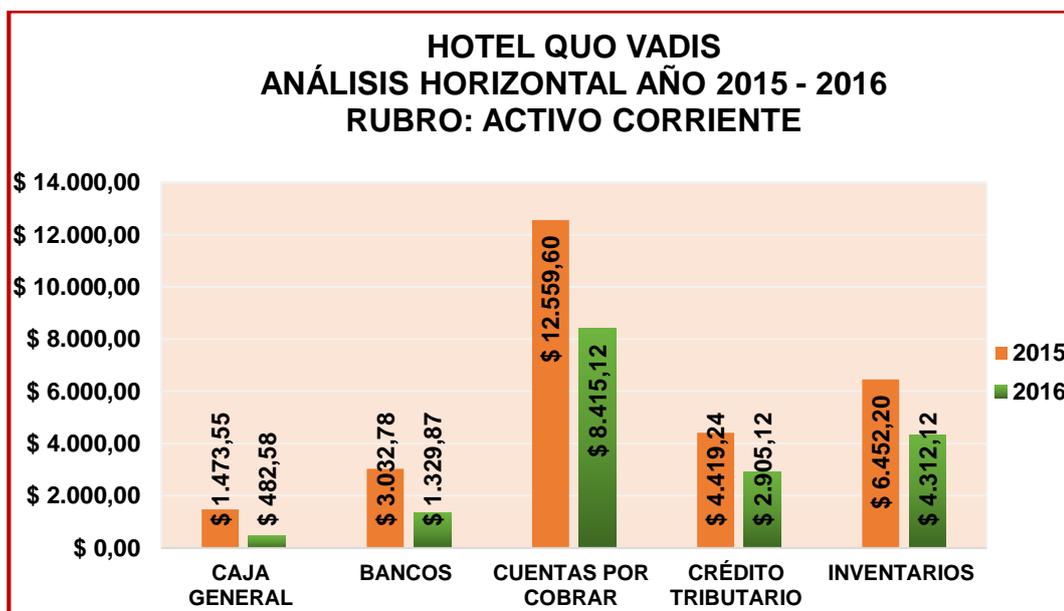
La Estructura financiera presenta para el año 2016 un incremento de sus Activos de \$90.577,67 equivalentes al 21,19%; dado que la empresa ha aumentado parte de sus activos fijos. Con relación a los Pasivos se evidencia que ha disminuido un valor de -\$5.599,75 representado por el -20,46% debido a que el hotel ha ido cancelando sus obligaciones a corto y largo plazo satisfactoriamente con la finalidad de mantener una imagen

solvente frente a sus proveedores e instituciones financieras; y el Patrimonio ha incrementado \$96.177,42 que representa el 24,04% debido a un ajuste realizado en la cuenta de depreciaciones por revaluación de sus activos propiedad, planta y equipo

HOTEL QUO VADIS
ANÁLISIS HORIZONTAL PERIODO 2015 – 2016
BALANCE GENERAL

ACTIVO CORRIENTE

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 23



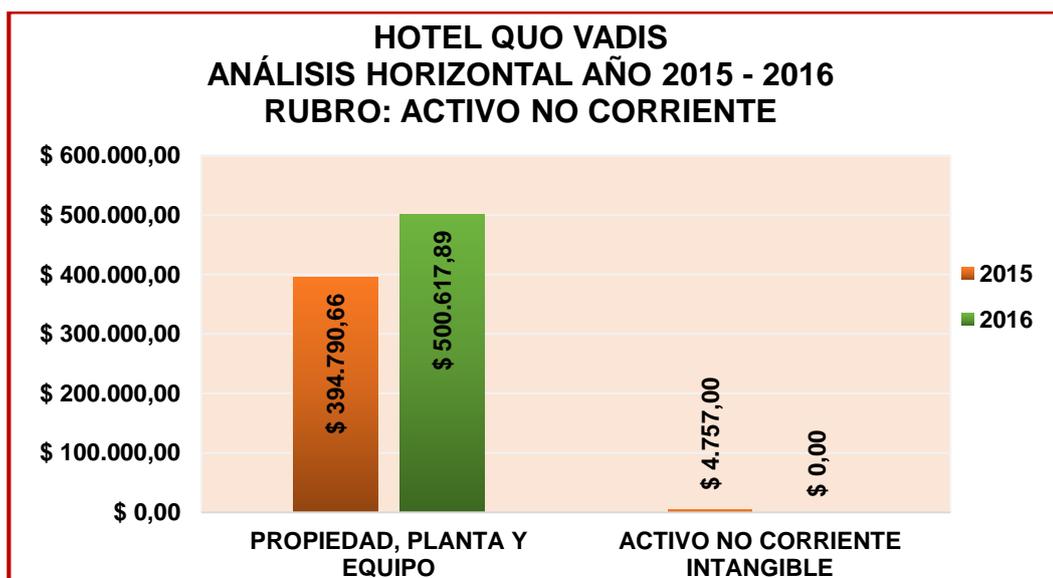
Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
 Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

El análisis horizontal determina que en lo que se refiere al Activo Corriente en el año 2016 obtuvo una disminución de -\$10.492,56 correspondientes a -37,56%, en consecuencia de que la cuenta CAJA descendió en un valor de -\$990,97 equivalente a -67,95% indicando que el efectivo circula atendiendo gastos y adquisiciones que son necesarios dentro del Hotel; BANCOS disminuyó un -56,15% perteneciente a -\$1.702,91 conveniente por el pago a proveedores y por la amortización del préstamo mes a mes; CUENTAS POR COBRAR decreció un valor de -\$4.144,48 correspondiente a un -33% producto de que disminuido clientes corporativos cuyo resultado es no bueno para la empresa; CRÉDITO TRIBUTARIO disminuye un valor de -\$1.514,12 que equivale al -34,26% debido a que compensó el impuesto a la renta por pagar; INVENTARIOS se disminuyeron en un -33,17% con un valor -\$2.140,08 por la venta de bebidas y alimentos en los ambientes del hotel como Bar y Restaurante.

ACTIVO NO CORRIENTE

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 24



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

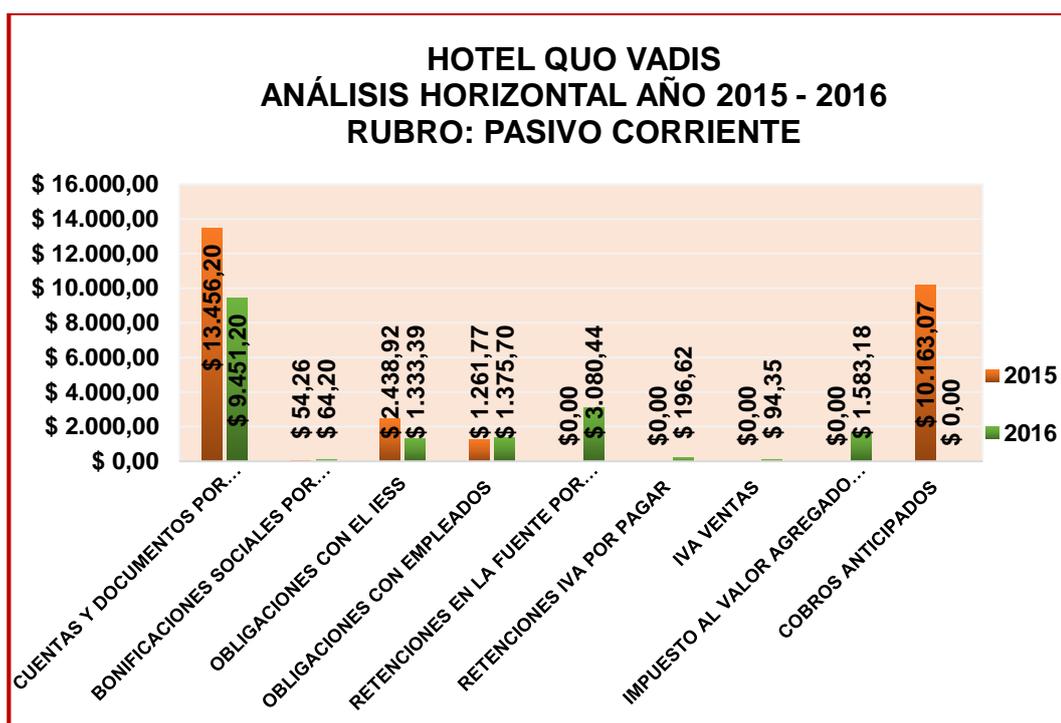
INTERPRETACIÓN

En cuanto a los Activos no Corrientes presenta un aumento del 25,30% correspondiente a \$101.070,23 correspondiente a PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO incrementando un valor de \$105.827,23 debido a que se realizó mejoramiento del Edificio donde funciona el Hotel aumentando el valor durante el 2016, además se adquirió Equipos de Limpieza y Calentadores que son utilizados como elementos de trabajo para ofrecer a los clientes un servicio de calidad representando con un 26,81%; además esta variación

es ocasionada por un ajuste en la cuenta depreciaciones por revaluación de sus activos, valor que se carga directamente al gasto sin tomar en cuenta lo del año anterior; por otra parte el ACTIVO NO CORRIENTE INTANGIBLE disminuyó -\$4.757,00 equivalente al -100% por el pago anticipado de la patente.

PASIVO CORRIENTE

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 25



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

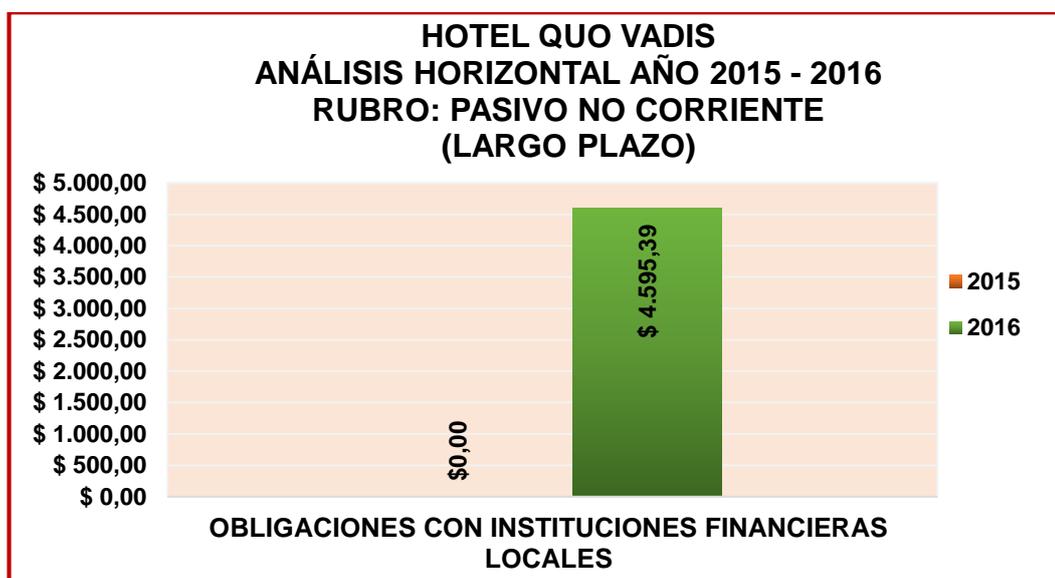
INTERPRETACIÓN

Mediante el análisis horizontal, el Pasivo Corriente refleja una disminución para el año 2016 de -\$10.194,14 equivalente a -37,24% lo que significa que el Hotel ha desembolsado en el tiempo establecido recursos para cumplir las obligaciones pendientes de pago tanto con proveedores como las obligaciones que posee el empleador con organismos del estado; disminución que está dada por las CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR representando el -29,76% cuyo valor presenta una diferencia de -\$4.005 debido a que el Hotel ha realizado menos compras a crédito con sus proveedores, por ende tiene menos obligaciones que cubrir; BONIFICACIONES SOCIALES POR PAGAR aumentó en un 18,32% con un monto de \$9,94 generado por aquellas multas y descuentos a sus empleados; OBLIGACIONES CON EL IEES dando una diferencia de -\$1.105,53 representado por -45,33% debido a que se ha ido cumpliendo con las obligaciones que tiene la empresa con el IEES por concepto de aporte patronal y personal; OBLIGACIONES CON EMPLEADOS incrementando un valor de \$113,93 reflejando el 9,03% correspondiente a la provisión de los décimos y vacaciones; las cuentas de RETENCIONES EN LA FUENTE E IVA POR PAGAR con \$3.080,44; RETENCIONES IVA POR PAGAR con \$196,62; IVA VENTAS con \$94,35; IMPUESTO AL VALOR AGREGADO POR PAGAR \$1.583,18; incrementaron con relación al año 2015 por la compras de bienes y/o servicios que serán descontados

al momento en que se declara; COBROS ANTICIPADOS sufriendo un decremento de -\$10.163,07 equivalente al 100% obligación que la empresa tenía con sus clientes por servicios de hospedaje y/o salones de eventos; es importante tener en cuenta que las obligaciones que posee corto plazo compromete a la empresa a recuperar las cuentas por cobrar lo más pronto posible para afrontar los compromisos a tiempo.

PASIVO NO CORRIENTE (LARGO PLAZO)

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 26



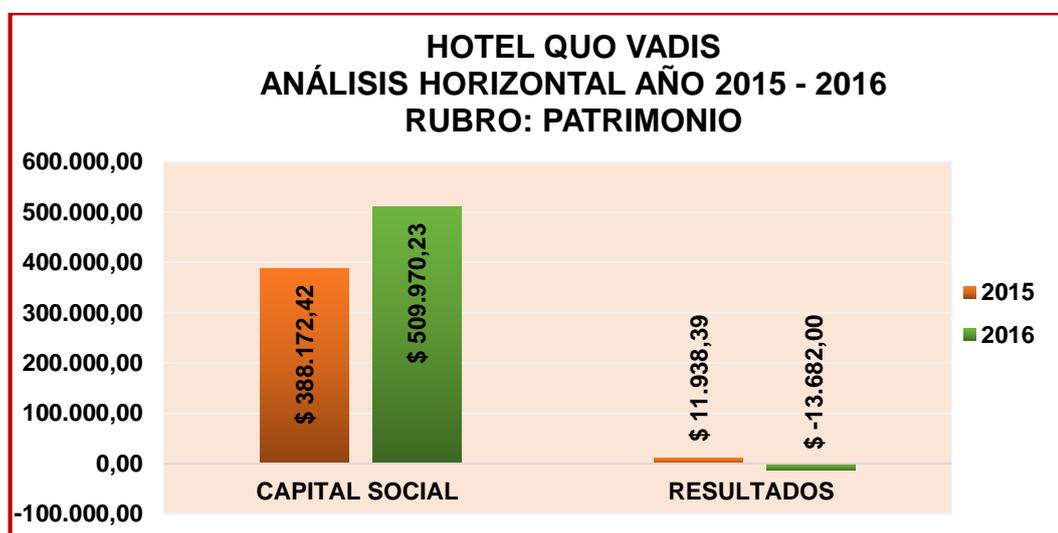
Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

El Pasivo No Corriente presenta un incremento al año 2016 de \$4.595,39 dólares debido a que el Hotel cuenta con una OBLIGACIÓN CON UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA LOCAL, es decir mantiene un préstamo bancario, el mismo que se adquirió con la finalidad de comprar equipos de limpieza y herramientas que son necesarios en el desarrollo de las actividades.

PATRIMONIO

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 27



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: LA Autora

INTERPRETACIÓN

Referente al Patrimonio se pudo evidenciar que para el año 2016 ha generado un incremento de 24,04% conformado por \$96.177,42; relacionado con este incremento se debe a un ajuste realizado en la cuenta de depreciaciones por revaluación de sus activos propiedad, planta y equipo lo que presentó un aumento en la cuenta CAPITAL SOCIAL con un valor de \$121.797,81 correspondientes a 31,38%; y en referencia a los RESULTADOS se pudo apreciar que ha existido un decrecimiento al 2016 de -214,61% que representa un valor de -\$25.620,39 pues en este periodo disminuyeron las ventas lo que ocasionó pérdida del ejercicio.

		HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
4	INGRESOS - VENTAS				
4.01	VENTAS HABITACIONES	\$ 204.954,16	\$ 137.366,34	\$ -67.587,82	-32,98%
4.01.01	Ventas Habitaciones	\$ 204.954,16	\$ 137.366,34	\$ -67.587,82	-32,98%
4.02	VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS	\$ 67.767,46	\$ 39.142,01	\$ -28.625,45	-42,24%
4.02.01	VENTAS ALIMENTOS	\$ 59.791,82	\$ 34.990,27	\$ -24.801,55	-41,48%
4.02.01.01	Alimentos Restaurante	\$ 46.109,12	\$ 25.084,61	\$ -21.024,51	-45,60%
4.02.01.02	Alimentos Bar	\$ 2.825,21	\$ 1.297,32	\$ -1.527,89	-54,08%
4.02.01.03	Alimentos Banquetes	\$ 9.865,33	\$ 7.959,01	\$ -1.906,32	-19,32%
4.02.01.04	Alimentos Minibar	\$ 992,16	\$ 649,33	\$ -342,83	-34,55%
4.02.02	VENTAS BEBIDAS	\$ 7.975,64	\$ 4.151,74	\$ -3.823,90	-47,94%
4.02.02.01	Bebidas Restaurante	\$ 6.990,42	\$ 3.497,45	\$ -3.492,97	-49,97%
4.02.02.02	Bebidas Bar	\$ 985,22	\$ 654,29	\$ -330,93	-33,59%
4.04	VENTAS LAVANDERÍA	\$ 1.130,15	\$ 106,54	\$ -1.023,61	-90,57%
4.04.01	Ventas Lavandería	\$ 1.130,15	\$ 106,54	\$ -1.023,61	-90,57%
4.05	VENTAS ARRIENDOS LOCALES	\$ 987,23	\$ 648,32	\$ -338,91	-34,33%
4.05.01	Ventas Arriendos Locales	\$ 987,23	\$ 648,32	\$ -338,91	-34,33%
TOTAL INGRESOS		\$ 274.839,00	\$ 177.263,21	\$ -97.575,79	-35,50%
5	GASTOS				
5.01	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	\$ 206.299,18	\$ 175.416,16	\$ -30.883,02	-14,97%
5.01.01	SUELDOS	\$ 96.974,60	\$ 67.969,30	\$ -29.005,30	-29,91%
5.01.01.01	Sueldos	\$ 96.810,85	\$ 67.969,30	\$ -28.841,55	-29,79%
5.01.01.02	Horas Extras	\$ 163,75	\$ 0,00	\$ -163,75	-100,00%
5.01.02	COMISIONES	\$ 2.320,50	\$ 1.810,20	\$ -510,30	-21,99%



HOTEL QUO VADIS
ANÁLISIS HORIZONTAL
BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
5.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 20.534,92	\$ 0,00	\$ -20.534,92	-100,00%
5.01.03.01	Décimo Tercer Sueldo	\$ 9.465,58	\$ 0,00	\$ -9.465,58	-100,00%
5.01.03.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$ 6.529,67	\$ 0,00	\$ -6.529,67	-100,00%
5.01.03.03	Vacaciones	\$ 4.539,67	\$ 0,00	\$ -4.539,67	-100,00%
5.01.04	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	\$ 13.184,20	\$ 12.609,16	\$ -575,04	-4,36%
5.01.04.01	Aporte Patronal	\$ 11.148,34	\$ 10.096,34	\$ -1.052,00	-9,44%
5.01.04.02	Fondos de Reserva	\$ 2.035,86	\$ 2.512,82	\$ 476,96	23,43%
5.01.05	ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES	\$ 2.391,12	\$ 9.642,84	\$ 7.251,72	303,28%
5.01.05.01	Alimentación Empleados	\$ 1.093,80	\$ 1.093,80	\$ 0,00	0,00%
5.01.05.02	Movilización	\$ 164,23	\$ 664,97	\$ 500,74	304,90%
5.01.05.03	Uniformes	\$ 1.133,09	\$ 3.677,52	\$ 2.544,43	224,56%
5.01.05.04	Honorarios Profesionales	\$ 0,00	\$ 4.206,55	\$ 4.206,55	-
5.01.06	SUMINISTROS MATERIALES	\$ 11.395,20	\$ 0,00	\$ -11.395,20	-100,00%
5.01.06.01	Suministros de Limpieza	\$ 1.497,65	\$ 0,00	\$ -1.497,65	-100,00%
5.01.06.02	Suministros Huéspedes	\$ 1.978,64	\$ 0,00	\$ -1.978,64	-100,00%
5.01.06.03	Suministros de Escritorio	\$ 597,20	\$ 0,00	\$ -597,20	-100,00%
5.01.06.04	Decoraciones	\$ 2.679,54	\$ 0,00	\$ -2.679,54	-100,00%
5.01.06.05	Periódico	\$ 126,75	\$ 0,00	\$ -126,75	-100,00%
5.01.06.06	Amenities	\$ 2.783,12	\$ 0,00	\$ -2.783,12	-100,00%
5.01.06.07	Lavandería Lencería Habitaciones	\$ 678,20	\$ 0,00	\$ -678,20	-100,00%
5.01.06.08	Misceláneos-Atenciones	\$ 1.054,10	\$ 0,00	\$ -1.054,10	-100,00%
5.01.07	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 4.803,98	\$ 3.527,65	\$ -1.276,33	-26,57%
5.01.08	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	\$ 0,00	\$ 3.845,10	\$ 3.845,10	-

		HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
5.01.09	GASTOS DE VENTA Y MARKETING	\$ 2.205,62	\$ 0,00	\$ -2.205,62	-100,00%
5.01.09.01	Publicidad TV	\$ 632,20	\$ 0,00	\$ -632,20	-100,00%
5.01.09.02	Publicidad Periódicos	\$ 746,85	\$ 0,00	\$ -746,85	-100,00%
5.01.09.03	Publicidad Revistas	\$ 360,00	\$ 0,00	\$ -360,00	-100,00%
5.01.09.04	Publicidad Folletos	\$ 460,27	\$ 0,00	\$ -460,27	-100,00%
5.01.09.05	Imprevistos	\$ 6,30	\$ 0,00	\$ -6,30	-100,00%
5.01.10	TRANSPORTE	\$ 381,06	\$ 0,00	\$ -381,06	-100,00%
5.01.10.01	Transporte y Mensajería	\$ 187,23	\$ 0,00	\$ -187,23	-100,00%
5.01.10.02	Transporte Huéspedes	\$ 193,83	\$ 0,00	\$ -193,83	-100,00%
5.01.11	GASTOS TRIBUTARIOS	\$ 3.096,08	\$ 718,61	\$ -2.377,47	-76,79%
5.01.11.01	Impuestos y Contribuciones	\$ 3.051,36	\$ 718,61	\$ -2.332,75	-76,45%
5.01.11.02	IVA Compras - Gasto	\$ 44,72	\$ 0,00	\$ -44,72	-100,00%
5.01.12	DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ 19.614,20	\$ 58.451,20	\$ 38.837,00	198,00%
5.01.12.01	Edificios	\$ 7.275,93	\$ 22.419,68	\$ 15.143,75	208,13%
5.01.12.02	Muebles y Enseres	\$ 5.432,35	\$ 18.118,32	\$ 12.685,97	233,53%
5.01.12.03	Equipo de Oficina	\$ 463,16	\$ 936,78	\$ 473,62	102,26%
5.01.12.04	Maquinaria y Equipo	\$ 4.586,63	\$ 11.235,29	\$ 6.648,66	144,96%
5.01.12.05	Menaje, Decoración y Vajilla	\$ 427,21	\$ 1.136,83	\$ 709,62	166,11%
5.01.12.06	Equipo de Computación	\$ 554,16	\$ 2.045,13	\$ 1.490,97	269,05%
5.01.12.07	Equipo de Limpieza	\$ 0,00	\$ 137,10	\$ 137,10	0,00%
5.01.12.08	Equipos de Habitación	\$ 874,76	\$ 2.403,34	\$ 1.528,58	174,74%
5.01.12.09	Calentadores	\$ 0,00	\$ 18,73	\$ 18,73	-
5.01.13	GASTOS FINANCIEROS	\$ 0,00	\$ 643,71	\$ 643,71	-

		HOTEL QUO VADIS ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2015	AÑO 2016	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
5.01.13.01	Intereses Bancarios	\$ 0,00	\$ 643,71	\$ 643,71	-
5.01.14	SERVICIOS BÁSICOS	\$ 18.670,50	\$ 11.015,19	\$ -7.655,31	-41,00%
5.01.14.01	Energía Eléctrica	\$ 8.147,19	\$ 5.893,02	\$ -2.254,17	-27,67%
5.01.14.02	Agua Potable	\$ 5.987,65	\$ 3.314,10	\$ -2.673,55	-44,65%
5.01.14.03	Servicio Telefónico	\$ 3.621,84	\$ 1.808,07	\$ -1.813,77	-50,08%
5.01.14.04	Gas	\$ 913,82	\$ 0,00	\$ -913,82	-100,00%
5.01.15	OTROS GASTOS	\$ 10.727,20	\$ 5.183,20	\$ -5.544,00	-51,68%
5.01.15.01	Otros Gastos	\$ 9.486,20	\$ 5.183,20	\$ -4.303,00	-45,36%
5.01.15.02	DATAFAST	\$ 414,30	\$ 0,00	\$ -414,30	-100,00%
5.01.15.03	Fumigación	\$ 509,82	\$ 0,00	\$ -509,82	-100,00%
5.01.15.04	Servicios Restaurante	\$ 197,30	\$ 0,00	\$ -197,30	-100,00%
5.01.15.05	Atenciones	\$ 119,58	\$ 0,00	\$ -119,58	-100,00%
6	COSTOS				
6.01	COSTOS	\$ 59.238,02	\$ 24.830,85	\$ -34.407,17	-58,08%
6.01.01	COSTOS ALIMENTOS Y BANQUETES	\$ 44.378,14	\$ 13.700,49	\$ -30.677,65	-69,13%
6.01.02	COSTOS BEBIDAS	\$ 8.627,86	\$ 7.831,24	\$ -796,62	-9,23%
6.01.03	COSTO LAVANDERÍA	\$ 6.232,02	\$ 3.299,12	\$ -2.932,90	-47,06%
PÉRDIDA / GANANCIA DEL EJERCICIO		\$ 9.301,80	\$ -22.983,80	\$ 13.682,00	-147,09%

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora



HOTEL QUO VADIS
ESTRUCTURA ECONÓMICA
BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
PERIODO 2015 – 2016

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 28



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

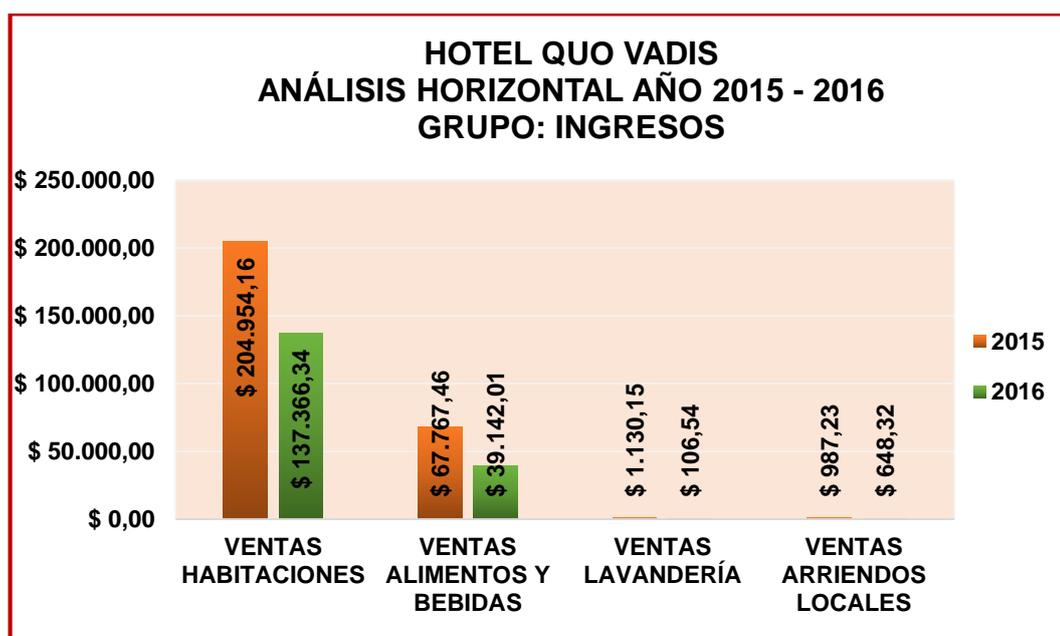
En la Estructura Económica, el grupo de ingresos presenta una disminución para el año 2016 de -\$97.575,79 que representa al -35,50% cuyo resultado es de las ventas realizadas, mismas que han bajado debido a varios factores, siendo una de ellas la competencia en el mercado local; el rubro de Gastos baja en un -14,97% representando \$30.883,02 por desembolsos

realizados por la empresa para el desarrollo de sus actividades; igualmente los costos decreció un -\$34.407,17 correspondiente al -58,08% debido a que las ventas bajaron en este periodo, por ende la empresa tuvo que adquirir menos productos a sus proveedores.

HOTEL QUO VADIS
ANÁLISIS HORIZONTAL PERIODO 2015 – 2016
BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 29



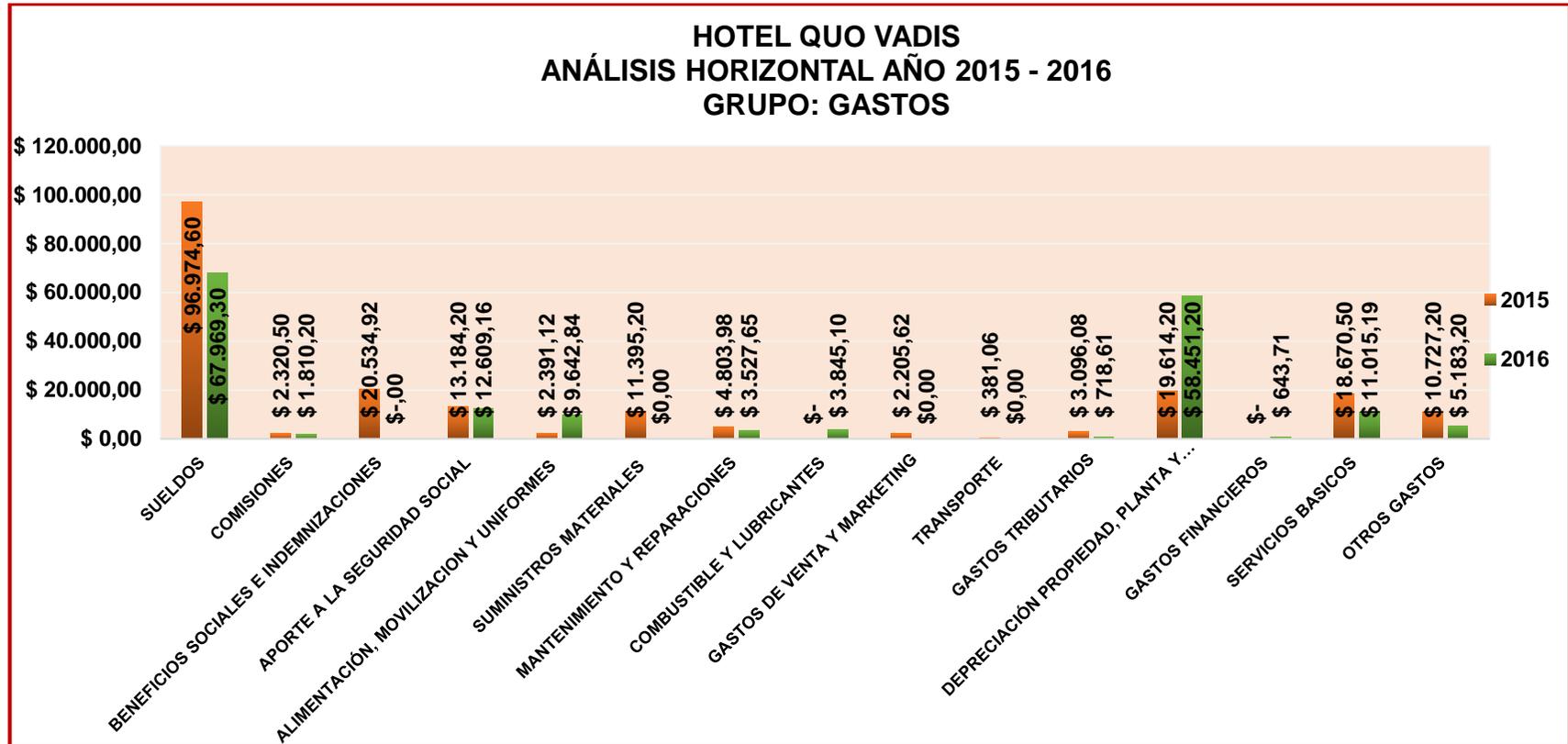
Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
 Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Al efectuar el Análisis Horizontal al Balance de Pérdidas y Ganancias del Hotel Quo Vadis, se determinó que los Ingresos disminuyeron en -\$97.575,79 que representa al -35,50% en comparación al año 2015; variaciones que se han generado de las cuentas: VENTAS HABITACIONES decreciendo el -32,98% correspondiente a -\$67.587,82 situación que se debe poca afluencia de turistas en la ciudad durante este año; VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS con un monto de -\$28.625,45 equivalentes al -42,24% debido a un incremento de precios en el menú y no se ha realizado un plan promoción del Café – Bar dejando éstas instalaciones sin publicidad y ofertas necesarias para aumentar las ventas; VENTAS LAVANDERÍA disminuyendo el -\$1.023,61 que equivale al -90,57% y VENTAS ARRIENDOS LOCALES con -\$338,91 que representa el -34,33% pues son servicios ocasionales, y se producen sólo cuando el cliente lo requiere.

GASTOS

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 30



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Dentro del grupo de GASTOS se determinó una disminución de -\$30.883,02 representado por el -14,97%; variación producida por las cuentas: SUELDOS disminuyendo -\$29.005,30 correspondiente al -29,91%, puesto que existió recorte de personal por temporada baja, es decir se deja de contratar personal eventual y se rota el personal existente; BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES con -\$20.534,92 equivalentes al 100% disminución por el pago de aquellas obligaciones que habían no sido cancelados a los trabajadores; APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL con -\$575,04 equivalente al -4,36% por el pago de aportes patronal y personal al personal del Hotel; así también representando una disminución del 100% en SUMINISTROS Y MATERIALES con un valor de -\$11.395,20% MANTENIMIENTO Y REPARACIONES con un monto de -\$1.276,33 TRANSPORTE con -\$381,06 GASTO DE VENTA Y MARKETING correspondiente a -\$2.205,62 los cuales la empresa no ha adquirido estos servicios e insumos en el año 2016 de manera que se ha reducido los gastos; SERVICIOS BÁSICOS reduciendo un -41% que representa a -\$7.655,31 por el bajo consumo de los servicios de agua, luz, gas y teléfono.

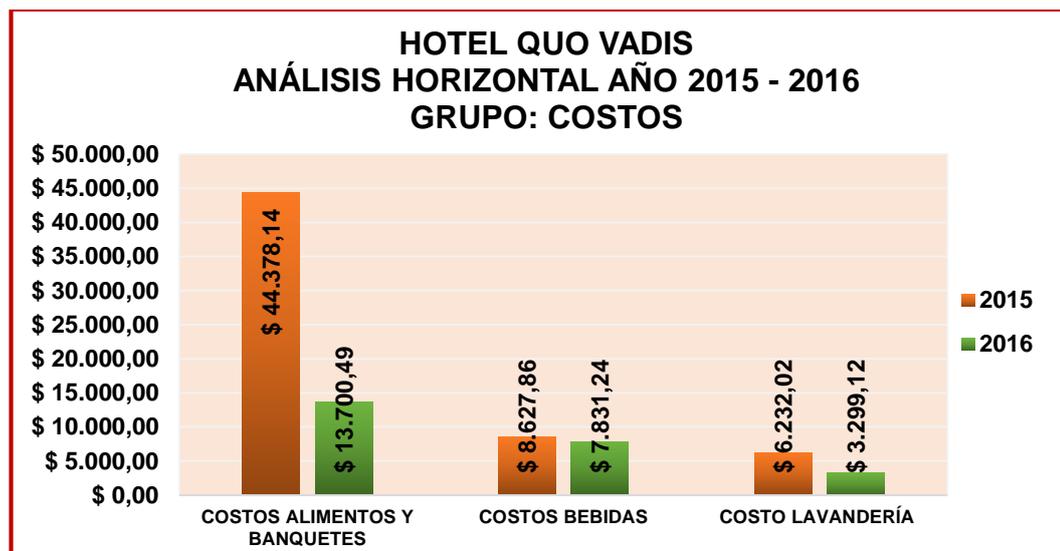
Sin embargo las cuentas que acrecentaron en comparación del 2015 fueron ALIMENTACIÓN, MOVILIZACIÓN Y UNIFORMES con un incremento de

\$7.251,72 variación equivalente a 303,28% causado por la confección de nueva indumentaria; COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES elevando \$3.845,10 por el consumo de combustible del vehículo de uso de los propietarios; DEPRECIACIÓN, PLANTA Y EQUIPO con un aumento de \$38.837,00 representando el 198%, variación incurrida por un ajuste de revaluación de sus activos, valor que está generando incremento dentro del grupo de gastos y un cambio en el patrimonio, por ende la pérdida en el actual periodo; GASTOS FINANCIEROS con un incremento de \$643,71 por el pago del préstamo adquirido en este año.

Debido a las variaciones expuestas se recomienda cumplir con sus obligaciones tanto con empleados e instituciones financieras a tiempo para evitar caer en morosidad, eliminar gastos innecesarios, mejorar y aprovechar los recursos que posee el Hotel de forma eficiente, para generar rentabilidad en la empresa.

COSTOS

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 31



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

En cuanto al total de costos durante el año 2015 fueron de \$59.238,02 mientras que en el año 2016 de \$24.830,85; evidenciando un decremento de -\$34.407,17 correspondiente al -58,08%; esta disminución se da debido que las ventas bajaron en el año 2016; por ende la empresa tuvo que adquirir menos productos a sus proveedores; por consiguiente en lo que se refiere a COSTO ALIMENTOS Y BANQUETES disminuyó en un -69,13% valor que corresponde a -\$30.677,65; COSTOS BEBIDAS con una diferencia de -\$769,62 equivalente al -9,23% y COSTO LAVANDERÍA en un -47,06% que representa a -\$2.932,90.



HOTEL QUO VADIS
APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS
PERIODO 2015 - 2016

INDICADORES DE LIQUIDEZ

RAZÓN CORRIENTE

CUADRO Nº 1

FÓRMULA	
RAZÓN CORRIENTE = $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
$\frac{27.937,37}{27.374,22}$	$\frac{17.444,81}{17.179,08}$
\$ 1,02	\$ 1,02
ESTÁNDAR: Entre 1,5 y 2,5	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 32



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Al aplicar el Indicador de Razón Corriente permite al Hotel Quo Vadis conocer la capacidad que tiene para cancelar sus obligaciones a corto plazo, es por ello que por cada dólar de deuda durante el año 2015 tiene \$1,02 y en el año 2016 de \$1,02 para cumplir con los pagos de sus obligaciones a corto plazo; es decir que la empresa no mantiene suficiente liquidez en ambos años, que al comparar con el estándar de 1,5 y 2,5 se denota una diferencia de \$0,48 para cumplir con el rango establecido; por lo tanto la empresa demuestra pocas posibilidades de pago y por ende ineffectividad en sus activos corrientes, pudiéndole causar dependencia con terceros.

CAPITAL DE TRABAJO NETO

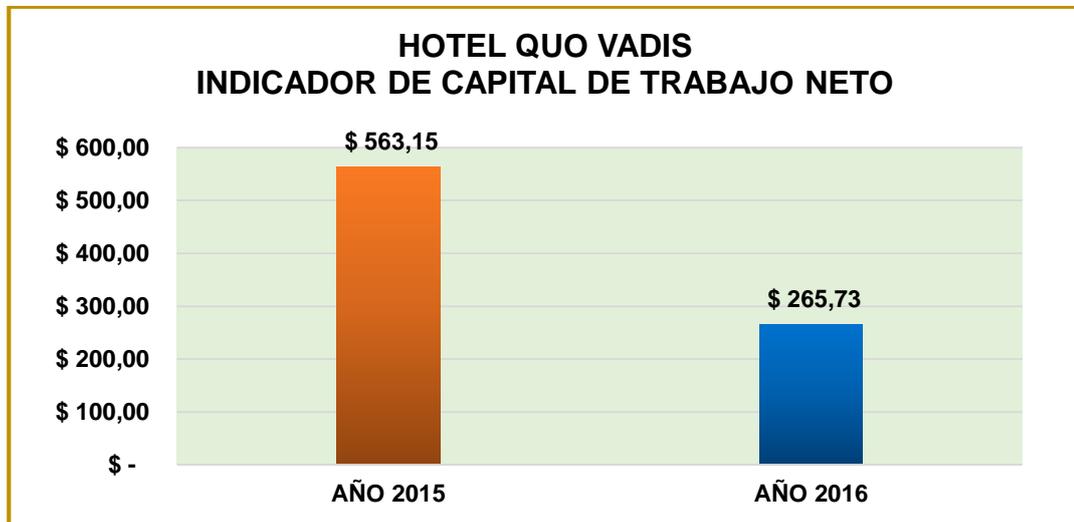
CUADRO N° 2

FÓRMULA	
CAPITAL DE TRABAJO NETO = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE	
AÑO 2015	AÑO 2016
27.937,37 – 27.374,22	17.444,81 – 17.179,08
\$ 563,15	\$ 265,73
ESTÁNDAR: > 0	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 33



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

El capital de trabajo neto muestra la cantidad de dinero que dispone el Hotel Quo Vadis para el desarrollo normal de sus actividades, por lo tanto la aplicación de este indicador muestra que en el año 2015 dispone de un capital de trabajo neto de \$563,15 y en el año 2016 de \$265,73 disminuyendo \$297,42 en comparación del año anterior; determinando que la empresa una vez deducidos sus obligaciones a corto plazo en ambos años, cuenta con recursos para seguir operando; por consiguiente cumple con el estándar establecido para este indicador, con un capital de trabajo neto positivo >0.

PRUEBA ÁCIDA

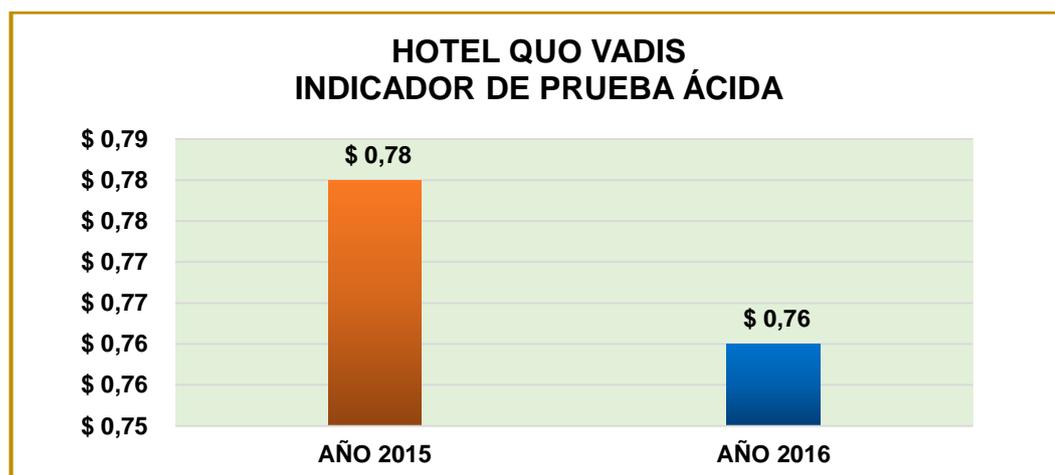
CUADRO Nº 3

FÓRMULA	
$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
$\frac{27.937,37 - 6.452,20}{27.374,22}$	$\frac{17.444,81 - 4.312,12}{17.179,08}$
\$ 0,78	\$0,76
ESTÁNDAR: ~1	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 34



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Permite medir la capacidad que tiene el Hotel para cubrir sus obligaciones a corto plazo sin tomar en cuenta los inventarios; siendo por cada dólar que adeuda, en el año 2015 cuenta con \$0,78 y para el año 2016 con \$0,76 evidenciando que el hotel no posee liquidez luego de restar sus inventarios, denotando una diferencia de \$0,22 y \$0,24 respectivamente para cubrir sus deudas; por ende los resultados no alcanzaron el estándar establecido ~ 1 ; lo que demuestra que la empresa no cuenta con recursos suficientes para cancelar sus obligaciones inmediatamente. Cabe indicar que sus inventarios no son para la venta directa sino para la preparación de alimentos y bebidas en el área de cocina, incluyendo además los Amenities para las habitaciones.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

ROTACIÓN DE CARTERA

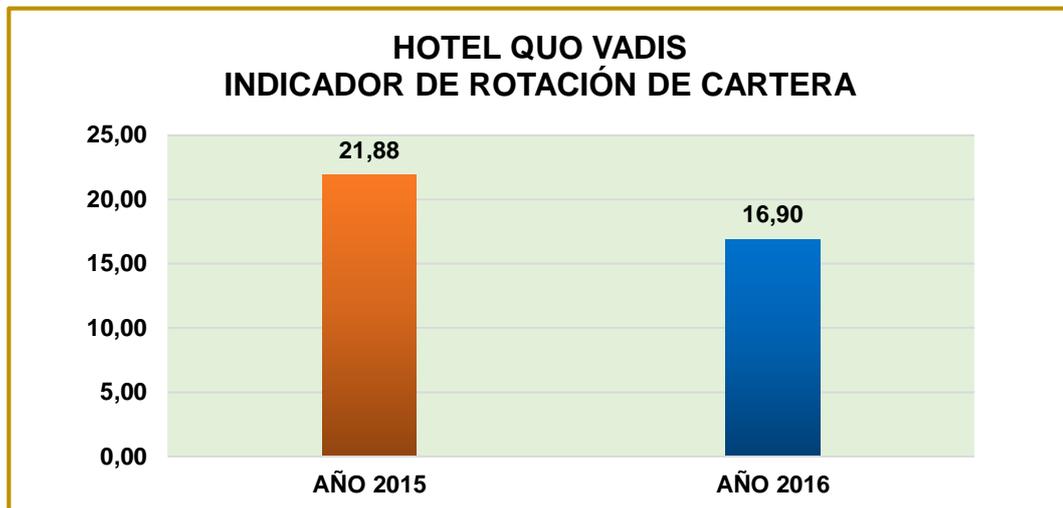
CUADRO Nº 4

FÓRMULA	
ROTACIÓN DE CARTERA = $\frac{\text{VENTAS A CRÉDITO EN EL PERIODO}}{\text{CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
Ventas a Crédito = \$ 274.839,00 (+) Cuentas por Cobrar 2015 = \$ 12.559,60 (=) Cuentas Promedio = 12.559,60 $\frac{274.839,00}{12.559,60}$	Ventas a Crédito = \$ 177.263,21 (+) Cuentas por Cobrar 2015 = \$12.559,60 (+) Cuentas por Cobrar 2016 = \$ 8.415,12 (=) Cuentas Promedio = (12.559,60 + 8.415,12) / 2 = 10.487,36 $\frac{177.263,21}{10.487,36}$
21,88 veces	16,90 veces
ESTÁNDAR: 1	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 35



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Establece el número de veces que las cuentas por cobrar retornan o se convierten en efectivo durante un periodo determinado; en cuanto a las cuentas por cobrar del Hotel Quo Vadis con un valor promedio de \$12.559,60 giraron 21,88 veces durante el año 2015 y con un monto promedio de \$10.487,36 se convirtieron en efectivo 16,90 veces en el año 2016 disminuyendo en 4,98 veces en el año; lo que demuestra que el Hotel recupera estas cuentas en el tiempo y rango establecido de 1; beneficiando a la empresa para poder generar más ingresos y solventar algunas de sus obligaciones contraídas; sin embargo, no lo hace con la rapidez necesaria que deberían ser cobradas.

PERIODO MEDIO DE COBRO

CUADRO N° 5

FÓRMULA	
$\text{PERIODO MEDIO DE COBRO} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR} \times 365}{\text{VENTAS}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
$\frac{12.559,60 \times 365}{274.839,00}$	$\frac{8.415,12 \times 365}{177.263,21}$
16 días	17 días
ESTÁNDAR: Preferible un plazo menor que mayor	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA N° 36



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: Letty Chamba

INTERPRETACIÓN

El periodo promedio de cobro determina el número de días que se requiere para recuperar las cuentas por cobrar, obteniendo como resultado que el Hotel tarda un promedio de 16 días durante el año 2015 y de 17 días en el año 2016 para recobrar su efectivo; evidenciando que los clientes han cancelado sus deudas en un tiempo adecuado, dentro de un periodo normal de 15 días teniendo en cuenta que no todos los días del mes son laborables y algunos clientes se han tomados 1 y 2 días adicionales respectivamente para cancelar sus deudas; aunque es recomendable para mejor conversión del efectivo la recuperación de cartera en un plazo menor que mayor para de esta manera la empresa pueda generar liquidez inmediata y cubrir satisfactoriamente eventualidades que se presenten.

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

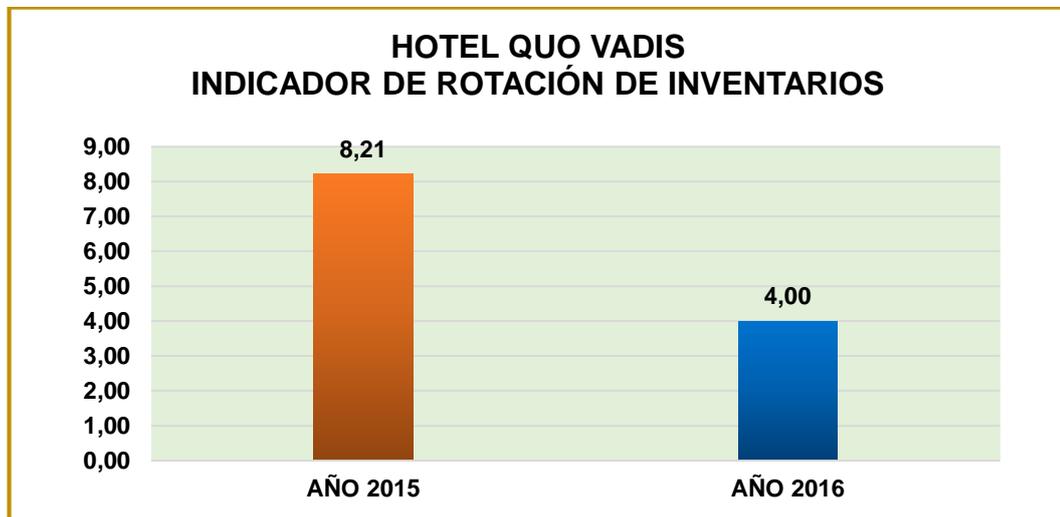
CUADRO N° 6

FÓRMULA	
$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS} = \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIO TOTAL PROMEDIO}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
Costo de Ventas = \$ 53.006,00 Inventario Total = \$ 6.452,20 Inventario Promedio = 6.452,20 $\frac{53.006,00}{6.452,20}$	Costo de Ventas = \$ 21.531,73 Inventario Total = \$ 10.764,32 Inventario Promedio = (6.452,20 + 4.312,12) / 2 = 5.382,16 $\frac{21.531,73}{5.382,16}$
8,21 veces	4 veces
$\text{DÍAS DE INVENTARIOS} = \frac{365 \text{ DÍAS}}{\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
$\frac{365}{8,21}$	$\frac{365}{4}$
44 días	91 días
ESTÁNDAR: Rotación mejor alta que baja	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 37



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

La aplicación de este indicador permite establecer el número de veces que el Inventario se renovó como resultado de las ventas efectuadas; es decir que en el año 2015 rotaron 8,21 veces y en el año 2016 rotó 4 veces; lo que significa que el Hotel mantenía un nivel muy bueno de rotación, sin embargo fue disminuyendo en 4,21 veces para el año 2016, situación que es desfavorable para el hotel; porque comparándolo con el estándar, no mantiene un nivel de rotación alta sino baja; es por ello que debería tomar medidas correctivas en cuanto a promociones y publicidad que le permita incrementar el nivel de ventas especialmente en el Restaurante y Cafetería.

ROTACIÓN DE PROVEEDORES

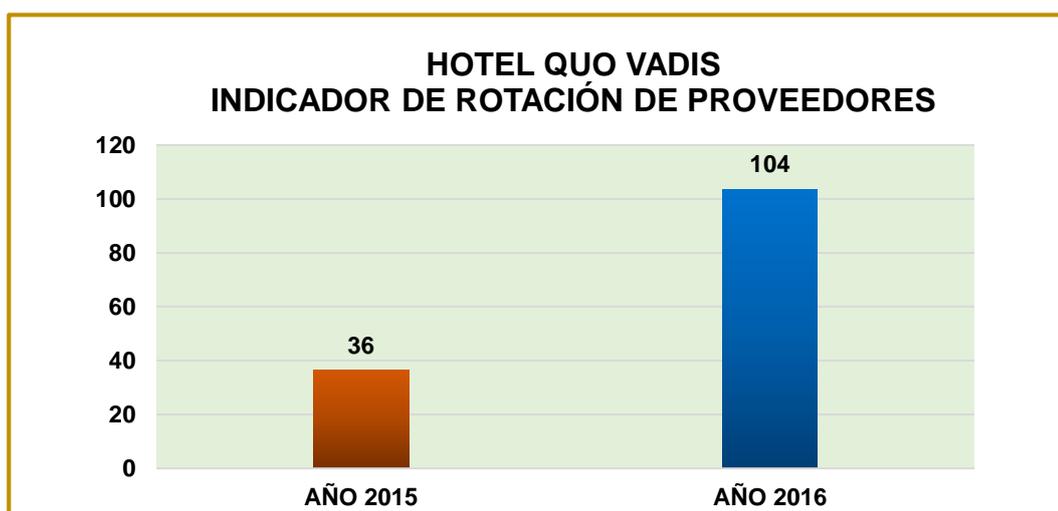
CUADRO Nº 7

FÓRMULA	
$\text{ROTACIÓN DE PROVEEDORES} = \frac{\text{CUENTAS POR PAGAR} \times 365}{\text{COMPRAS}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
$\frac{5.272,48 \times 365}{53.006,00}$	$\frac{6.108,54 \times 365}{21.531,73}$
36 días	104 días
ESTÁNDAR: Preferible un plazo mayor que menor	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 38



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Este indicador permite conocer el plazo promedio que el Hotel cubre sus obligaciones con los proveedores; a través de su aplicación se observa que en el año 2015 ha cancelado sus deudas cada 36 días, mientras que en el año 2016 lo efectuó en 104 días, aumentando 68 días en relación del año anterior; lo que refleja que la empresa tiene un plazo aceptable para pagar sus obligaciones con terceros, permitiéndole así obtener financiamiento sin costo adicional alguno para poder seguir adquiriendo nueva mercadería, pues el estándar establece que es preferible un plazo mayor que menor; sin embargo, es importante que la empresa mantenga rigurosas políticas de pago hacia sus proveedores, definiendo plazos adecuados que le permitan hacer frente a sus obligaciones para no dar una mala imagen, caer en morosidad o faltar la confianza.

ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

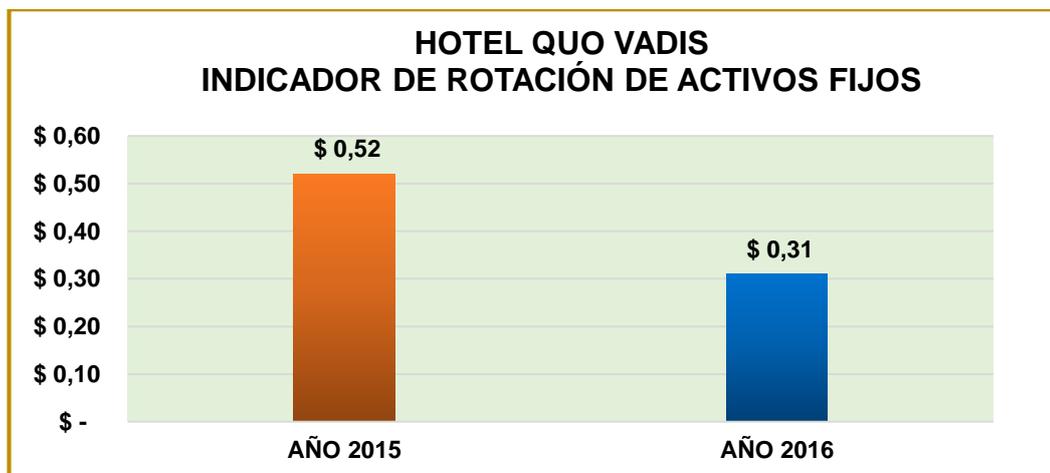
CUADRO N° 8

FÓRMULA	
$\text{ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO FIJO BRUTO}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
Activo Fijo = \$ 394.790,66 (+) Depreciación = \$ 130.453,20 (=) Activo Fijo Bruto = \$ 525.243,86 $\frac{274.839,00}{525.243,86}$	Activo Fijo = \$ 500.617,89 (+) Depreciación = \$ 58.451,20 (=) Activo Fijo Bruto = \$ 55.069,09 $\frac{177.263,21}{559.069,09}$
\$ 0,52	\$ 0,31
ESTÁNDAR: Mayor a 1	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA N° 39



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

En lo referente a la Rotación de activos fijos señala que por cada dólar invertido en activos fijos durante el año 2015 generó \$0,52 en ventas y en el año 2016 \$0,31 disminuyendo un \$0,21 en relación del año anterior; pues, al comparar con el estándar establecido de 1, se evidencia que el Hotel no ha utilizado de una forma eficiente su capacidad instalada para generar ventas, cabe señalar que es una empresa hotelera y por ello posee un elevado nivel de activos fijos; sin embargo sus ventas son muy bajas el cual no compensa esta inversión.

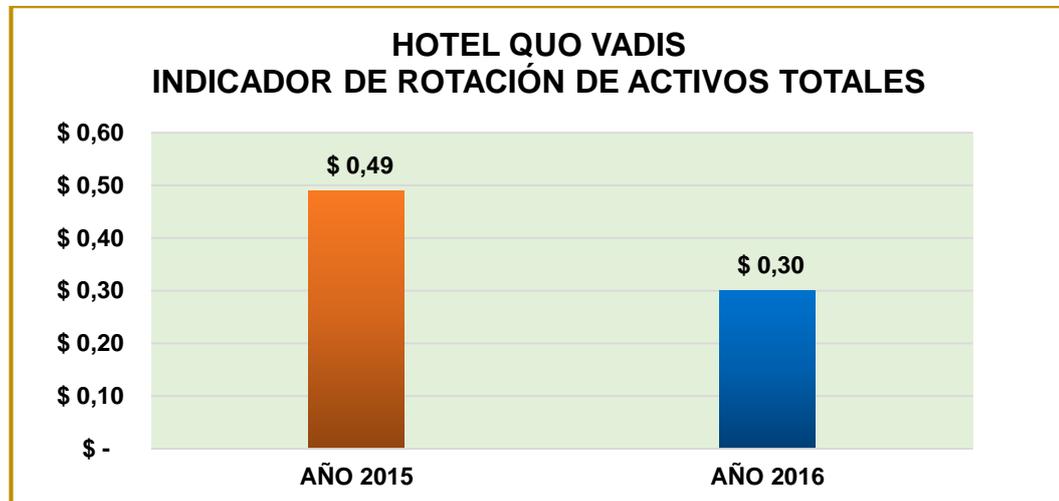
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES

CUADRO Nº 9

FÓRMULA	
ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES = $\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO TOTAL BRUTO}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
Activo Total = \$ 427.485,03 (+) Depreciación = \$ 130.453,20 (=) Activo Total Bruto = \$ 557.938,23 $\frac{274.839,00}{557.938,23}$	Activo Total = \$ 518.062,70 (+) Depreciación = \$ 58.451,20 (=) Activo Total Bruto = \$ 576.513,90 $\frac{177.263,21}{576.513,90}$
0,49 veces	0,30 veces
ESTÁNDAR: Mayor rotación, mayor eficiencia	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 40



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

El Hotel Quo Vadis muestra una Rotación de Activos Totales en el año 2015 de 0,49 veces y para el año 2016 de 0,30 veces; generando por cada dólar invertido en Total de Activos en el período 2015 \$0,49 en Ventas y en el año 2016 \$0,30; disminuyendo \$0,19 en relación del año anterior; lo que significa que la empresa no tiene capacidad en sus activos para generar ingresos y rendimientos que compensen la inversión realizada.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO

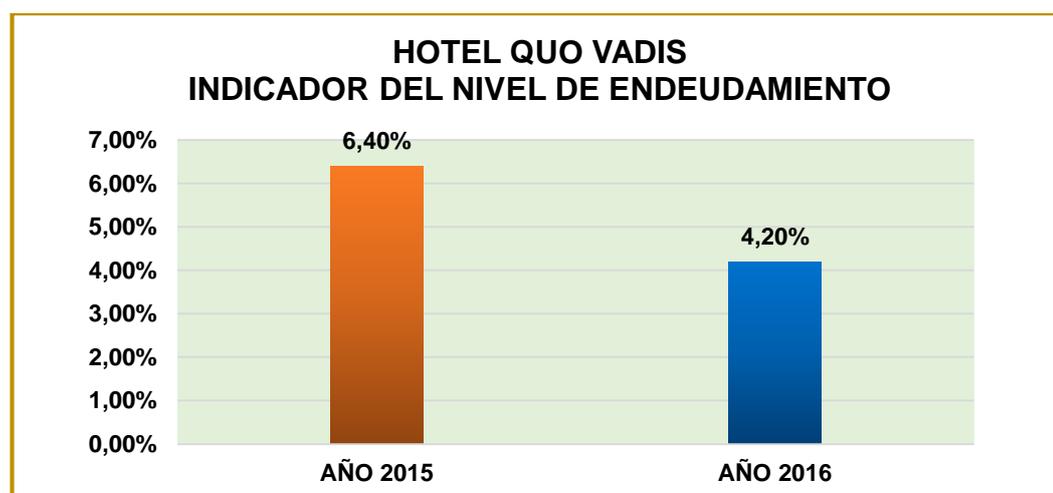
CUADRO Nº 10

FÓRMULA	
$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{TOTAL PASIVOS CON TERCEROS}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
$\frac{27.374,22}{427.485,03} \times 100$	$\frac{21.774,47}{518.062,70} \times 100$
0,064 = 6,40%	0,042 = 4,20%
ESTÁNDAR: Menor al 50%	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 41



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Este indicador mide la proporción que existe entre los activos y los pasivos, es decir que porcentaje del activo está comprometido con terceros, por ende entre menor sea el porcentaje de endeudamiento más rentables será para la empresa. Una vez aplicado este indicador, se determinó que por cada dólar que tiene invertido el Hotel ha sido financiados en el año 2015 en activos \$6,40 y \$4,20 dólares en el año 2016, disminuyendo \$2,20 con relación al año anterior; es decir, la participación que tienen los acreedores en el activo total es de 6,40% en el año 2015 y de 4,20% en el 2016 evidenciando que el Hotel se encuentra dentro del rango aceptable del 50% de endeudamiento por lo tanto no tiene dependencia de sus acreedores.

ENDEUDAMIENTO FINANCIERO

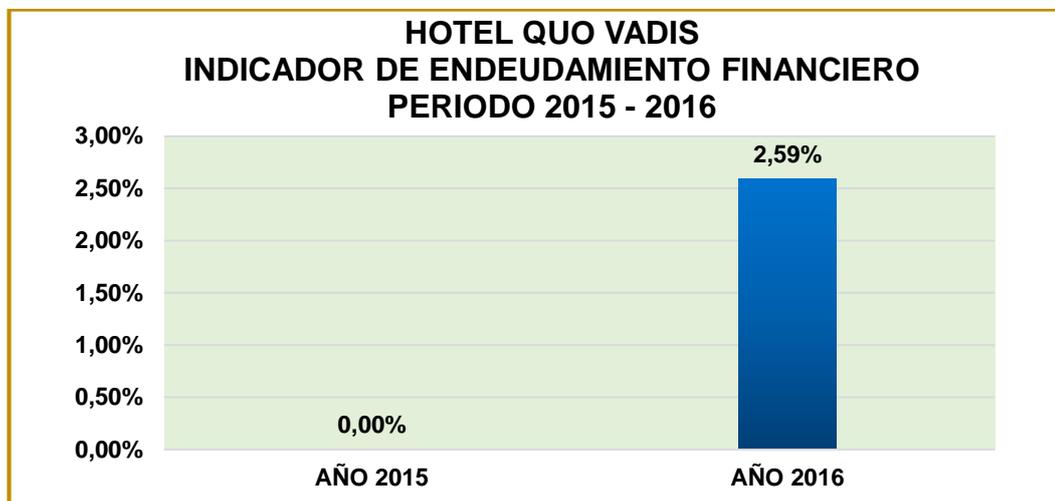
CUADRO N° 11

FÓRMULA	
$\text{ENDEUDAMIENTO FINANCIERO} = \frac{\text{OBLIGACIONES FINANCIERAS}}{\text{VENTAS NETAS}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
$\frac{0,00}{274.839,00} \times 100$	$\frac{4.595,39}{177.263,21} \times 100$
0,00 = 0%	0,0259 = 2,59%
ESTÁNDAR: Ideal 10%	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 42



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Al aplicar este indicador determina que porcentaje representan las obligaciones financieras frente a las ventas; evidenciando que en el año 2015 no existe endeudamiento con instituciones financieras, mientras que en el año 2016 el Hotel solicitó un financiamiento a largo plazo para la adquisición de equipos de limpieza y calentadores el cual constituye un 2,59%, demostrando que se encuentra dentro del estándar establecido del 10%, por tanto no mantiene un alto endeudamiento con la institución financiera, por ende está en la capacidad de saldar esta deuda.

IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA

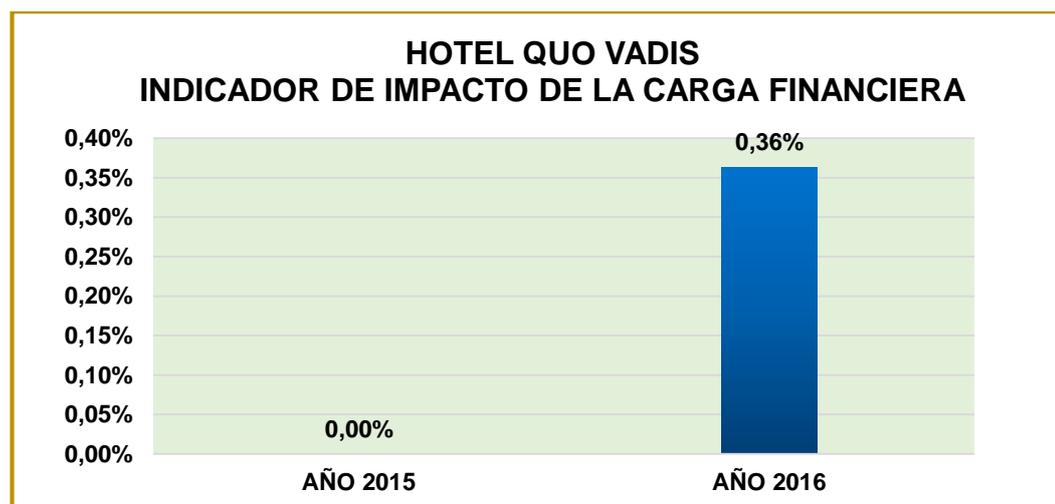
CUADRO N° 12

FÓRMULA	
$\text{IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA} = \frac{\text{GASTOS FINANCIEROS}}{\text{VENTAS}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
$\frac{0,00}{274.839,00} \times 100$	$\frac{643,71}{177.263,21} \times 100$
0,00 = 0%	0,0036 = 0,36%
ESTÁNDAR: Ideal 10%	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA N° 43



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Una vez aplicado el indicador al Hotel Quo Vadis se determinó que los gastos financieros representan 0,00% para el año 2015 y 0,36% de las ventas al año en el 2016; en otras palabras hay que destinar un 0,36% de las ventas al año para cancelar gastos financieros en este periodo y así no caer en morosidad. Es aconsejable que la carga financiera no supere el 10% establecido en el estándar; por ello entre más bajo sea el porcentaje, es mejor para la empresa.

INDICADORES DE APALANCAMIENTO

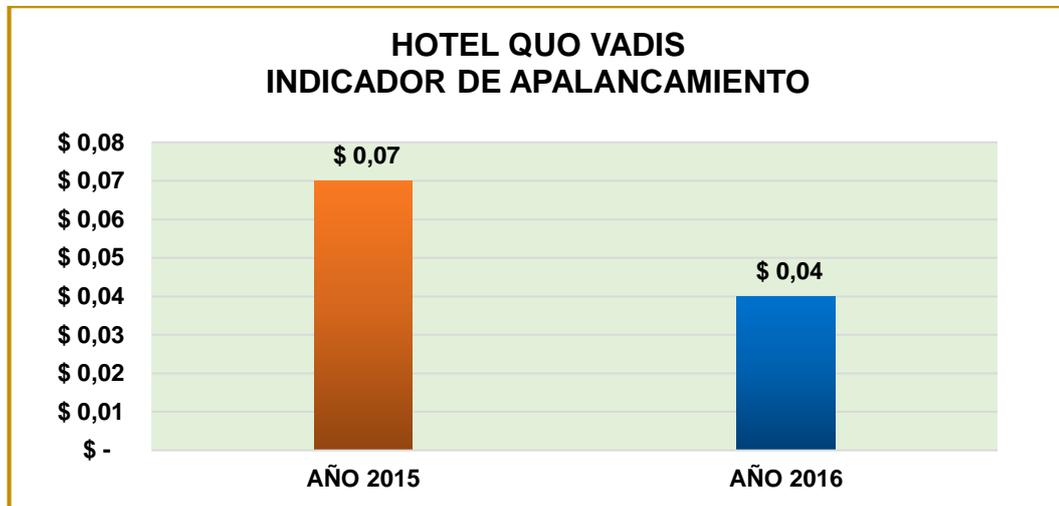
CUADRO N° 13

FÓRMULA	
$\text{APALANCAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL CON TERCEROS}}{\text{PATRIMONIO}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
$\frac{27.374,22}{400.110,81}$	$\frac{21.774,47}{496.288,23}$
\$ 0,07	\$ 0,04
ESTÁNDAR: Menor a 50%	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA N° 44



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

El Indicador muestra el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la empresa, al aplicar este índice se puede evidenciar que por cada dólar que el Hotel invierte en patrimonio; los acreedores financiaron \$0,07 en el año 2015 y \$0,04 en el año 2016; reflejando que no supera el estándar establecido del 50%, debido que se ha ido cancelando sus obligaciones puntualmente, y por ende va disminuyendo.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

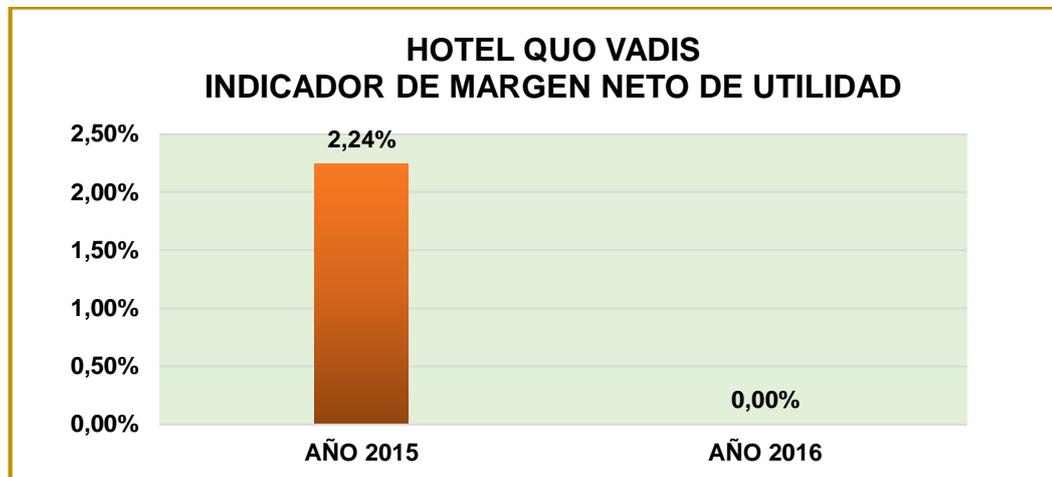
MARGEN NETO DE UTILIDAD

CUADRO Nº 14

FÓRMULA	
MARGEN NETO DE UTILIDAD = $\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
Utilidad Operacional = \$ 9.301,80 (-) 15% Trabajadores = \$ 1.395,27 (=) Util. Después Imp. = \$ 7.906,53 (-) 22% Impuesto = \$ 1.739,43 (=) Utilidad Neta = \$ 6.167,09 $\frac{6.167,09}{274.839,00} \times 100$	Utilidad Neta= 0,00 Pérdida del Ejercicio = -\$ 22.983,80 $\frac{0,00}{177.263,21} \times 100$
0,02243 = 2,24%	0,00 = 0,00%
ESTÁNDAR: Más alto mejor	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

GRÁFICO Nº 45

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

El Hotel Quo Vadis obtuvo una Utilidad Neta de 2,24% en el año 2015 después de cumplir con sus obligaciones exigidas por ley; se considera que la empresa mantuvo un nivel estable de ventas lo que generó utilidad durante este periodo; sin embargo para el año 2016 obtuvo 0,00% reflejando una pérdida del ejercicio, situación desfavorable debido a un alto índice de gastos con mayor representación en depreciación de activo fijo, por lo que la empresa debería manejar más eficientemente sus recursos con el fin de aumentar la rentabilidad.

RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)

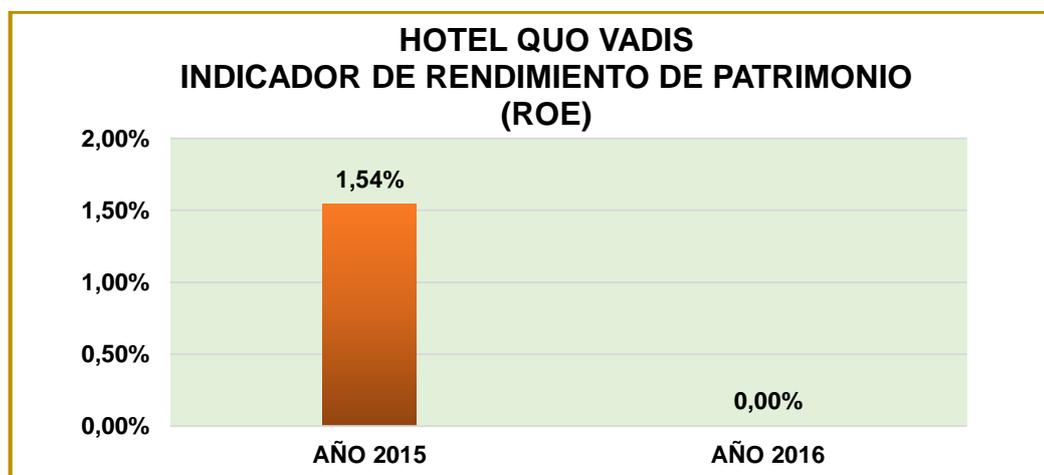
CUADRO Nº 15

FÓRMULA	
$\text{RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
Utilidad Operacional = \$ 9.301,80 (-) 15% Trabajadores = \$ 1.395,27 (=) Util. Después Imp. = \$ 7.906,53 (-) 22% Impuesto = \$ 1.739,43 (=) Utilidad Neta = \$ 6.167,09 $\frac{6.167,09}{400.110,81} \times 100$	Pérdida del Ejercicio = -\$22.983,80 Patrimonio = 496.288,23 $\frac{0,00}{496.288,23} \times 100$
0,0154 = 1,54 %	0,00 = 0,00 %
ESTÁNDAR: Más alto mejor	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 46



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Este indicador permite conocer la rentabilidad de la inversión del propietario en el Hotel Quo Vadis, demostrando así que la utilidad obtenida frente al Patrimonio es de 1,54% en el año 2015; lo que significa que por cada dólar invertido en capital propio ha generado un rendimiento de \$0,0154; resultados que se ven compensados por el nivel de ventas; sin embargo, en el año 2016 obtuvo 0,00% cifra que demuestra un rendimiento nulo del patrimonio, pues la información financiera reflejó pérdida en sus actividades durante este periodo.

RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (ROA)

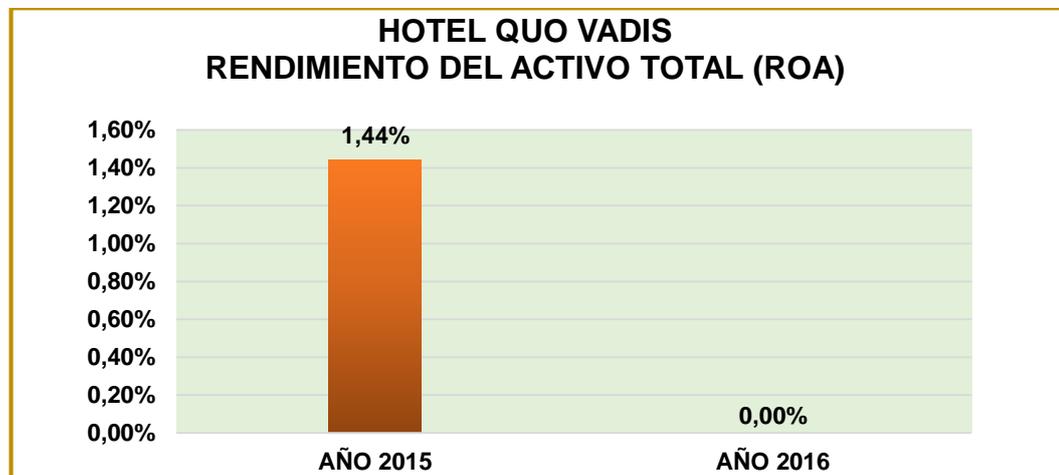
CUADRO N° 16

FÓRMULA	
$\text{RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL BRUTO}}$	
AÑO 2015	AÑO 2016
Utilidad Operacional = \$ 9.301,80 (-) 15% Trabajadores = \$ 1.395,27 (=) Util. Después Imp. = \$ 7.906,53 (-) 22% Impuesto = \$ 1.739,43 (=) Utilidad Neta = \$ 6.167,09 $\frac{6.167,09}{427.485,03}$	Pérdida del Ejercicio = \$ -22.983,80 Activo Total Bruto = 518.062,70 $\frac{0,00}{518.062,70}$
0,01442 = 1,44 %	0,00 = 0,00 %
ESTÁNDAR: Más alto mejor	

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 47



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Al Aplicar este Indicador nos muestra la capacidad del activo para producir utilidades, con independencia de la forma como haya sido financiado; con respecto a los valores obtenidos en el año 2015, el activo total correspondió al 1,44% en función de la Utilidad neta; es decir que la empresa ha generado utilidades utilizando sus propios recursos; mientras que en el año 2016 no generó rentabilidad en relación de sus activos al presentar pérdida en este periodo, es por ello que este indicador no refleja resultados en su aplicación.

ANÁLISIS DEL SISTEMA DUPONT

AÑO 2015

CUADRO Nº 17

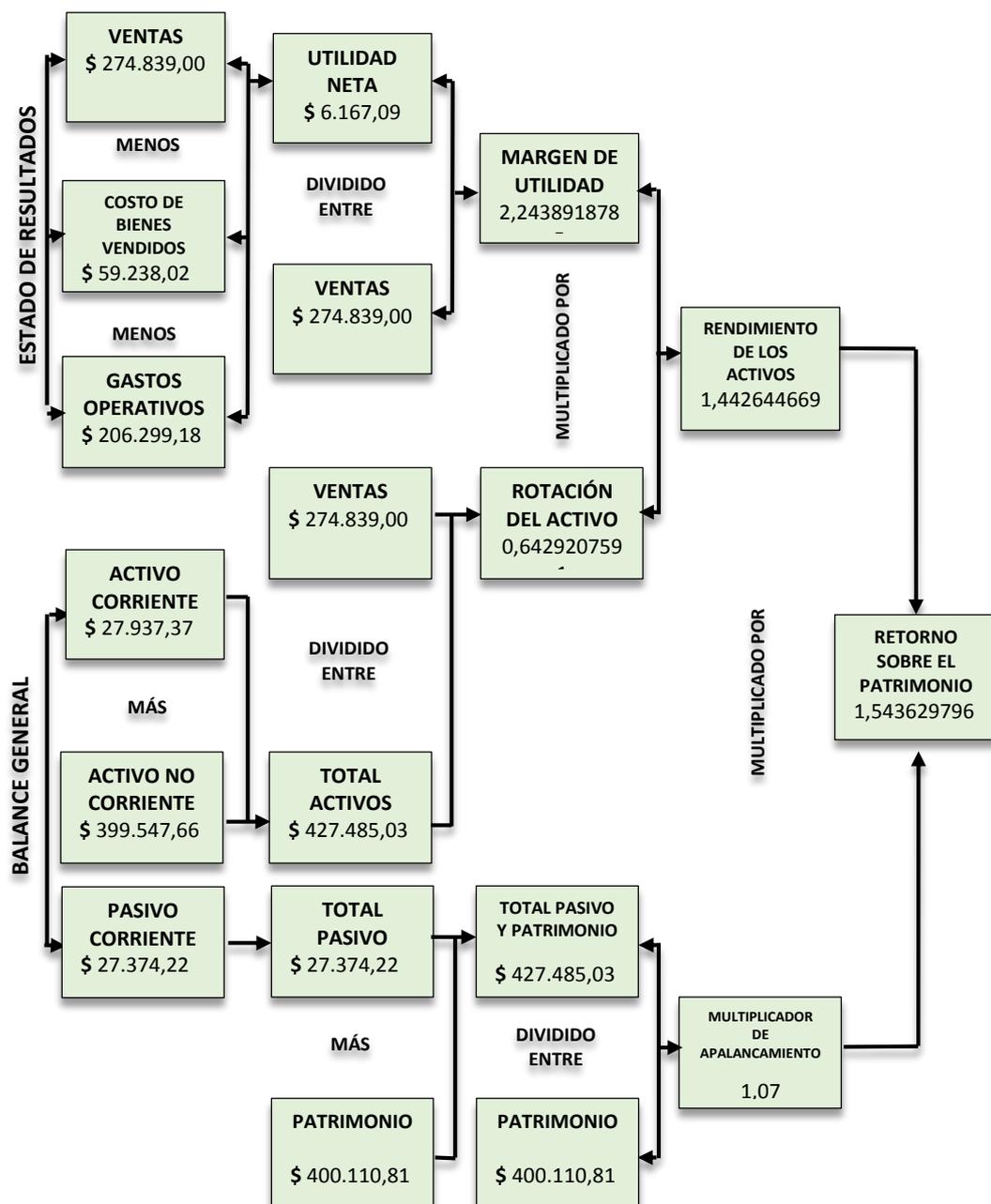
RENDIMIENTO DEL ACTIVO				
RENDIMIENTO SOBRE ACTIVO TOTAL	=	MARGEN DE UTILIDAD	X ROTACIÓN DE ACTIVOS	
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	=	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTA}}$	X $\frac{\text{VENTA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	
$\frac{6.167,09}{427.485,03}$	=	$\frac{6.167,09}{274.839,00}$	X $\frac{274.839,00}{427.485,03}$	
0,0144264467	=	0,0224389188	X 0,642920759	
0,0144264467	=	0,0144264467	X 100	
1,44% = 1,44%				
RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO				
RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO	=	MARGEN DE UTILIDAD	X ROTACIÓN DE ACTIVOS	X APALANCAMIENTO
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$	=	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$	X $\frac{\text{VENTA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	X $\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$
$\frac{6.167,09}{400.110,81}$	=	$\frac{6.167,09}{274.839,00}$	X $\frac{274.839,00}{427.485,03}$	X $\frac{427.485,03}{400.110,81}$
0,0154134551	=	0,0224389188	X 0,6429207591	X 1,0684165969
0,0154134551	=	0,0154134551	X 100	
1,54% = 1,54%				

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

HOTEL QUO VADIS
SISTEMA DUPONT
AÑO 2015

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 48



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
 Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Mediante la aplicación del Sistema Dupont se tiene como resultado que en el periodo 2015 se obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio de 1,54%, es decir que por cada dólar que invirtió en el capital propio obtuvo una ganancia de \$1,54 dólares por el volumen de ventas realizadas que compensa la inversión del propietario.

Con respecto al Rendimiento del Activo Total cuyos resultados se obtuvieron de multiplicar el margen de utilidad de 2,24% para la rotación de los activos totales 0,64 centavos dando como rendimiento de los activos de 1,44%; lo que demuestra que existe eficiencia en el uso de los activos para generar ganancias.

Finalmente, el multiplicador de apalancamiento que durante este periodo generó \$ 1,07 dólares, demostrando que el nivel de endeudamiento es bajo; es decir que el hotel puede seguir desarrollando sus actividades con normalidad porque no se encuentra sobre endeudada; sin embargo, para aumentar su rentabilidad es primordial desarrollar estrategias de entradas de efectivo a través de la mejora del precio de venta, volumen de venta, políticas de pago, disminución de costos y gastos.

ANÁLISIS DEL SISTEMA DUPONT

AÑO 2016

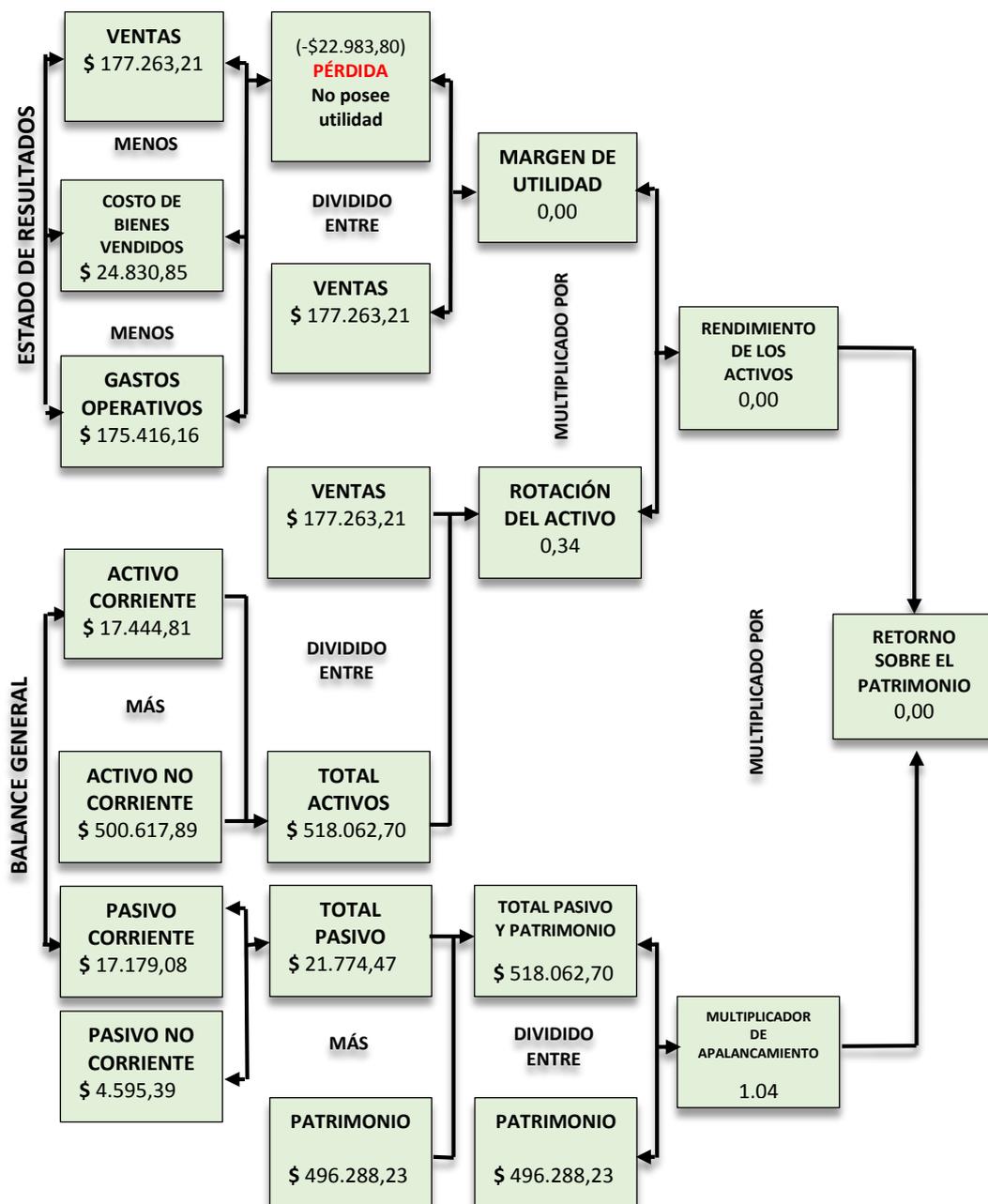
CUADRO N° 18

RENDIMIENTO DEL ACTIVO						
RENDIMIENTO SOBRE ACTIVO TOTAL	=	MARGEN DE UTILIDAD	X	ROTACIÓN DE ACTIVOS		
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	=	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTA}}$	X	$\frac{\text{VENTA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$		
$\frac{0}{518.062,70}$	=	$\frac{0}{177.263,21}$	X	$\frac{177.263,21}{518.062,70}$		
0,00	=	0,00	X	0,342165552		
0,00	=	0,00	X	100		
0,00%	=	0,00%				
RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO						
RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO	=	MARGEN DE UTILIDAD	X	ROTACIÓN DE ACTIVOS	X	APALANCAMIENTO
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$	=	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$	X	$\frac{\text{VENTA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	X	$\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$
$\frac{0,00}{496.288,23}$	=	$\frac{0,00}{177.263,21}$	X	$\frac{177.263,21}{518.062,70}$	X	$\frac{518.062,70}{496.288,23}$
0,00	=	0,00	X	0,342165552	X	1,043874645
0,00	=	0,00	X	100		
0,00%	=	0,00%				

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

HOTEL QUO VADIS
SISTEMA DUPONT
AÑO 2016

REPRESENTACIÓN GRÁFICA Nº 49



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
 Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

Los resultados del Sistema Dupont aplicado al año 2016 se evidenció que no se obtuvo rendimiento sobre el Patrimonio, debido a que el Hotel Quo Vadis generó en dicho periodo una pérdida de -\$22.983,80 lo que se hizo imposible la aplicación de las fórmulas que establecen el origen de la inversión. Lo que traduce en este caso, que por cada dólar invertido en el capital propio no se obtuvo ninguna ganancia. En cuanto al Rendimiento sobre los Activos igualmente se obtuvo 0,00% durante este periodo; lo que demuestra que no existe una eficiencia en el uso de sus activos para la generación de utilidades; es decir existe demasiada inversión que no está siendo utilizada de forma eficiente. Todo ello se debe principalmente al bajo volumen de ventas e incremento de gastos que sumados los costos, los resultados que tiene que afrontar la empresa son elevados, y a su vez ocasionando al hotel problemas de liquidez y rentabilidad.

HOTEL QUO VADIS
CICLO DEL EFECTIVO
PERIODOS 2015 - 2016

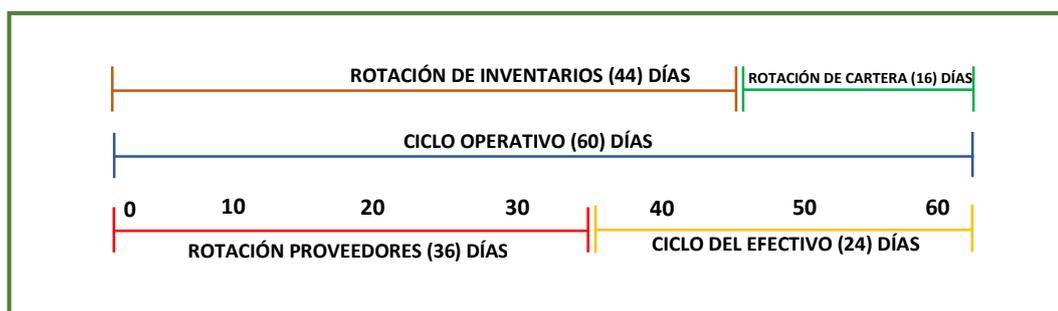
CUADRO N° 19

DENOMINACIÓN		AÑO 2015	AÑO 2016
	ROTACIÓN DE CARTERA	16	17
(+)	ROTACIÓN DE INVENTARIOS	44	91
(-)	ROTACIÓN DE PROVEEDORES	36	104
(=)	CICLO DEL EFECTIVO	24	4

Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

LÍNEA DE TIEMPO DEL CICLO DEL EFECTIVO
PERIODO 2015

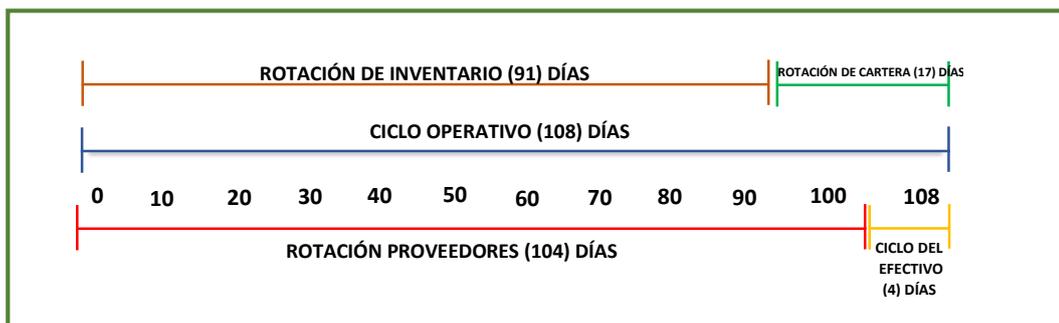
REPRESENTACIÓN GRÁFICA N° 50



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"
Elaborado por: La Autora

LÍNEA DE TIEMPO DEL CICLO DEL EFECTIVO PERIODO 2016

REPRESENTACIÓN GRÁFICA N° 51



Fuente: Estados Financieros "Hotel QUO VADIS"

Elaborado por: La Autora

INTERPRETACIÓN

El Ciclo del Efectivo permite conocer el tiempo que transcurre desde el momento en que se realiza el desembolso por las compras hasta el cobro de la venta; es por ello que el Hotel Quo Vadis durante los periodos 2015-2016 se determina que la empresa recupera su efectivo en un periodo 24 y 4 días respectivamente; además reflejando permanencia considerable de los inventarios en el segundo periodo; es decir que la empresa no está llevando un control de inventarios adecuado que le permitan optimizar su rotación e incrementar su volumen de ventas; así mismo recupera sus cuentas por cobrar eficientemente en un periodo promedio de 16 a 17 días; y toma un tiempo de financiamiento favorable para cancelar a sus proveedores; lo que le permite atender sus obligaciones y gastos oportunamente.



**QUO
VADIS
HOTEL**

**INFORME DE ANÁLISIS
FINANCIERO**

2015-2016

ANALISTA

LETTY JANETH CHAMBA CHALÁN

**LOJA – ECUADOR
2018**

CARTA DE PRESENTACIÓN

Loja, febrero del 2018

Sra.

Carmen Orfelina Ortiz Jaramillo

PROPIETARIA DEL HOTEL QUO VADIS

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me complace informarle que he concluido el trabajo relacionado con el análisis e interpretación a los Estados Financieros durante los periodos 2015 - 2016 de la empresa que usted representa, por consiguiente me permito dar a conocer los resultados del mismo a través del presente informe y la propuesta de mejoramiento.

La revisión se efectuó en base a la información financiera que proporcionó el personal responsable del área de contabilidad. El desarrollo del trabajo consistió principalmente en analizar y evaluar la situación económica - financiera del Hotel e identificar los puntos fuertes y débiles financieramente, para lo cual se aplicó métodos y técnicas de Análisis Financiero como el método de Análisis Vertical, Análisis Horizontal, Indicadores Financieros y el Sistema de Análisis Dupont. Finalmente con los resultados obtenidos emitir conclusiones y recomendaciones que le

permita contribuir a la toma de decisiones encaminadas al desarrollo, progreso y mejoramiento de su negocio.

Quedo a sus órdenes para aclarar cualquier duda que pueda derivar del contenido del informe.

Atentamente,

Letty Janeth Chamba Chalán
ANALISTA

**INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO DEL HOTEL QUO VADIS, DE
LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2015-2016**

De acuerdo al análisis e interpretación de la información financiera del Hotel se determinó los siguientes resultados, explicitados en el siguiente cuadro resumen:

RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS				
INDICADORES	SUBGRUPO	RESULTADOS		ESTÁNDAR
		2015	2016	
LIQUIDEZ	RAZÓN CORRIENTE	\$ 1,02	\$ 1,02	Entre 1,5 y 2,5
	CAPITAL NETO DE TRABAJO	\$ 563,15	\$ 265,73	> 0
	PRUEBA ÁCIDA	\$ 0,78	\$ 0,76	~ 1
ACTIVIDAD	ROTACIÓN DE CARTERA	21,88 veces	16,90 veces	1
	PERIODO MEDIO DE COBRANZA	16 días	17 días	Preferible un plazo menor que mayor
	ROTACIÓN DE INVENTARIOS	8,21 veces	4 veces	Rotación mejor alta que baja
	ROTACIÓN DE PROVEEDORES	36 días	104 días	Preferible un plazo mayor que menor
	ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	\$ 0,52	\$ 0,31	Mayor a 1
	ROTACIÓN ACTIVOS TOTALES	\$ 0,49	\$ 0,30	Mayor rotación, mayor eficiencia
ENDEUDAMIENTO	NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	6,40%	4,20%	Menor a 50%
	ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	-	2,59%	Ideal 10%
	IMPACTO CARGA FINANCIERA	-	0,36%	Ideal 10%
	INDICADORES DE "LEVERAGE" O APALANCAMIENTO	\$ 0,07	\$ 0,04	Menor a 50%

RENTABILIDAD	MARGEN NETO DE UTILIDAD	2,24%	-	Más alto mejor
	RENDIMIENTO DE PATRIMONIO (ROE)	1,54%	-	Más alto mejor
	RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL (ROA)	1,44%	-	Mas alto mejor

ACTIVO

El resultado del análisis a la estructura financiera de la empresa, utilizando el método vertical y horizontal se determina, que la mayor concentración está dada por los activos no corrientes; con un valor de \$399.547,66 correspondientes al 93,46% en el año 2015 y \$500.617,89 equivalente al 96,63% en el año 2016 con respecto al valor del grupo. Siendo la cuenta con mayor representación PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO ocupando el 92,35% en el año 2015 y el 96,63% en el año 2016 con respecto al valor del rubro, éstos conformados por Edificio, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Menaje, Decoración y Vajilla, Equipos de Computación, Equipos de Habitación; obteniendo un incremento del 26,81% debido a que se adquirió nuevos equipos de Limpieza, y Calentadores. Es considerable que exista un alto porcentaje dentro de este rubro, debido a que su principal actividad es la prestación de servicios de alojamiento, es por ello que estos bienes son destinados a prestar servicios como elementos de trabajo; además por la variación de este rubro se presume un ajuste en la cuenta depreciaciones por revaluación de sus activos en el año 2016, pues los

valores de depreciación acumulada se cargan directamente al gasto sin tomar en cuenta lo del año anterior; además incrementando en el patrimonio.

PASIVOS

En cuanto al grupo de Pasivos se evidencia que para el año 2016 ha disminuido un valor de -\$5.599,75 representado por el -20,46% puesto que el hotel ha realizado los pagos respectivos a sus proveedores e instituciones financieras en el tiempo establecido.

PATRIMONIO

Dentro del Patrimonio se pudo observar que ha generado un incremento para el año 2016 de \$96.177,42 equivalente al 24,04%; indicando que aumentó la cuenta CAPITAL SOCIAL por las aportaciones de los propietarios al Hotel con un valor de \$121.797,81 correspondientes a 31,38%; es importante mencionar que ésta variación se deriva del ajuste realizado en la cuenta de depreciaciones por revaluación de activos; y en referencia a los RESULTADOS se pudo apreciar que existió un decrecimiento en el periodo 2016 de -214,61% que representa -\$ 25.620,39 debido a las bajas ventas e incremento de gastos que sumados los costos originó una pérdida en este periodo.

INGRESOS

Los Ingresos del El Hotel Quo Vadis durante el periodo 2016 disminuyeron en -\$97.575,79 que representa al -35,50% en comparación al año 2015; variación que se han generado de las cuenta con mayor representación dentro de este grupo: VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS decreciendo - \$67.758,82 que equivale al 32,98% y VENTAS ALIMENTOS Y BEBIDAS con un monto de -\$28.625,45 equivalentes al -42,24% debido a un incremento de precios en el menú, además de que no se ha realizado un plan promoción del Café – Bar dejando éstas instalaciones sin publicidad y ofertas necesarias para aumentar las ventas.

GASTOS Y COSTOS

Se suscitaron diferentes desembolsos de dinero originados por una contraprestación, que suman en el año 2015 de \$206.299,18 y para el año 2016 de \$175.416,16; que al comparar estos dos periodos se obtuvo una diferencia de -14,97% en relación del año anterior; esta variación se debe a las cuentas con mayor representación SUELDOS que posee una disminución del -29,91% puesto que existió recorte de personal por temporada baja; sin embargo DEPRECIACIÓN, PLANTA Y EQUIPO con un incremento de valor de \$38.837 equivalentes 198% valor que se justifica por el ajuste de revaluación de sus activos explicitados anteriormente.

En cuanto a los costos en el año 2015 obtuvo \$59.238,02 y en el 2016 \$24.830,85 disminuyendo en un -58,08% que representa a -\$34.407,17 con relación al año anterior; debido principalmente a que las ventas bajaron por ende la empresa adquirió menos productos a sus proveedores.

INDICADORES FINANCIEROS

Mediante la aplicación de indicadores financieros de liquidez, la Razón Corriente se obtuvo que por cada dólar de deuda durante el año 2015 tiene \$1,02 y en el año 2016 de \$1,02 para cumplir con los pagos de sus obligaciones; es decir que la empresa no mantiene suficiente liquidez en ambos años, razón de que no cumple con el rango establecido de 1,5 y 2,5; demostrando pocas posibilidades de pago el cual podría causar dependencia con terceros.

En cuanto a los indicadores de actividad mediante el ciclo de efectivo se determina que la empresa recupera su efectivo durante los años 2015 - 2016 en un periodo 24 y 4 días respectivamente, la empresa no está llevando un control de inventarios adecuado que le permitan optimizar su rotación e incrementar su volumen de ventas; así mismo recupera sus cuentas por cobrar eficientemente en un periodo promedio de 16 a 17 días; y toma un tiempo de financiamiento favorable para cancelar a sus

proveedores; lo que le permite atender sus obligaciones y gastos oportunamente.

En lo que se refiere al endeudamiento, demuestra que la empresa no tiene dependencia de sus acreedores y se encuentra dentro del rango aceptable para hacer frente a sus obligaciones.

Por último la rentabilidad en el año 2015 obtuvo un rendimiento sobre el patrimonio de 1,54% por el volumen de ventas realizadas que compensa la inversión del propietario, rotación de los activos totales 0,64 centavos dando como rendimiento de los activos de 1,44%; lo que demuestra que existe eficiencia en el uso de los activos para generar ganancias; mientras que el año 2016 no se obtuvo rendimiento alguno, debido al bajo volumen de ventas e incremento de gastos que sumados los costos, los resultados que tuvo que afrontar la empresa fueron elevado, a su vez ocasionando al hotel problemas de liquidez y rentabilidad.

Es todo en cuanto puedo informar luego de haber concluido el presente análisis el mismo que será un aporte importante en la toma de decisiones y para poder alcanzar los objetivos definidos en la empresa así mismo mejorar la eficiencia y efectividad de sus actividades dentro del Hotel.



**QUO
VADIS
HOTEL**

**PROPUESTA DE
MEJORAMIENTO**

2015-2016

ANALISTA

LETTY JANETH CHAMBA CHALÁN

**LOJA – ECUADOR
2018**



HOTEL QUO VADIS PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

Objetivo: “Formular una propuesta de mejoramiento que tienda a incrementar el nivel de rentabilidad”

ACTIVIDAD	RESPONSABLES	RECURSOS UTILIZADOS	ESTRATEGIAS	PLAZO DE EJECUCION				RESULTADOS ESPERADOS	
				ENERO					
				1	2	3	4		
REFORZAR LA IMAGEN CORPORATIVA A TRAVÉS DE MARKETING Y PUBLICIDAD	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Gerenta ➤ Administradora ➤ Contadora 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Recursos Humanos ➤ Recursos Económicos 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Reapertura de la página web del establecimiento, con la finalidad de brindar al huésped toda la información necesaria del Hotel y permita realizar reservas en línea las 24 horas. 	X				<ul style="list-style-type: none"> ➤ Incrementar la satisfacción de los clientes mediante marketing digital. 	
			<ul style="list-style-type: none"> ➤ Difundir publicidad a través de redes sociales: Facebook e Instagram considerada las redes más vistas por varias personas en poco tiempo. 	X	X			<ul style="list-style-type: none"> ➤ Captar la mayor afluencia de turistas que llegan de visita a la ciudad. 	
		<ul style="list-style-type: none"> ➤ Recursos Materiales 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Ampliar alianzas con agencias de viajes y operadoras de turismo, ofertando paquetes promocionales de alojamiento, descuentos según la temporada para incentivar a turistas. 			X	X	X	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Llegar a mayor número de clientes y mejorar la experiencia de los clientes actuales
		<ul style="list-style-type: none"> ➤ Participación en Actividades de promoción turística organizadas a nivel nacional como ferias, exposiciones, conferencias y otros eventos 				X	X	X	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Incrementar el margen de rentabilidad



HOTEL QUO VADIS PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

Objetivo: “Formular una propuesta de mejoramiento que tienda a incrementar el nivel de rentabilidad”

ACTIVIDAD	RESPONSABLES	RECURSOS UTILIZADOS	ESTRATEGIAS	PLAZO DE EJECUCION				RESULTADOS ESPERADOS
				FEBRERO				
				1	2	3	4	
PRIORIZAR LA CALIDAD DEL SERVICIO A TRAVÉS DEL PERSONAL	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Gerenta ➤ Administradora 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Recursos Humanos ➤ Recursos Económicos ➤ Recursos Materiales 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Seleccionar el personal idóneo que asegure un buen desempeño en base a su perfil profesional. 	X				<ul style="list-style-type: none"> ➤ Generar un aumento de la productividad y calidad de trabajo
			<ul style="list-style-type: none"> ➤ Elaborar un programa de capacitación con participación activa al personal, enfocada a la satisfacción del cliente y Técnicas de venta. 	X	X			<ul style="list-style-type: none"> ➤ Lograr un alto desempeño, compromiso y profesionalismo de los empleados y trabajadores que garantice una prestación de servicio óptimo que permita alcanzar la plena satisfacción de los huéspedes, lo que se traduce en mejorar la liquidez de la empresa
			<ul style="list-style-type: none"> ➤ Implementar un programa de cliente incógnito que permitirá evaluar el desempeño de los empleados y trabajadores. 			X	X	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Incrementar el rendimiento laboral de los empleados en todo momento, por ende mejorar la rentabilidad de la empresa.



HOTEL QUO VADIS PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

Objetivo: “Formular una propuesta de mejoramiento que tienda a incrementar el nivel de rentabilidad”

ACTIVIDAD	RESPONSABLES	RECURSOS UTILIZADOS	ESTRATEGIAS	PLAZO DE EJECUCION				RESULTADOS ESPERADOS
				MARZO				
				1	2	3	4	
OPTIMIZACIÓN DE COSTOS Y GASTOS	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Gerenta ➤ Administradora ➤ Contadora 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Recursos Humanos ➤ Recursos Económicos 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Evitar pérdida y/o deterioro inconsciente por descuido de los equipos y suministros y material de trabajo; mediante la asignación de un responsable en cada ambiente del hotel, quien llevará un control de almacén sobre la mercancía comprada, almacenada y consumida, además de los equipos de trabajo entregados; en donde se hará responsable por daños o pérdidas de los mismos, mediante un acta de responsabilidad material. 	X				<ul style="list-style-type: none"> ➤ Utilización de manera óptima y responsable de los materiales, equipos y suministros de trabajo por parte de los trabajadores del Hotel para evitar el desperdicio y mal manejo de los mismos, disminución de costos y gastos que se reflejan en los resultados del ejercicio.
			<ul style="list-style-type: none"> ➤ Distribuir adecuadamente los gastos de acuerdo al nivel de ingresos generados. 		X		<ul style="list-style-type: none"> ➤ Control eficiente de las actividades dentro de la empresa 	
		<ul style="list-style-type: none"> ➤ Desvincular los gastos personales de los gastos operacionales de la empresa. 			X	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Mayor disponibilidad de flujo de efectivo 		
		<ul style="list-style-type: none"> ➤ Programa sostenido de difusión de publicidad y promoción de los servicios que brinda el Hotel. 				X	X	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Aprovechamiento al 100% de la capacidad instalada.



HOTEL QUO VADIS PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

Objetivo: “Formular una propuesta de mejoramiento que tienda a incrementar el nivel de rentabilidad”

ACTIVIDAD	RESPONSABLES	RECURSOS UTILIZADOS	ESTRATEGIAS	PLAZO DE EJECUCION				RESULTADOS ESPERADOS
				ABRIL				
				1	2	3	4	
SELECCIÓN DE PROVEEDORES	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Gerente ➤ Administrador ➤ Contador 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Recursos Humano ➤ Recursos Materiales 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Negociar contratos con proveedores de alimentos y bebidas y de productos de uso recurrente que ofrezcan mayores beneficios a través de la comparación de proformas entre varios oferentes, para seleccionar la empresa que garantice la calidad de los productos, teniendo en cuenta el precio, condiciones de pago, plazo de entrega, descuentos y servicio. 	X	X	X	X	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Mejorar el proceso de negociación con los proveedores, con la ventaja de obtener productos frescos y de calidad garantizada, así mismo le permita al Hotel minimizar costos, mantener un buen control de existencias e incrementar su rendimiento.



HOTEL QUO VADIS PROPUESTA DE MEJORAMIENTO

Objetivo: “Formular una propuesta de mejoramiento que tienda a incrementar el nivel de rentabilidad”

ACTIVIDAD	RESPONSABLES	RECURSOS UTILIZADOS	ESTRATEGIAS	PLAZO DE EJECUCION				RESULTADOS ESPERADOS
				DICIEMBRE				
				1	2	3	4	
APLICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Gerenta ➤ Contadora 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Recursos Humanos ➤ Recursos Materiales ➤ Estados Financieros 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Aplicar análisis vertical y análisis horizontal 	X				<ul style="list-style-type: none"> ➤ Obtener información financiera clara y relevante que ayude a mejorar los resultados de la empresa.
			<ul style="list-style-type: none"> ➤ Aplicar indicadores financieros acordes a la actividad de la empresa 		X			<ul style="list-style-type: none"> ➤ Determinar el incremento y disminución de las cuentas de un periodo a otro.
			<ul style="list-style-type: none"> ➤ Emitir un informe financiero y establecer un plan de acción en torno a los resultados obtenidos en el diagnóstico. 			X	X	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Evaluar el manejo de los recursos asignados, medir sus resultados en términos de eficiencia eficacia y economía para tomar decisiones que ayuden a generar mayor rentabilidad.

g. DISCUSIÓN

Luego de haber observado la situación en la que se encontró el Hotel Quo Vadis se pudo determinar que no ha realizado un análisis financiero que le permita identificar los aumentos y disminuciones de sus cuentas reflejadas en los estados financieros; por ende, los propietarios desconocen la situación actual en la que se encuentra, de modo que sus decisiones han sido tomadas de forma empírica, más no bajo criterios financieros, resultantes de la aplicación de un análisis vertical, horizontal e indicadores financieros que le permitan tomar decisiones de acuerdo a la situación económica que reflejen.

Una vez aplicado el análisis financiero en el Hotel Quo Vadis, se logró establecer la estructura de los estados financieros, así como determinar los rubros que interviene en la posición económica - financiera de la actividad hotelera: el análisis refleja que existe mayor concentración en sus activos Propiedad, planta y equipo ocupando el 92,35% en el año 2015 y el 96,63% en el año 2016 siendo considerable porque su actividad principal se basa en la prestación de servicios de alojamiento; luego de aplicar los indicadores financieros se determinó que la empresa no cuenta con liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, demostrando pocas posibilidades de pago y por ende inefectividad en sus activos corrientes. En relación a la utilidad del último año analizado muestra una

pérdida del ejercicio de -\$22.983,80; debido a que las ventas generaron una disminución de -32,98% y los gastos incrementaron en un 14,97% reflejando una administración inadecuada de sus recursos.

Finalmente para la comunicación de resultados del Análisis se elaboró el correspondiente informe financiero y se planteó una propuesta de mejoramiento, que será una herramienta útil para perfeccionar su gestión operativa, financiera y administrativa, de manera que pueda responder a cambios que se presentan desarrollando un actitud de mejora en todo el personal de la empresa y en mayor medida en las necesidades de los clientes, logrando obtener mayores beneficios económicos en virtud de los servicios que ofrecen.

h. CONCLUSIONES

Al culminar el trabajo de tesis se ha podido obtener las siguientes conclusiones:

- El análisis financiero realizado al Hotel Quo Vadis periodos 2015 -2016, permitió conocer el manejo de los recursos económicos y financieros de la empresa y plantear correctivos necesarios.

- Mediante el análisis vertical y horizontal se pudo conocer que el Hotel Quo Vadis dentro de su estructura financiera posee mayor concentración en el Activo No Corriente lo que constituye propiedad, planta y equipo en un 96,63% cuya inversión es de \$500.617,89 para el año 2016 siendo considerable por la actividad que realiza, sin embargo estos activos esta no está generando utilidades ya que no está siendo utilizado de forma eficiente su capacidad instalada.

- Se aplicaron indicadores financieros propios de la actividad económica de la empresa; en donde se evidenció que no cuenta con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo; en cuanto a la rentabilidad de la empresa se observa ineficiencia en el uso de los recursos para producir ventas, demostrando un rendimiento nulo de la inversión para el año 2016.

- Se realizó y presentó un informe final a los propietarios de la empresa con la finalidad de dar a conocer de forma clara y resumida los resultados obtenidos del proceso de análisis financiero periodo 2015-2016; así mismo en base a ello, se formuló una propuesta de mejoramiento que contribuye en el manejo eficiente de los recursos financieros del Hotel Quo Vadis, y a la correcta toma de decisiones.

- Se cumplieron en su totalidad los objetivos planteados en el proyecto de tesis, lo que permitió desarrollar el proceso de Análisis Financiero en los periodos establecidos.

i. RECOMENDACIONES

De acuerdo a las conclusiones planteadas se establecen las siguientes recomendaciones:

- A la Gerente Propietaria disponer a la contadora proseguir en la realización del proceso de análisis financiero al finalizar cada periodo, con el propósito de evaluar y obtener una visión más clara y real de la situación económica y financiera del hotel, así mismo fortalecer políticas de venta que permitan crear valor a la empresa, por ende generar utilidades.
- Continuar con la aplicación de métodos de análisis vertical y horizontal como medida para conocer la participación, aumentos y disminuciones de las cuentas, estableciendo comparaciones de un periodo a otro; y aplicar las estrategias de mejoramiento planteadas con la finalidad de incrementar las ventas, obtener una mejor rentabilidad y utilización de sus activos.
- Tomar en cuenta los indicadores financieros utilizados y sus resultados con la finalidad de conocer con exactitud la solvencia, liquidez y rentabilidad, actividad y endeudamiento de la empresa, dentro de los estándares recomendados; pues permitirá determinar los puntos fuertes

y débiles, para garantizar credibilidad y transparencia en el manejo de los recursos y en el proceso de la toma de decisiones en base a sus resultados.

- Considerar el informe de análisis financiero y las estrategias planteadas en la propuesta de mejoramiento como una herramienta útil en la búsqueda de la eficiencia operativa y para mejorar la gestión de la administración; así mismo, corregir falencias a fin de que coadyuven al logro de sus objetivos planteados.

- A la propietaria, analizar el trabajo realizado el cual contiene información económica y financiera valiosa con la finalidad de que el Hotel conozca los recursos que dispone y necesita para el mejoramiento y desarrollo de la misma.

j. BIBLIOGRAFÍA

LIBROS

1. BAENA Toro, Diego. Análisis Financiero. Primera Edición. Bogotá: Eco Ediciones, 2010.
2. BRAVO Valdivieso, Mercedes. Contabilidad General. Décima Edición. México: Editorial Escobar, 2012.
3. CÓRDOBA Padilla, Marcial. Gerencia Financiera Empresarial. Primera Edición. New York: Eco Ediciones, 2007.
4. ESPEJO Jaramillo, Lupe Beatriz. Contabilidad General. Primera Edición. Loja: EDILOJA, 2007.
5. ESTUPIÑAN Gaitán, Rodrigo. Análisis Financiero y de Gestión. Segunda Edición. Bogotá: Eco Ediciones, 2006.
6. GUAJARDO Cantú, Gerardo. Contabilidad Financiera. Quinta Edición. México: McGraw Hill Interamericana, 2008.
7. LAWRENCE J, Gitman, y Chad J ZUTTER. Principios de Administración Financiera. Decimosegunda Edición. México: Pearson Educación, 2012.
8. ORTÍZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Décimocuarta Edición. Colombia, 2011.

PÁGINAS WEB

1. Ministerio de Turismo. «Reglamento de Alojamiento Turístico.» Registro Oficial Suplemento 465. 24 de marzo de 2015.
<http://assets.mheducation.es/bcv/guide/capitulo/8448199359.pdf>
(último acceso: 2017).
2. Norma Internacional de Contabilidad (NIC. 1) «Presentación de Estados Financieros.» s.f.
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf (último acceso: 2007).

k. ANEXOS

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES		SRI ...le hace bien al país!	
NUMERO RUC:	1100581428001		
APELLIDOS Y NOMBRES:	ORTIZ JARAMILLO CARMEN ORFELINA		
NOMBRE COMERCIAL:	QUOVADIS HOTEL		
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS	OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL:		NUMERO:	
FEC. NACIMIENTO:	18/08/1948	FEC. ACTUALIZACION:	27/04/2016
FEC. INICIO ACTIVIDADES:	16/02/2007	FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:	
FEC. INSCRIPCION:	16/02/2007	FEC. REINICIO ACTIVIDADES:	
ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:			
SERVICIOS DE HOSPEDAJE EN HOTEL.			
DOMICILIO TRIBUTARIO:			
Provincia: LOJA Cantón: LOJA Párrquia: VALLE Calle: AV. 8 DE DICIEMBRE Número: 15-71 Intersección: JUAN JOSE FLORES Referencia: FRENTE A LA TERMINAL TERRESTRE REINA DEL CISNE Teléfono: 072584474 Email: contabilidad@quovadishotel.com.ec Celular: 0998771596			
DOMICILIO ESPECIAL:			
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:			
<ul style="list-style-type: none"> * ANEXO RELACION DEPENDENCIA * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA 			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 001	ABIERTOS:	1
JURISDICCION:	ZONA 7 LOJA	CERRADOS:	0
DIRECCION ESTABLECIMIENTO:			
SERVICIOS DE HOSPEDAJE EN HOTEL			
ACTIVIDADES ECONOMICAS:			
NOMBRE COMERCIAL:	QUOVADIS HOTEL		
Nº ESTABLECIMIENTO:	001	ESTADO:	ABIERTO
ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:			
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:	VCRS020316	Lugar de emisión:	LOJA/BERNARDO
		Fecha y hora:	27/04/2016 11:19:26



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES



NUMERO RUC: 1100581428001
APELLIDOS Y NOMBRES: ORTIZ JARAMILLO CARMEN ORFELINA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001	ESTADO: ABIERTO	MATRIZ: MATRIZ	FEC. INICIO ACT.: 16/02/2007
NOMBRE COMERCIAL: QUOVADIS HOTEL			FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:			FEC. REINICIO:
SERVICIOS DE HOSPEDAJE EN HOTEL.			

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE Calle: AV. ISIDRO AYORA Número: SN Intersección: AV. 8 DE DICIEMBRE
Referencia: FRENTE A LA TERMINAL TERRESTRE REINA DEL CISNE Telefono Domicilio: 072584474 Telefono Trabajo: 072581805 Email: contabilidad@quovadishotel.com.ec Celular: 0988771596

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

- DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- ANEXO TRANSACCIONES SIMPLIFICADO
- ANEXO RELACION DEPENDENCIA

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

DOMICILIO ESPECIAL:

contabilidad@quovadishotel.com.ec Celular: 0988771596
Referencia: FRENTE A LA TERMINAL TERRESTRE REINA DEL CISNE Telefono Domicilio: 072584474 Telefono Trabajo: 072581805 Email: contabilidad@quovadishotel.com.ec Celular: 0988771596

DOMICILIO TRIBUTARIO:

SERVICIOS DE HOSPEDAJE EN HOTEL:

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

FEC. INSCRIPCIÓN: 18/03/2001	FEC. INICIO ACTIVIDADES: 18/03/2001
FEC. REINICIO: 18/09/2008	

CALIFICACIÓN PROFESIONAL:

CLAVE CONTRIBUYENTE: OTROS
NOMBRE COMERCIAL: QUOVADIS HOTEL



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 deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: VCRS020316 **Lugar de emisión:** LOJA/BERNARDO **Fecha y hora:** 27/04/2016 11:19:26

Loja, 1 de diciembre de 2017

Doctor.

Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. PhD

DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio del presente expreso un atento y cordial saludo, deseándole éxitos en las labores a usted encomendadas, a la vez para informarle sobre el proyecto de tesis "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOTEL QUOVADIS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015-2016", presentado por la aspirante Srta. LETTY JANETH CHAMBA CHALÁN, previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, mismo que luego de la revisión me pronuncio en forma favorable para su aprobación, ya que cumple con lo establecido en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.

Particular que pongo a su consideración para los fines legales pertinentes

Atentamente,



Mg. Lucía Alexandra Armijos Tandazo
DOCENTE RESPONSABLE

ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA
SECRETARIA

RECIBIDO:

Fecha: 1-12-2017

Hora: 11:30

F. 

Loja, 20 de noviembre de 2017

Dr.

Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.

DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA, DE LA
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA

Ciudad. -

De mi consideración:

Yo, **Letty Janeth Chamba Chalán** con cédula de identidad N° 115002297-6, estudiante del Ciclo X paralelo "B" sección matutina de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, solicito a usted muy comedidamente se **digne asignar un docente para que emita el informe del proyecto denominado:**

**"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOTEL
QUO VADIS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015-2016"**

Por la favorable atención se me digne dar a la presente, le antelo mis sinceros agradecimientos de consideración y estima.

Atentamente

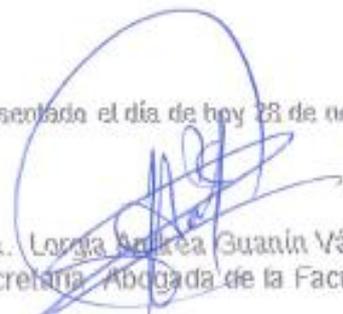


Letty Janeth Chamba Chalán

CI. 115002297-6



Presentado el día de hoy 28 de noviembre de 2017 a las 12h22.- Lo certifico:


 Dra. Lorgia Andrea Guanin Vásquez
 Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa



Loja, 28 de noviembre de 2017, a las 12h24.- Designese a la Sra. Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo, Mg. Sc. Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, para que informe sobre la estructura y coherencia del proyecto de tesis titulado "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOTEL QUOVADIS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2015-2016" previo a la obtención del Grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, de la aspirante Letty Janeth Chamba Chalán, alumna del décimo ciclo periodo académico octubre 2017-marzo 2018, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, de conformidad a lo previsto en el Art. 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja.- NOTIFIQUESE.


 Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc.
 DIRECTOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA



Loja, 28 de noviembre de 2017, a las 12h26.- Notifiqué con el decreto que antecede a la Sra. Dra. Lucía Alexandra Armijos Tandazo, Mg. Sc., personalmente firma.


 Dra. Lucia Alexandra Armijos Tandazo, Mg. Sc.
 DOCENTE DE LA CARRERA


 Dra. Lorgia Andrea Guanin Vásquez
 Secretaria Abogada del FJSA




 Coord. Fes. Dr. Daniel Kofino
 col. docentes, archivo.



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Dra. Lorgia Andrea Guanín Vásquez
SECRETARIO ABOGADO DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y
ADMINISTRATIVA

CERTIFICA:

Que la señorita bachiller: **LETTY JANETH CHAMBA CHALÁN** de nacionalidad Ecuatoriana, con cédula Nro. **1150022976**, se encuentra matriculada en el **X Módulo** denominado: **METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION CONTABLE EN LOS SECTORES PUBLICO Y PRIVADO, Modalidad Presencial**, que corresponde al **QUINTO AÑO** de la carrera de: **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, con el Nro. **441716** Folio Nro. **0** del libro de matriculas, periodo académico del **30 de octubre 2017** al **29 de marzo 2018**, con fecha **2017-10-23**.

Las Asignaturas que cursará en el presente periodo son:

- TRABAJO DE TITULACIÓN
- METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN CONTABLE

Loja, 13 de noviembre del 2017

SECRETARIO ABOGADO
Dra. Lorgia Andrea Guanín Vásquez



Elaborado por: Dolores Bravo Rueda

Loja, 10 de noviembre de 2017

Dr.

Ernesto González Pesantes

DECANO DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Cuidad. -

De mi consideración

Yo, **Letty Janeth Chamba Chalán**, con cedula de ciudadanía N° **115002297-6** solicito de la manera más comedida y respetuosa lo siguiente:

Es de mi interés se me conceda por este medio a quien corresponda la entrega de un certificado donde conste estar matriculada en el **DÉCIMO CICLO** de la **CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, periodo **OCTUBRE 2017- MARZO 2018** con el fin de dar cumplimiento a un requisito académico requeridor por la **UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**.

Por la favorable atención que se digne a dar a la presente desde ya le anticipo mis más sinceros agradecimientos.

Atentamente,



Letty Janeth Chamba Chalán

C.I. 115002297-6

Loja, 06 de junio del 2017

Dr.

Cristóbal Jaramillo Pedrera Mg. Sc.

**COORDINADOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, DE
LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.**

Ciudad.-

De mi consideración;

Yo, **Letty Janeth Chamba Chalán**, portadora de la cédula de identidad N° **115002297-6**, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría del ciclo IX paralelo "B" sección matutina, solicito a usted muy comedidamente se digne certificar que el tema de tesis denominado: **"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOTEL QUOVADIS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2015-2016."**, no se encuentra ejecutado ni en ejecución, a fin de iniciar el proceso de Titulación.

Por la favorable atención que se digne dar a la presente, le antelo mis sinceros agradecimientos de consideración y estima.

Atentamente,



Letty Janeth Chamba Chalán

CI.115002297-6





UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
 FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
 CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
 COORDINACIÓN
 ACREDITADA POR EL CONSEJO NACIONAL DE EVALUACIÓN Y
 ACREDITACIÓN (CONEA)
 RESOLUCIÓN No. 903-CONEA-2010-111-DC

Dr.

Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc.

COORDINADOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CERTIFICA:

Que revisados los archivos que reposan en la Secretaría de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, se encuentra que el Tema: "ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOTEL QUOVADIS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2015 - 2016", presentado por la señorita: Chamba Chalán Letty Janeth, alumna del noveno módulo de la Carrera, período abril-agosto 2017, previo a obtener el Título de INGENIERA en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, NO SE ENCUENTRA EJECUTADO NI EN EJECUCIÓN y además se encuentra dentro de las Líneas de Investigación. Se emite a su favor la siguiente certificación.- Loja, 19 de junio de 2017.-


 Dr. Cristóbal Jaramillo Pedrera, Mg. Sc.
 COORDINADOR DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA




 Conf. Pdc. Daniel A. Riosho M.



Loja, 10 de junio del 2017

Sra. Carmen Orfelina Ortiz Jaramillo
PROPIETARIA DEL HOTEL QUO VADIS

CERTIFICO:

Que la señorita **LETTY JANETH CHAMBA CHALÁN**, con cédula de identidad N° **115002297-6**, estudiante de la Universidad Nacional de Loja, Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, ha solicitado documentación respecto a los **ESTADOS FINANCIEROS** de determinada dependencia, con la finalidad de poder desarrollar el Trabajo de Titulación: **"ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOTEL QUO VADIS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015-2016"** razón por el cual se autoriza legalmente la proporción de información necesaria correspondiente.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultándole a la interesada hacer uso del presente en lo que más estime conveniente.

Atentamente,

Carmen Orfelina Ortiz Jaramillo
PROPIETARIA DEL HOTEL QUO VADIS



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TITULO:

**“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DEL HOTEL QUOVADIS, DE LA
CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015-2016”**

Proyecto de tesis previa a
optar el grado y título de
Ingeniera en Contabilidad y
Auditoría. Contador Público
Auditor

AUTORA:

Letty Janeth Chamba Chalán

Loja - Ecuador
2017

a. TEMA

“ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL HOTEL QUOVADIS, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2015-2016”

b. PROBLEMÁTICA

El desarrollo que ha venido mostrando el país en la industria hotelera ha sido muy importante para su economía, esto se ve reflejado en el aumento de las plazas de alojamiento, convirtiéndose cada día en un sector altamente competitivo por lo que los administradores de los hoteles necesitan nuevas herramientas, técnicas o métodos para destacar y mantener su crecimiento como empresa y mantener la transparencia de sus operaciones, a través de la formulación de los estados financieros, como insumo principal para su evaluación económico-financiera, y esto se logra con una herramienta de gestión denominada análisis financiero.

El análisis financiero se convierte en una herramienta que permite a la empresa hotelera conocer sus puntos fuertes y sus puntos débiles con respecto a su situación financiera y económica, el cual permite que el analista examine la situación y el comportamiento histórico de la empresa, estableciendo causas y obteniendo conclusiones acerca de las posibles consecuencias proyectadas en el tiempo, mediante la aplicación de indicadores que permitan medir sus niveles de liquidez, actividad,

endeudamiento y rentabilidad y de esta manera poder brindar las pautas para realizar una mejor toma de decisiones que se pueden ver reflejadas en el futuro.

Por este motivo se ha tomado como referente al Hotel Quo Vadis con el propósito de realizar un estudio de los estados financieros, permitiendo establecer la posición económica y financiera de la entidad objeto de estudio, que conlleven a la toma de decisiones acertadas para la sostenibilidad del hotel.

El Hotel Quo Vadis, está ubicado en la ciudad de Loja a pocos metros de la Terminal Terrestre, 9 minutos a pie del Parque Recreativo Jipiro y a 3 km del Zoológico de Loja; en las calles Av. Isidro Ayora y 8 de Diciembre, se encuentra rodeado centros recreativos, comerciales y financieros, que le permite estar conectado con todos los ejes de Desarrollo del Cantón y Provincia.

Esta empresa fue creada en el año 2007, con su representante legal la Sra. Carmen Orfelina Ortiz Jaramillo, con número de Ruc: 1100581428001, actualmente está obligada a llevar Contabilidad con la finalidad de brindar un servicio de primera a precios razonables, con una infraestructura moderna dotada de los implementos tecnológicos, para poder brindar una excelente atención a los clientes nacionales y extranjeros que se dan cita a nuestra ciudad.

Mantiene un sistema de control contable, generando en forma anual Estados Financieros; sin embargo, no se ha realizado un análisis financiero y por ende no se ha interpretado sus resultados los mismos que permitan orientar a sus propietarios a tomar decisiones que vayan en beneficio propio; por ello, ha ocasionado el desconocimiento de la eficacia en el cumplimiento de los objetivos empresariales previstos frente a los resultados reales del Hotel, por esta razón se ha determinado la problemática que sustenta el presente trabajo:

- No se ha aplicado un análisis financiero mediante, específicamente el método vertical que permita verificar la operatividad de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros.
- La falta de análisis a los estados financieros, no permite identificar claramente los aumentos y disminuciones de cuentas y rubros explícitos en los estados financieros, considerando los dos años analizados.
- No se aplican indicadores financieros para evaluar correctamente el desempeño de sus operaciones, y poder establecer adecuadamente parámetros de liquidez, endeudamiento, rentabilidad y actividad.
- No cuentan con sugerencias que permitan mantener o mejorar su nivel competitivo con el sector hotelero de la ciudad y provincia.

En vista a las falencias citadas anteriormente, se formula como problema central:

¿CÓMO AFECTA LA FALTA DE UN ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A LA GESTION FINANCIERA EN EL HOTEL QUOVADIS DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2015 – 2016?

c. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo está dirigido al cumplimiento de un requisito previo a optar el Grado y título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Contador Público – Auditor. La importancia de este trabajo investigativo, radica en la necesidad de aplicar los conocimientos teóricos – prácticos adquiridos en el transcurso de la formación estudiantil y profesional, aportando a la solución de conflictos reales del entorno inmediato; pues al interactuar objetivamente con la sociedad, se comprenderá mayormente los diversos sucesos que requieren ser tratados de manera consecuente. Adicionalmente permitirá dar cumplimiento a un requisito establecido en el Reglamento de Régimen Académico. Por esa razón y gracias a la oportunidad dada por la representante del hotel Quovadis en base a sus datos financieros, he creído conveniente la realización de un Análisis financiero, por constituirse una herramienta muy importante por cuanto se aplica técnicas y procedimientos analíticos permitiéndole establecer estimaciones y predicciones sobre escenarios futuros, haciendo así posible el crecimiento de la empresa mediante la toma de decisiones acertadas,

además constituyendo un aporte para los directivos por medio de esta pueda contar con resultados reales y oportunos del contexto económico – financiero y con ello cumplir de mejor manera con el desarrollo de los objetivos institucionales para la toma de decisiones oportunas y correctas; y por ende con los resultados obtenidos se aportarán con ideas lo cual le conllevará a obtener un mejoramiento de la economía en la sociedad dando un mejor nivel de vida.

d. OBJETIVOS

General

Realizar un Análisis e Interpretación a los Estados Financieros del Hotel Quo Vadis, de la Ciudad de Loja, periodos 2015 – 2016, con el fin de proporcionar información útil para la toma de decisiones.

Específicos

- Establecer la estructura financiera para conocer los diferentes rubros que intervienen en la posición económica - financiera de la actividad hotelera.
- Aplicar los métodos vertical y horizontal con el propósito de conocer las variaciones que sufren las cuentas y rubros de un periodo a otro.

- Emplear indicadores financieros tales como: liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, que permitan verificar la situación financiera y su Gerente y Propietaria pueda tomar los correctivos necesarios.
- Elaborar un Informe de Análisis Financiero que será socializado con su Gerente y Propietario el mismo que contendrá conclusiones y recomendaciones, que le permita tomar a futuro las correcciones oportunas.
- Formular una propuesta de mejoramiento que tienda a incrementar el nivel de rentabilidad

e. MARCO TEÓRICO

EMPRESA

Definición:

“Es una entidad compuesta por capital y trabajo que se dedica actividades de producción, comercialización y prestación de servicios a la colectividad”¹

Está conformada por elementos humanos, materiales, técnicos y financieros; que coordinados entre si proporcionan bienes y/o servicios

¹ BRAVO Valdivieso, Mercedes. Contabilidad General. Décima Edición. Editorial Escobar. 2011. México. Pág. 3

para satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio.

Finalidad

Lograr la rentabilidad y utilidades deseadas por medio de la venta de productos o servicios ofrecidos, obteniendo así la ganancia esperada para que la organización continúe con sus procesos y actividades.

Recursos Básicos de una empresa

HUMANOS	MATERIALES	FINANCIEROS	TECNICO - ADMINISTRATIVO
Conformado por todo el personal que labora en la empresa.	Materia Primas, herramientas y espacio físico donde va a operar	Capital con el que cuenta la empresa para funcionar.	Procedimientos y sistemas aplicables a la empresa

Fuente: Revista Contabilidad General
Elaborado por: La autora

Clasificación²

Según la actividad económica que desarrolla:

- **Industriales:** Son aquellas empresas cuya actividad primordial es la producción de bienes por medio de la transformación o extracción de las materias primas. Se pueden clasificar como:

² BRAVO Valdivieso, Mercedes. Contabilidad General. Décima Edición. Editorial Escobar. 2011. México. Pág. 3

Extractivas: que se dedican a la extracción de recursos naturales sean renovables o no renovables; como: empresas pesqueras, madereras, mineras, petroleras.

Las Manufactureras: que son las que transforman las materias primas en productos terminados. Pueden ser:

De consumo Final: Producen bienes que satisfacen de manera directa las necesidades del consumidor. Ejemplo: Prendas de vestir, maquinas eléctricas

De producción: Satisfacen a las de consumo final. Ejemplo: Maquinaria ligera, productos químicos.

- **Comerciales:** Son intermediarias entre el productor y consumidor, su función primordial es la compra-venta de productos terminados. Se clasifican en:

Mayoristas: Venden a gran escala o grandes rasgos

Minoristas: Venden al menudeo

Comisionistas: Venden de lo que no es suyo, dan a consignación.

- **De Servicios:** Son aquellas que se dedican a la venta de servicios a la colectividad

Según la Integración del capital o número de socios:

- **Unipersonales:** Si solo pertenece a una persona. Esta responde frente a terceros con todos sus bienes, tiene responsabilidad ilimitada.
- **Sociedades:** Aporte de capital por personas jurídicas o naturales.

Según su Tamaño:

- Microempresa si posee menos de 10 trabajadores.
- Pequeña empresa: si tiene menos de 50 trabajadores.
- Mediana empresa: si tiene un número entre 50 y 250 trabajadores.
- Gran empresa: si posee más de 250 trabajadores.

Según el Ámbito de Operación:

- Empresas locales
- Regionales
- Nacionales
- Multinacionales

Según el sector al que pertenecen

- **Empresa privada:** Son aquellas cuyo capital pertenecen al sector privado (Personas Naturales o Jurídicas)

- **Empresa pública:** Son aquellas cuyo capital pertenecen al sector público (Estado)
- **Empresa mixta:** Son aquellas cuyo capital pertenecen tanto al sector público como privado

EMPRESA DE SERVICIOS

Son aquellas actividades económicas organizadas para la prestación y venta de un servicio. De acuerdo a la clasificación de las actividades económicas establecidas por la economía clásica, las empresas de servicios conforman el sector terciario de la economía; se denominan así porque tienen por principal función el ofrecimiento de una actividad en pro de la satisfacción de las necesidades de un público ya sean estas públicas privadas o mixtas a cambio de una contraprestación.

Sectores en los que se presentan:

- Transporte
- Comunicaciones
- Finanzas
- Turismo
- Hotelería
- Cultura
- Educación
- Servicios Públicos (sanidad, la educación, energía, agua)

- Servicios Privados (asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo)

Organización

La empresa como un conjunto de elementos humanos y materiales que se conjugan para conseguir un fin requiere de una estructura para crecer y ser rentables. Una adecuada organización dentro de la empresa permitirá cumplir sus fines a cabalidad, para ello es necesario se establezca la conexión y una adecuada división de trabajo administrativo, teniendo en cuenta las responsabilidades de cada sección o departamento.

Clases de Organización

- **Administrativa.-** Coordina las diversas funciones de una empresa y se manifiesta primordialmente en los trabajos de oficina.
- **Financiera.-** Comprende los estudios económicos necesarios, para lograr con un mínimo de inversiones maximizar productividad.
- **Contable.-** Es aquella que da normas sobre el planteamiento de contabilidad de una empresa.
- **Del Personal.-** Garantiza el cumplimiento de las distintas funciones del personal de la empresa.

EMPRESAS HOTELERAS

Desde que el hombre decide viajar por el mundo, se ve en la necesidad de una hospitalidad o alojamiento cerca del lugar que visita. Es a raíz de esta situación que nace la Industria Hotelera, la cual ha ido evolucionando poco a poco, hasta convertirse en competencia con hoteles internacionales.

La industria hotelera, como elemento básico de la oferta turística constituye un factor esencial en el potencial turístico de cualquier país. Por lo tanto de toda política de turismo ha de ser la creación y mantenimiento de una planta de establecimientos hoteleros cuantitativamente suficientes, capaz de atender las exigencias de una demanda cada vez más diversificada y geográficamente distribuida del modo más conveniente a los intereses que pretenden servir.

Definiciones

- Un hotel es un agente económico que funciona las veinticuatro horas y donde cada huésped determina su ritmo. Mientras uno duerme, otro come, un tercero trabaja y un cuarto se va.
- Espacio físico donde se trata de satisfacer diversas necesidades de las personas o individuos que se alojen en el mismo, abarcando desde un lugar de descanso hasta recreación, esparcimiento, comida y otras actividades

- “Establecimiento de alojamiento turístico que cuenta con instalaciones para ofrecer servicio de hospedaje en habitaciones privadas con cuarto de baño y aseo privado, ocupando la totalidad de un edificio o parte independiente del mismo, cuenta con el servicio de alimentos y bebidas en un área definida como restaurante o cafetería, según su categoría, sin perjuicio de proporcionar otros servicios complementarios.”³

ESTADOS FINANCIEROS

Definición

“Constituyen una representación estructurada de la situación económica y financiera de la empresa al finalizar un periodo contable” ⁴

Finalidad

Informar sobre las actividades de financiamiento e inversión ocurridas en una fecha determinada, a la vez contiene información sobre las actividades de operación de todo un periodo.

³ Ministerio de Turismo- Reglamento de Alojamiento Turístico, Registro Oficial Suplemento 465 de 24-mar.-2015.

⁴ BRAVO Valdivieso, Mercedes. Contabilidad General. Décima Edición. Editorial Escobar. México. 2011. Pag.4

Objetivos

- “Proporcionar información que está preparada al cierre de un periodo para ser conocidos por usuarios indeterminados con el ánimo principal de satisfacer el interés común del público, evaluando la capacidad del ente económico para generar flujos favorables de fondos, los cuales se deben caracterizar por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta”⁵

- Suministrar información acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad (activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo); que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.⁶

Principios de los Estados Financieros⁷

Los estados financieros se fundamentan en los siguientes principios:

- Los datos contables deben registrarse en términos de dinero
- Toda transacción debe ser contabilizada por partida doble
- La empresa es una entidad distinta de sus propietarios

⁵ ESTUPIÑÁN Gaitán, Rodrigo. Análisis Financiero y de Gestión. Segunda Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 51

⁶ Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1): Presentación de Estados Financieros (NIC 1), párrafo 5

⁷ CÓRDOBA Padilla, Marcial Gerencia Financiera Empresarial. Eco Ediciones. Pág. 67-68

- Se suponen las operaciones de un negocio en marcha.
- Se parte del supuesto que los estados son consistentes es decir que se han empleado las mismas técnicas contables todos los años de tal manera que puedan ser comparadas sin error.
- Los ingresos se reconocen cuando el proceso de devengar se está cumpliendo y se ha efectuado un intercambio económico.
- Los ingresos y gastos deben ser razonablemente equilibrados.

Características cualitativas de los Estados Financieros

Para la presentación de los Estados Financieros, las informaciones contenidas en los mismos, deben tener las siguientes características:

- **Comprensibilidad:** La información suministrada en los estados financieros debe ser de fácil comprensión para los usuarios
- **Relevancia:** Muestra información útil para evaluar sucesos pasados, presentes o futuros y aspectos principales del desempeño de la empresa por parte de los usuarios.
- **Fiabilidad:** La información contable presentada es fidedigna de la realidad financiera de la empresa, por ende el usuario acepta y utiliza para tomar decisiones.

- **Comparabilidad:** Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de una entidad a lo largo del tiempo, con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera y del desempeño.
- **Integridad:** la información debe ser completa dentro de un cierto grado de importancia relativa.

Componentes de los Estados Financieros

Balance General

Presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un monto específico, comprende información clasificada y agrupada en tres grupos principales: activos, pasivos y capital.

Estado de Resultados

Es un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo.

Estado de Flujos del Efectivo⁸

Presenta datos relevantes sobre las entradas y desembolsos de efectivo de un ciclo contable mostrando los flujos de efectivo de las operaciones, inversiones, a largo plazo realizadas y su forma de financiación; es decir muestra separadamente las tres actividades de financiación: operativa, inversión y financiación.

Estado de Cambios en el Patrimonio⁹

Revela los cambios que sean experimentados el patrimonio en un ejercicio comparado con el año anterior por aumento o disminución de capital, reparto de dividendos o participaciones, reservas, donaciones, utilidades o pérdidas del ejercicio.

Notas a los Estados Financieros¹⁰

“Proporcionan información detallada sobre las políticas contables, procedimientos, cálculos y transacciones subyacentes en los rubros de los estados financieros”

⁸ ESTUPIÑÁN Gaitán, Rodrigo. Análisis Financiero y de Gestión. Segunda Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 52 - 57

¹⁰ LAWRENCE J. Gitman. Principios de Administración Financiera. Decimosegunda Edición. Pearson Educación. México. 2012. Pág. 60

ANÁLISIS FINANCIERO

Definiciones

- “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”¹¹
- “El análisis financiero es la utilización de los estados financieros para analizar la posición y desempeño financieros de una compañía, así como para evaluar el desempeño financiero futuro”¹²

Finalidad

Permite a la gerencia medir el progreso comparando los resultados alcanzados en las operaciones planeadas y los controles aplicados; además informa sobre la capacidad de endeudamiento, su rentabilidad, y su fortaleza o debilidad financiera, lo que facilita el análisis de la situación económica de la empresa en la toma de decisiones

¹¹ ORTIZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Decimocuarta Edición. Colombia. 2011. Pág. 30

¹² WILD, John J. (2007). Análisis de los Estados Financieros. México. Novena Edición Pág. 12

Importancia

La interpretación de los análisis financieros es de suma importancia, pues en base a estos los administradores examinan los resultados de las decisiones previas y se formulan nuevas posibilidades para decisiones futuras, es por eso que requiere de una intensa investigación que indique con exactitud el estado de todas las cuentas significativas.

Objetivo Financiero

Todo el esfuerzo desarrollado por la gestión financiera debe tender hacia un fin, “*Maximizar el valor de la empresa*” ese fin corresponde, por lo general, al propósito de los accionistas, inversionistas o dueños, de incrementar su propia riqueza, es decir, su inversión. Para el cumplimiento de este objetivo dependerá de la calidad de los datos cualitativos y cuantitativos e informaciones financieras que sirvan de base para el análisis.

Fases del Proceso de Análisis Financiero¹³

- **Fase1: Recopilación:** Se reúne toda la información cualitativa y cuantitativa de la empresa. En cuanto a la cuantitativa, recopilar la información interna y de la empresa como: inversionista, Administración, Talento Humano, Tecnología, Clientes – Mercado, Proveedores –

¹³ BAENA Toro, Diego. Análisis Financiero. Primera Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 12

Producción; dentro de los contenidos cualitativos externos: Economía Globalizada y Economía Local; y cualitativa los Estados Financieros.

- **Fase2: Interpretación:** En esta fase se refiere a la realización de los diferentes cálculos, con base en las herramientas utilizadas, para evaluar la situación financiera de la empresa. (Estados Financieros, Análisis Vertical y Horizontal, Indicadores Financieros)
- **Fase3: Comparación:** Después de realizar los diferentes cálculos se procede a comparar las cifras de los diferentes periodos y a relacionar dichos datos con toda la información obtenida de forma cualitativa; se genera un informe con el estado de la empresa en su situación financiera y posteriormente se dan las opiniones que le permitan al administrador, gerente o empresario tomar una sana decisión.

Tipos de Análisis Financieros

De acuerdo con la ubicación del analista dentro o fuera de la empresa y, más aún, de acuerdo con su facilidad de acceso a la información detallada y minuciosa en la empresa, el análisis financiero se clasifica en:

- **Análisis Interno**

Tiene lugar cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio, en sus partes financieras y no financieras.

➤ **Análisis Externo**

Es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista tiene que depender de la poca información que le sea suministrada o encuentre publicada, sobre la cual debe hacer la evaluación y obtener sus conclusiones.

A QUIEN LE INTERESA EL ANÁLISIS FINANCIERO

En todo análisis, siempre habrá varios puntos de vista y diversos enfoques para evaluar una situación determinada. El análisis de estados financieros de una empresa es de interés para un buen número de participantes, entre los usuarios se encuentran:

- **A la administración de la empresa:** A quienes da las herramientas para determinar las fortalezas o debilidades de las finanzas y las operaciones, para la toma de decisiones.
- **A los inversionistas:** Los dueños del patrimonio estarán interesados en conocer el progreso financiero del negocio, la rentabilidad a largo plazo y la eficacia administrativa de la empresa.
- **A los bancos y acreedores en general:** Para conocer la liquidez de la empresa, su capacidad para generar utilidades, la estabilidad de las operaciones de la empresa y la garantía del cumplimiento de sus obligaciones.

- **A las cámaras de comercio:** Para actualizar la información financiera de sus afiliados y calcular algunos indicadores, con el fin de llevar algunos registros.
- **A las bolsas de valores:** Las sociedades inscritas en las bolsas le envían al final de cada periodo sus estados financieros para evaluar su situación financiera y suministrar información a los interesados en el mercado de valores.
- **Administración de impuestos:** Toda empresa está obligada a presentar anualmente su declaración de renta, que incluye los estados financieros, para su examen y evaluación, estableciendo el cumplimiento con sus obligaciones tributarias.

ANALISTA FINANCIERO

Es un profesional especializado que interpreta, analiza, obtiene conclusiones y presenta recomendaciones luego de haber determinado la situación financiera y los resultados de operación de la empresa con base en los estados financieros. Así mismo establece las causas y determina las posibles consecuencias futuras que se derivan del comportamiento histórico analizado.

Reúne ciertas condiciones, entre las cuales se destacan la habilidad investigativa, la capacidad analítica y el conocimiento de los campos económico, político, monetario y fiscal.

Métodos de Análisis de Estados Financieros

Durante el proceso de análisis de estados financieros se dispone de una diversa gama de posibilidades para satisfacer los objetivos emprendidos al planear y llevar a cabo dicha tarea de evaluación. El analista puede elegir, entonces, las herramientas que mejor satisfagan el propósito buscado, dentro de las cuales se destacan las siguientes:

- Análisis vertical.
- Análisis horizontal.
- Razones financieras (índices, indicadores).
- Punto de equilibrio.

ANÁLISIS VERTICAL

“Consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general o sobre el total de ventas para el estado de resultados”¹⁴. Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros.

¹⁴ ESTUPIÑÁN Gaitán, Rodrigo. Análisis Financiero y de Gestión. Segunda Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 111

Importancia

“El análisis vertical es importante a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa de acuerdo a las necesidades financieras de la empresa”.¹⁵

Desarrollo del método de análisis vertical

Para la realización del análisis vertical se relaciona una serie de cantidades monetarias a resultados en porcentajes sobre una base dada. Su desarrollo es vertical porque va desde arriba hacia abajo (primera y última cuenta del balance general) tanto del activo como pasivo induciendo una partida o cuenta de otra.

Procedimiento

Para determinar cuánto representa cada cuenta (Cuenta del Activo dentro del Total de Activo), se debe dividir Valor Parcial (cuenta que se quiere determinar- Activo) para el Valor Base (Total de Activos), luego se procede a multiplicar por 100

$$\text{Cálculo del porcentaje} = \left[\frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \right] \times 100$$

¹⁵ BAENA Toro, Diego. Análisis Financiero. Primera Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 89

ANÁLISIS HORIZONTAL

“Se basa en la comparación entre dos o más estados financieros. Tiene la característica de dinámico y permite la obtención de índices, porcentajes más objetivos y confiables. Es un análisis dinámico porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un periodo a otro”¹⁶

Permite establecer tendencias para los distintos rubros del balance y del estado de resultados, estableciendo comparaciones contra un año determinado.

Clases de análisis horizontal:

- Análisis Horizontal de Variaciones Absolutas
- Análisis Horizontal de Variaciones Relativas

Importancia

“Sirve para evaluar la tendencia de cada una de las cuentas del balance o el estado de resultados de un periodo a otro y, con base en dichas tendencias, se evalúa si la situación financiera del negocio es satisfactoria. Este análisis permite determinar si el comportamiento de la empresa es un periodo fue bueno, regular o malo.”¹⁷

¹⁶ BRAVO Valdivieso, Mercedes. Contabilidad General. Décima Edición. Editorial Escobar. México. 2011. Pág. 293

¹⁷ BAENA Toro, Diego. Análisis Financiero. Primera Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 112- 115

Desarrollo del método de análisis horizontal¹⁸

- **Variación Absoluta:** Determina la variación absoluta (en moneda legal) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero, en un periodo con respecto a otro periodo.

Procedimiento

Se procede a determinar la diferencia entre el Valor Parcial del Periodo Actual y el Valor Parcial del Periodo Pasado.

$$\text{Valor Absoluto} = \text{Valor Parcial del Periodo Actual} - \text{Valor Parcial Periodo Pasado}$$

Resultados

- **Positivo:** Nos indica que hubo incremento de dicha cuenta en el último periodo, con relación al dato suministrado por el año inmediato anterior.
- **Negativo:** Nos indica lo contrario, que se presentaron disminuciones.
- **Variación Relativa:** Determina la variación relativa en porcentaje de un periodo respecto a otro.

¹⁸ BAENA Toro, Diego. Análisis Financiero. Primera Edición. Eco Ediciones. Bogotá. 2010. Pág. 113

Procedimiento

Se divide el Valor Absoluto para el Valor Parcial Periodo Pasado y ese resultado se lo multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje.

$$\text{Valor Relativo} = \left[\frac{\text{Valor Absoluto}}{\text{Valor Parcial Periodo Pasado}} \right] \times 100$$

Resultados

- **Positivo:** Refleja un incremento en la cuenta en ese año, con relación al saldo de la misma cuenta en el periodo anterior.
- **Negativo:** Significa que la cuenta del periodo actual ha presentado una disminución de su saldo, con relaciona l saldo del periodo anterior.
- **Saldo es igual en ambos periodos:** significa que la cuenta no ha presentado variación alguna.

ÍNDICES FINANCIEROS

Un índice financiero es una relación entre dos cifras extraídas de los estados financieros que señala los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias que son necesarias para medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, de generar liquidez, rendimientos y las utilidades de la entidad, a través de la interpretación de las cifras.

Importancia

Son un punto crucial al momento de comprender hacia donde está dirigida la empresa y el estado en que se encuentra la misma; logrando de esta manera tener un enfoque general de la situación financiera de la entidad.

Clasificación de las Razones o Indicadores Financieros

Al analizar el desempeño de una empresa mediante sus Estados financieros, es útil definir un conjunto de razones para facilitar la comparación y poder realizar un análisis global de la situación financiera de la entidad que contribuya al mejoramiento de los resultados económicos de la empresa, por ello las razones financieras se dividen en cuatro categorías básicas:

1. Indicadores de Liquidez
2. Indicadores de Actividad
3. Indicadores de Endeudamiento
4. Indicadores de Rentabilidad

1. INDICADORES DE LIQUIDEZ

Miden la capacidad que tiene la empresa de generar dinero en efectivo para responder a sus compromisos y obligaciones con vencimientos a corto plazo es decir menores a un año. Estas razones se enfocan a determinar

si hay suficientes activos corrientes para satisfacer los pasivos corrientes conforme se hacen pagaderos.

1.1 Razón Corriente

Trata de verificar las disponibilidades de la empresa para hacer frente a sus compromisos a corto plazo. Indica el grado en el cual los derechos del acreedor a corto plazo se encuentran cubiertos por activos que se espera que se conviertan en efectivo en un período más o menos igual al de crecimiento de las obligaciones.

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: $1,5 < \text{Razón Corriente} < 2,0$

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

1.2 Capital Neto de Trabajo

Representa la inversión neta en recursos corrientes, producto de las decisiones de inversión y financiamiento a corto plazo. El capital de trabajo cualitativamente es el excedente de los activos corrientes, una vez cancelados los pasivos corrientes que le quedan a la empresa en calidad

de fondos permanentes, para atender las necesidades de la operación normal de la empresa.

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: > 0

$$\textit{Capital Neto de Trabajo} = \textit{Activo Corriente} - \textit{Pasivo Corriente}$$

1.3 Prueba Ácida

Se determina como la capacidad de la empresa para cancelar los pasivos corrientes, sin necesidad de tener que acudir a la liquidación de los inventarios. Por lo tanto, los activos circulantes son los relevantes cuando se trata de la liquidez de la organización. Entre más elevado sea este coeficiente, mayor será la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Se considera, en general, que una empresa que tenga activos corrientes integrados principalmente por efectivo y cuentas por cobrar corrientes tiene más liquidez que una empresa cuyos activos corrientes consisten básicamente de inventarios.

$$\textit{Prueba Acida} = \frac{\textit{Activo Corriente} - \textit{Inventarios}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

Criterio de Análisis

Nivel Óptimo: ~1 (cercano, aproximado a 1)

2. INDICADORES DE ACTIVIDAD

También se les da a estos indicadores el nombre de rotación. Son aquellas que están relacionadas con el movimiento del negocio. Establecen el grado de eficiencia con el cual la administración de la empresa, maneja los recursos y la recuperación de los mismos.

1.4 Rotación de Cartera

“Este indicador establece el número de veces que giran las cuentas por cobrar, en promedio, en un determinado tiempo, generalmente un año”¹⁹

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas a crédito en el periodo}}{\text{Cuentas por Cobrar Promedio}}$$

1.5 Rotación de los Activos Totales

“Permite medir la eficiencia con que las empresas utilizan sus activos para generar ventas”²⁰. “Corresponde al valor de los activos totales, sin descontar la depreciación ni las provisiones de inventarios y deudores”²¹

¹⁹ ORTIZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Decimocuarta Edición. Colombia. 2011. Pág. 185

²⁰ LAWRENCE J. Gitman y ZUTTER, Chad J. Principios de Administración Financiera. Decima Segunda Edición. Pearson Educación. México. 2012. Pág. 70

²¹ ORTIZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Decimocuarta Edición. Colombia. 2011. Pág. 201

$$\text{Rotación de Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales Brutos}}$$

3. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Indica el monto de dinero de terceros que utilizan en el esfuerzo para generar utilidades. Normalmente el analista financiero se ocupa principalmente de las deudas a largo plazo de la empresa, ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo a pagar intereses y finalmente a devolver la suma prestada.

1.6 Nivel de Endeudamiento

Permite establecer el nivel de endeudamiento de la empresa o lo que es igual a establecer la participación de los acreedores sobre los activos de la empresa.

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivos con Terceros}}{\text{Total Activo}}$$

1.7 Endeudamiento Financiero

Este indicador establece el porcentaje que representa las obligaciones financieras a corto y largo plazo con respecto a las ventas del periodo.

$$\textit{Endeudamiento Financiero} = \frac{\textit{Obligaciones Financieras}}{\textit{Ventas Netas}}$$

1.8 Indicadores de “Leverage” o Apalancamiento

Tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa.

“Estos indicadores comparan el financiamiento originario de terceros con los recursos de los accionistas, socios o dueños de la empresa, con el fin de establecer cuál de las dos partes está corrigiendo el mayor riesgo”²²

$$\textit{Leverage Total} = \frac{\textit{Pasivo Total con Terceros}}{\textit{Patrimonio}}$$

4. INDICADORES DE RENTABILIDAD

Miden la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. Tiene por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas de la administración de los fondos de la empresa, evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial.

²² ORTIZ Anaya, Héctor. Análisis Financiero Aplicado. Decimocuarta Edición. Colombia. 2011. Pág. 226

1.9 Margen Bruto de Utilidad

Mide en forma porcentual cada dólar de ventas que queda después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta es mejor; es decir es menor el costo relativo de la mercancía vendida.

$$\text{Margen Bruto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$$

1.10 Margen Operacional de Utilidad

Este indicador permite medir el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes; es decir permite saber si la empresa está generando suficiente utilidad para cubrir sus actividades de financiamiento.

$$\text{Margen Operacional de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$$

1.11 Margen Neto de Utilidad

Mide el porcentaje que está quedando a los propietarios por operar la empresa. Expresa la cantidad obtenida en concepto de utilidad por cada dólar de venta.

$$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

1.12 Rendimiento del Patrimonio (ROE)

Mide el retorno ganado sobre la inversión de los accionistas comunes en la empresa. Generalmente cuanto más alto es este rendimiento, más ganan los propietarios.

$$\text{Rendimiento del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

1.13 Rendimiento del Activo Total (ROA)

Mide la eficacia general de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles. Cuanto más alto es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mejor.

$$\text{Rendimiento del Activo Total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total Bruto}}$$

1.14 Sistema DUPONT

Es el margen de utilidad neta y la rotación de los activos; siendo el margen de utilidad neta una razón del estado de resultados que mide la rentabilidad de las ventas de la empresa, un margen de utilidad alto indica un buen control de costos; mientras que una razón de rotación de activos muestra un uso eficiente de los activos para generar ventas.

“El Sistema de análisis DuPont es una herramienta de diagnóstico que se utiliza para encontrar las áreas claves responsables del desempeño financiero de la empresa. La ventaja del sistema Du Pont es que permite a la empresa dividir su retorno sobre el patrimonio en un componente de utilidad sobre las ventas (margen de utilidad neta), un componente de eficiencia del uso de activos (rotación de activos totales), y un componente de uso de apalancamiento financiero (multiplicador de apalancamiento financiero)”²³

$$\frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Activo Total}} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas}} \times \frac{\textit{Ventas}}{\textit{Activo Total}}$$

PUNTO DE EQUILIBRIO

Es una herramienta financiera que permite determinar el momento en el cual las ventas cubrirán exactamente los costos totales (fijos más variables), expresándose en unidades físicas, monetarias y de porcentaje.

Determina el nivel de operaciones que se requiere para cubrir todos los costos y evalúa la rentabilidad relacionada con diversos niveles de ventas.

²³ LAWRENCE J. Gitman y ZUTTER, Chad J. Principios de Administración Financiera. Decima Segunda Edición. Pearson Educación. México. 2012. Pág. 84, 86

Métodos de cálculo

1. Método algebraico

$$\text{Punto de Equilibrio} = \frac{FC}{P - VC}$$

Dónde;

P= Precio de Venta por Unidad

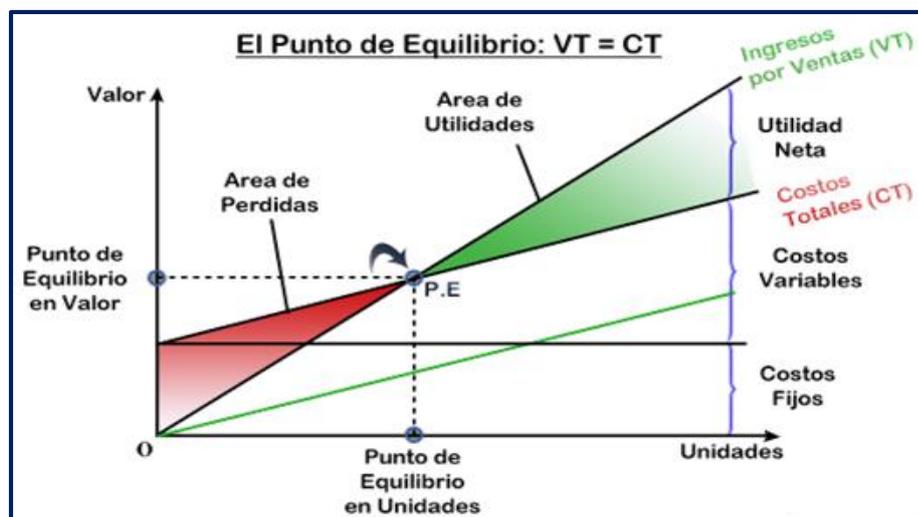
Q= Cantidad de ventas en unidades

FC= Costo Operativo fijo por Periodo

VC= Costo Operativo Variable por Unidad

2. Método gráfico

Se presenta en forma gráfica el análisis de punto de equilibrio



Fuente: Blog de Marco Antonio Moreno

INFORME FINANCIERO

Definición

Un informe financiero es la recopilación de información en la que un analista, mediante el uso de comentarios, explicaciones, sugerencias, dibujos, gráficas, hace accesible a sus clientes, los conceptos y las cantidades que contienen los estados financieros que fueron objeto de su estudio previo, con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción

Objetivo

“Generar y comunicar información útil de tipo cuantitativo para la oportuna toma de decisiones de los diferentes usuarios externos de una organización económica.”²⁴

Estructura del Informe Financiero

- Presentación
- Informe del Análisis e interpretación de los estados financieros.
- Resumen del análisis horizontal y vertical
- Recomendaciones generales de la situación económica – financiera

²⁴ GUAJARDO Cantú, Gerardo. Contabilidad Financiera. Quinta Edición. McGraw-Hill. México. 2008. Pág. 34, 37

Características

- **Comprensible:** no solo para los especialistas financieros de la compañía, sino para los responsables de otros departamentos y los gerentes de la misma, procurando facilitar la toma de decisiones que afecten a cualquier área específica o a la organización en su conjunto.
- **Comparabilidad:** Esta característica se refiere al hecho de que la información financiera suministrada a los usuarios les permita hacer comparaciones con otras entidades, con otros periodos y contra ella misma en aspectos específicos
- **Relevante:** para los propósitos que persigue. Para ello, es imprescindible que los responsables del área financiera sean conocedores del estado actual de la compañía y del desempeño de la estrategia adoptada, de las intenciones de los directivos y de todo aquello que se considere relevante para la elaboración de un informe máximamente coherente y con sentido.
- **Fiable:** es necesario contar con las herramientas de análisis y gestión de datos necesarias para asegurar la máxima fiabilidad y calidad de los mismos. No debemos olvidar que un informe financiero puede, por sí mismo, confirmar, definir, modificar o incluso cambiar por completo el rumbo de la organización, por lo que la confianza en su fiabilidad debe ser completa y (sobre todo) fundamentada.
- **Neutro, prudente** (aunque a la vez también ambicioso), realista y muy especialmente comparable, es decir, que permita ser comparado con

otros reportes para detectar patrones, regularidades y otras cuestiones fundamentales para garantizar la salud financiera de la organización y de las operaciones que esta lleva a cabo.

f. METODOLOGÍA

MÉTODOS

Para la realización del presente trabajo investigativo se sustentará en base a los siguientes métodos, técnicas que permitirán comprender, recabar, compilar, estudiar, analizar y sistematizar información idónea con la finalidad de obtener resultados favorables en el desarrollo de la investigación.

Científico.- La aplicación de este método es fundamental en el desarrollo de la investigación, puesto que enriquecerá el conocimiento a través de las diversas concepciones y a la vez generará y establecerá una relación entre la teoría y práctica, de tal forma que logremos demostrarlos rigurosamente en el transcurso del proyecto de tesis utilizando datos bibliográficos para certificar conocimientos dados.

Deductivo.- Facilitará la realización de la Matriz Problemática puesto que partimos de verdades previamente establecidas como principio general para luego aplicar a casos individuales y comprobar así su validez basándonos en la teoría científica así mismo la aplicación de índices e

indicadores del Diagnóstico Financiero para llegar a conclusiones y recomendaciones significativas para el desarrollo de la empresa.

Inductivo.- A través de este se desarrolla el proceso investigativo el mismo que permitirá determinar precisiones del problema en el cual se desenvuelve el tema de estudio y la realidad de los problemas que se ha encontrado en el Hotel Quo Vadis.

Analítico.- Contribuirá en la realización de un análisis e interpretación de la información recolectada a través de los estados financieros, con la finalidad de dar a conocer cuáles fueron los resultados de este análisis las que permitirán modificar la posición financiera de la entidad a futuro obteniendo así las causas y efectos de nuestro problema.

Sintético: Se empleará en la formulación del informe las conclusiones y recomendaciones tendientes a mejorar la gestión administrativa y financiera del hotel.

Estadístico.- Se aplicará la estadística como herramienta que permite cuantificar los datos y representar la información, mediante tablas y gráficos facilitando así su comprensión y entendimiento en la aplicación de los diferentes indicadores y análisis horizontal como vertical en el desarrollo de la práctica de la presente investigación.

Matemático.- Servirá en la realización de cálculos al aplicar las fórmulas del análisis financiero para conocer las variaciones y para la obtención de porcentajes.

TECNICAS

Observación.- Se enfocará netamente a visualizar y constatar las deficiencias existentes dentro de la empresa, y la documentación contable necesaria para el desarrollo del presente trabajo investigativo la cual fue cuidadosa, íntegra, y precisa.

Entrevista.- Se utilizará para poder obtener información, opiniones valederas de las personas que se encuentran inmersamente directas en la empresa. Se realizarán entrevistas con la Propietaria de la empresa, Gerente y con el personal que labora en el departamento contable con el fin de conocer el funcionamiento de la misma y de ese modo adquirir la información necesaria que fundamente el proyecto.

Recolección Bibliográfica.- Ayudará la recolección de información necesaria para la elaboración de los referentes teóricos a través de libros, revistas y documentos de internet.

h. PRESUPUESTO Y FINANCIAMIENTO

Presupuesto

DESCRIPCIÓN	SUBTOTAL	TOTAL
INGRESOS:		
Letty Janeth Chamba Chalán	\$ 1030,00	
TOTAL DE INGRESOS		\$ 1.030,00
EGRESOS:		
✓ Materiales y suministros de oficina.	\$ 150,00	
✓ Bibliografía.	\$ 80,00	
✓ Impresiones y reproducciones.	\$ 190,00	
✓ Transporte y alimentación.	\$ 100,00	
✓ Empastado y anillados.	\$ 180,00	
✓ Internet.	\$ 80,00	
✓ Gastos imprevistos.	\$ 250,00	
TOTAL DE EGRESOS		\$ 1.030,00

Financiamiento

Los gastos incurridos en el presente trabajo de investigación serán financiados por la aspirante.

i. BIBLIOGRAFÍA

LIBROS

1. BAENA Toro, Diego. *Análisis Financiero*. Primera Edición. Bogotá: Eco Ediciones, 2010.
2. BRAVO Valdivieso, Mercedes. *Contabilidad General*. Décima Edición. México: Editorial Escobar, 2012.
3. CÓRDOBA Padilla, Marcial. *Gerencia Financiera Empresarial*. Primera Edición. New York: Eco Ediciones, 2007.
4. ESTUPIÑAN Gaitán, Rodrigo. *Análisis Financiero y de Gestión*. Segunda Edición. Bogotá: Eco Ediciones, 2006.
5. GUAJARDO Cantú, Gerardo. *Contabilidad Financiera*. Quinta Edición. México: McGraw Hill Interamericana, 2008.
6. LAWRENCE J, Gitman, y Chad J ZUTTER. *Principios de Administración Financiera*. Decimosegunda Edición. México: Pearson Educación, 2012.
7. ORTÍZ Anaya, Héctor. *Análisis Financiero Aplicado*. Décimocuarta Edición. Colombia, 2011.

PÁGINAS WEB

8. Norma Internacional de Contabilidad (NIC. 1) «Presentación de Estados Financieros.» s.f.
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf (último acceso: 2007).

9. Ministerio de Turismo. «Reglamento de Alojamiento Turístico.» *Registro Oficial Suplemento 465*. 24 de marzo de 2015.
<http://assets.mheducation.es/bcv/guide/capitulo/8448199359.pdf>
(último acceso: 2017).

10. PRIETO Hurtado, Carlos Alberto. «Análisis Financiero.» Bogotá DC.
Colombia: Fundación para la Educación Superior San Mateo, 2010.

ÍNDICE

CARÁTULA.....	I
CERTIFICACIÓN.....	II
AUTORÍA.....	III
CARTA DE AUTORIZACIÓN.....	IV
DEDICATORIA.....	V
AGRADECIMIENTO.....	VI
a. TÍTULO.....	1
b. RESUMEN.....	2
ABSTRACT.....	4
c. INTRODUCCIÓN.....	6
d. REVISIÓN DE LITERATURA.....	8
e. MATERIALES Y MÉTODOS.....	62
f. RESULTADOS.....	65
g. DISCUSIÓN.....	197
h. CONCLUSIONES.....	199
i. RECOMENDACIONES.....	201
j. BIBLIOGRAFÍA.....	203
k. ANEXOS.....	205
ÍNDICE	262