



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Análisis de la liquidez y la rentabilidad en los periodos 2012 al 2015 y  
una propuesta de plan financiero para la empresa “hoteles luxor  
s.A.C.” – nuevo chimbote**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**Contador Público**

**AUTORA:**

Rivasplata Robles Zoila Sofía (ORCID: 0000-0002-2267-2479)

**ASESOR METODOLÓGICO:**

DR. Mucha Paitan Ángel Javier (ORCID: 0000-0003-1411-8096)

**ASESOR TEMÁTICO:**

Dra. Solano Campos Karina (ORCID: 0000-0001-5667-7297)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Planificación y Control Financiero

**CHIMBOTE – PERÚ  
2016**

## DEDICATORIA

Dedico esta tesis, principalmente a Dios, por darme la fortaleza necesaria para no declinar en los momentos más difíciles, por darme la inteligencia, las fuerzas, el optimismo y la perseverancia de seguir adelante y lograr mi objetivo.

A mis queridos y amados padres Pedro Rivasplata e Isabel Robles y a mi nona bella Sara Vargas Dominguez a mis hermanos shantal, Eduardo y Micaela ejemplo irrefutable en mi vida y pilares fundamentales de mi desarrollo como persona y profesional en especial te dedico este logro a ti abuela te quiero demasiado eres mi madre , mi ejemplo los amo.

A mis asesores Dr. Ángel Mucha Paitán y Karina Solano Campos que influyeron con sus lecciones y experiencias en la realización del trabajo.

A todas aquellas personas que de alguna u otra forma estuvieron alentándome y ayudándome en todo momento.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a Dios mi Señor, por siempre escucharme, por guiarme en cada paso de mi vida y darme la esperanza en los momentos difíciles.

A mis padres y hermanos por depositar su confianza en mí y apoyarme en todo momento, por los valores que me han inculcado y por haberme dado la oportunidad de tener una excelente educación en el transcurso de mi vida. Sobre todo por ser un excelente ejemplo de vida a seguir.

A la Facultad de Ciencias Empresariales, a la Escuela de Contabilidad, a sus docentes, quienes con sus sabios conocimientos llenaron nuestros vacíos preparándonos para una vida profesional y enfrentarnos con mística y responsabilidad social.

A mis asesores Dr. Ángel Mucha Paitán y Karina Solano Campos, por las orientaciones, dedicación de su tiempo y correcciones en tan valiosa información. A la empresa HOTELES LUXOR S.A.C., por creer y apoyar este proyecto.

## PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado, presento ante ustedes la tesis titulada “ANÁLISIS DE LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EN LOS PERIODOS 2012 AL 2015 Y UNA PROPUESTA DE PLAN FINANCIERO PARA LA EMPRESA “HOTELES LUXOR S.A.C” –NUEVO CHIMBOTE” , con la finalidad de determinar la liquidez y rentabilidad del periodo 2012 al 2015 de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C., en cumplimiento del Reglamento de Grados y títulos de la Universidad César Vallejo para obtener el Título profesional de Contador Público

Esperando cumplir con los requisitos de aprobación el presente estudio guarda estrecha relación con los lineamientos dispuestos y mencionados anteriormente, este es el resultado de los conocimientos adquiridos en la universidad, las consultas a las fuentes bibliográficas ya mencionadas y en particular, el uso indispensable del internet.

La ocasión es propicia para manifestar mi agradecimiento, a los señores miembros del jurado y al equipo de docentes de la facultad, quienes expusieron sus conocimientos y experiencias contribuyendo favorablemente en mi formación Profesional.

La autora

## INDICE

<b>Página del jurado</b>	<b>ii</b>
<b>DEDICATORIA</b>	<b>iii</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b>	<b>iv</b>
<b>DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD</b>	<b>v</b>
<b>PRESENTACIÓN</b>	<b>vi</b>
<b>INDICE</b>	<b>vii</b>
<b>RESUMEN</b>	<b>jError! Marcador no definido.</b>
<b>ABSTRACT</b>	<b>ix</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN</b>	<b>10</b>
1.1 REALIDAD PROBLEMÁTICA	11
1.2 TRABAJOS PREVIOS	14
1.3 TEORIA RELACIONADA CON EL TEMA	18
1.4 FORMULACIÓN DE PROBLEMA	56
1.5 JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO	56
1.6 HIPÓTESIS	57
1.7 OBJETIVOS	58
<b>II. MÉTODOS</b>	<b>60</b>
2.1 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	60
2.2 . Variables, Operacionalización	61
2.3. Población , Muestra Y Muestreo	63
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	63
2.5. Análisis de datos	64
2.6. Aspectos éticos	64
<b>III. RESULTADOS</b>	<b>65</b>
<b>IV. DISCUSIÓN DE RESULTADOS</b>	<b>86</b>
<b>V. CONCLUSIONES</b>	<b>90</b>
<b>VI. RECOMENDACIONES</b>	<b>93</b>
<b>VII. PROPUESTA</b>	<b>95</b>
<b>VIII. ANEXOS</b>	<b>135</b>

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo por objetivo general determinar la liquidez y rentabilidad de los periodos 2012 AL 2015 de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C. en Chimbote. La población viene a ser todos los estados financieros de la empresa desde su creación, del cual se seleccionó el estado de resultados y el estado de situación financiera de cada periodo desde el 2012 al 2015 como muestra para el desarrollo de la investigación. Para dicho estudio primero se realizó el análisis vertical y horizontal a los nombrados estados financieros, luego se aplicaron los ratios de liquidez y rentabilidad, asimismo se compararon los resultados en cada año de estudio. El tipo de estudio es una investigación descriptiva simple longitudinal. Para el análisis de la variable se aplicó una guía de análisis documental el cual permitió realizar el análisis de rentabilidad mediante la aplicación de ratios y una guía de entrevista, el cual sirvió para obtener el testimonio sobre los problemas económicos que atraviesa la empresa. Luego, se aplicó la estadística descriptiva para procesar los datos, los resultados obtenidos se muestran a través de cuadros y gráficos. Para finalizar se concluye que la empresa tiene una liquidez regular, el cual le ha generado intereses por no pagar a tiempo sus obligaciones, asimismo la empresa tiene una mala rentabilidad y esto en debido al elevado costo de ventas que tiene la empresa.

El objetivo general para la investigación realizada fue: desarrollar un análisis de la liquidez y rentabilidad en el periodo 2012 al 2015 de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, Chimbote. No obstante como una forma de alcanzar dicho objetivo general se ha aplicado los siguientes objetivos específicos: describir como se presenta la liquidez y rentabilidad en los periodos 2012 al 2015. Analizar la liquidez y rentabilidad a través de la aplicación de los indicadores financieros en los periodos 2012 al 2015. Interpretar y comparar los resultados de la aplicación de los indicadores financieros en el periodo 2012 al 2015. Plantear una propuesta de planificación financiera para la empresa HOTELES LUXOR S.A.C.

La planificación financiera en las empresas se utiliza para proyectar los resultados económicos Como financieros, a través de diferentes presupuestos que se deben cumplir en un determinado plazo. Contar con una planificación financiera servirá también Como guía para obtener mejores resultados económicos en unos o más periodos.

Para poder obtener informacion se utilize instrumentos Como la guia de entrevista en la empresa. Llegando así a la conclusion que la planificacion financier es importante en las actividades de la empresa, ya que determina el rumbo que se tiene que seguir para asi poder alcanzar los objetivos establecidos. Y por ultimo se realice una propuesta de plainificacion financier para la empresa HOTELES LUXOR S.A.C para los periodos 2012-2013-2014-2015, en base a los datos del periodo anterior, es decir del año 2015

**Palabras clave:** Liquidez, rentabilidad, ratios, utilidad, análisis, estados financiero

### **ABSTRACT**

The present research work was to determine the profitability overall objective of the periods 2012 to 2015 the company HOTELES LUXOR S.A.C- Chimbote. The population amounts to all financial statements of the Company since its inception, of which the income statement and statement of financial position of each period was selected from 2012 to 2015 as sample for research development. For this study first the vertical and horizontal analysis was performed to the named financial statements, then profitability ratios were applied and the results compared in each year of study. The type of study is a simple descriptive longitudinal research. For the analysis of the variable guidance document analysis which allowed the analysis of profitability by applying ratios and an interview guide, which was used to obtain the testimony on the economic reality of the company is given. In addition, descriptive statistics were used to analyze the data, the results obtained are shown through charts and graphs Finally it is concluded that the company is lowering its level of profitability which different factors, such as debt and increased operational and financial costs, which are notes that are directly affecting the financial health and profit margins should be generated annually.

**Keywords:** Profitability ratios, utility analysis, financial statements

# **I. INTRODUCCIÓN**

## **I. INTRODUCCIÓN:**

### **1.1 REALIDAD PROBLEMÁTICA**

Actualmente, cuando que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones estrategias para lograr este objetivo.

Actualmente, cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital. La rentabilidad que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones para los accionistas. Para ello, cada empresa desarrollará planes y estrategias para lograr este objetivo.

Para ello, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones deportivas tienen como objetivo la rentabilidad de determinadas conductas comunicativas, como el análisis de Aparicio (2004, p. 876), cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de

existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital de euros.

Según Kunzel (2012, p. 45), que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones oficina suiza de Horwath HTL, una cadena global de consultores de hoteles, viajes y ocio. "Hay una regla internacional: un hotel con que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones . Whirl explica que los inversores internacionales no están que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones media cuando tienen la oportunidad de desarrollar un gran proyecto frente a ellos ". A nivel local, contamos con HOTELES LUXOR SAC, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en

los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones acciones de corto, mediano y largo plazo, debido a su falta de control y control detallado de todos los gastos mensuales.

## 1.2 TRABAJOS PREVIOS

### ❖ A NIVEL INTERNACIONAL

**Título:** “Análisis de rentabilidad y construcción de un hotel en Tulancingo”

**Autor:** Fortino de Jesús

**Lugar:** México

**Año:** 2011

#### **Conclusiones:**

**Fortino (2011, p. 28)** afirmó: El estado de Hidalgo, especialmente la ciudad de Turanzingo, se está desarrollando rápidamente en muchos aspectos. En los últimos años, la demanda de diversos servicios, incluidas las habitaciones de hotel, ha ido en aumento. Esta situación ofrece **que** brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones su período de operación y mantenimiento, existe una fuente permanente de empleo.

En que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

### ❖ A NIVEL NACIONAL

**TÍTULO:** “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios-rubro hotelerías”

**AUTOR:** Katherine Sthefany Villaseca Castillo

**LUGAR:** Talara

**Año:** 2013

**Conclusiones:**

**Según Villaseca (2013,p.33 ): Respecto a la rentabilidad en las MYPES.**

Los que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones afirma que la rentabilidad de su empresa ha mejorado en el último 02 año.

**Mejorar Respecto a la financiación de MYPE.**

Las que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones (Villasecca, 2013, pág.33)

❖ **A NIVEL LOCAL**

**TÍTULO:** “Análisis de la rentabilidad del periodo 2010 al 2013 de la empresa seguridad & protección Elite”

**AUTOR:** Salazar Valverde Katya Joysi

**LUGAR:** Chimbote

**Año:** 2014

**Conclusiones:**

**Según Vaverde ( 2014,p.35):**

(a) La cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio

puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital % en comparación con 2010 con una puntuación de escala. igual a S / . 282.597.00; En 2013, su equilibrio fue S / . 345.488.00 tiene un aumento del 5,48% en comparación con 2012, obtenido S / 327,490.00, el análisis de la conducta muestra la falta de manejo de la colección.

- (b) la compañía tiene altos costos de ventas, 2013 con S / Scales B. 1 478 125.00 Creación de un aumento de 16.84% en comparación con 2012 con S / 1,265,041.00 Esto se debe a su venta más grande y no hay buenos criterios para evaluar los costos de venta; y tener bajos costos de ventas en 2011 con S / 600,050.00, creando una disminución de 32.23% en comparación con 2010 con S / 885.400.00 debido al volumen de ventas más bajo
- (c) En la tabla, cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital, y el beneficio neto más bajo se encuentra en cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital entas
- (D) en el análisis de DuPont, cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capitalse convierte en propiedad creada. S / 3.05 en ventas.

### 1.3 TEORIA RELACIONADA CON EL TEMA

- **INFORMACION FINANCIERA**

Según Carvalho (2009, p. 234) Objeto de la información financiera:

El propósito de los estados financieros con propósito general es la base del marco conceptual. A nivel local, contamos con HOTELES LUXOR SAC, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones información financiera, el reconocimiento, la medición, la presentación y la explicación, son ambos objetivos de una manera razonable.

OBJETIVO, UTILIDAD Y LIMITACIONES DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA :

- El que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones y otras formas de crédito.
- Las que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo

ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones la antigua IE, el pago principal y el que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones entidad.

- Numerosos A nivel local, contamos con HOTELES LUXOR SAC, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.
- Sin que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones la información relevante de otras fuentes, como los que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones lo contrario. Marco conceptual 8 ©

Fundación IFRS Perspectiva económica y política general, eventos y condiciones políticas, y perspectivas de la compañía y la región.

- Los usuarios primarios individuales tienen necesidades y deseos de información diferentes y posiblemente conflictivos. Al desarrollar estándares de información financiera, la Junta buscará proporcionar un A nivel local, contamos con HOTELES LUXOR SAC, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones clave.
- La administración A nivel local, contamos con HOTELES LUXOR SAC, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones
- Otras A nivel local, contamos con HOTELES LUXOR SAC, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.
- En A nivel local, contamos con HOTELES LUXOR SAC, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus A nivel local, contamos con HOTELES LUXOR SAC, que brinda servicios de hospedaje y

hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones se realice por completo, al menos no a A nivel local, contamos con HOTELES LUXOR SAC, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

#### RECURSOS ECONÓMICOS Y DERECHOS DE LOS ACREEDORES:

- La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones
- Los diferentes tipos de recursos económicos afectan la evaluación de los usuarios de A nivel local, contamos con HOTELES LUXOR SAC, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos,

salvo obligaciones Aunque no es posible determinar estos flujos de efectivo en relación con los recursos económicos cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital la empresa.

#### RENDIMIENTO FINANCIERO REFLEJADO POR LA CONTABILIDAD DE ACUMULACIÓN (O DEVENGO):

- La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones ese efecto, incluso si los resultados del cobro y pago ocurren en un período diferente. Esto es importante porque la que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones Entidades tales como información sobre ingresos y gastos del período.
- Información que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones y los acreedores de las casas, son muy útiles para evaluar la capacidad del pasado y el futuro. de la entidad para crear un flujo de efectivo neto. Esta información indica qué niveles de entidades de información han aumentado sus recursos económicos disponibles y, por lo tanto, la capacidad de crear flujos

netos en efectivo a través de sus actividades, en lugar de más recursos directamente a los inversores y acreedores.

- La A nivel local, contamos con HOTELES LUXOR SAC, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones crear elementos netos en efectivo. Según (Carvalho.2009, p.234-243)

#### CARACTERÍSTICAS CUALITATIVAS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA:

Según Apaza (2011,p.125-127) hace referencia a las características que son :

#### **RELEVANCIA**

- La A nivel local, contamos con HOTELES LUXOR SAC, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.
- La información financiera tiene la capacidad de influir en las decisiones, ya sea que tenga valor predictivo, valor confirmatorio o ambos.
- La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones tiene valor predictivo. La información que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con

confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones

- El valor que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

## **MATERIALIDAD**

- La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones ser importante o importante en una situación determinada.

## **COMPARABILIDAD**

- Decisiones del usuario con respecto a la elección entre alternativas, como que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.
- La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con

confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones. La comparación requiere al menos dos juegos.

- La consistencia, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones coherencia ayuda a lograr este objetivo.
- La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones .

## **VERIFICABILIDAD**

- Las capacidades de verificación garantizan a que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones dada es precisa. No es necesario que la información cuantitativa sea una estimación única para que sea verificable. También se puede probar una amplia gama de totales potenciales y sus probabilidades asociadas.

- La cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones ) y recalculando el inventario final usando los mismos supuestos de flujo de costos (por ejemplo, usando el método primero en entrar, primero en salir).

## **OPORTUNIDAD**

- Puntualidad significa que los tomadores de decisiones tienen información oportuna para que tengan la capacidad de influir en sus decisiones. En general, cuanto más antigua es la información, menos útil resulta. Sin embargo, es posible que parte de la información continúe actualizándose durante algún tiempo después de que finalice el período del informe porque, por ejemplo, algunos usuarios pueden necesitar identificar y evaluar tendencias.

## **COMPRESIBILIDAD**

- Categorizar, describir y presentar información de una manera clara y concisa que la haga fácil de entender.
- Algunos fenómenos en sí mismos son muy complejos y no se pueden comprender fácilmente. La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de

rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones .

- Los que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones económicos complejos. (Abaza, 2011, págs. 125 - 127).

- **ESTADOS FINANCIEROS**

que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones o cuantitativo y es capaz de satisfacer las necesidades habituales de los usuarios.

Según Carvalho (2009, p. 230), él sabe: Los estados financieros son que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones firmado de una entidad económica en el que se evalúan los datos registrados en términos de la moneda dada. Acceso y uso de recursos”.

**OBJETIVOS**

- Según que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones y los flujos de efectivo de una entidad para muchas cosas para usar en su creación. sus decisiones económicas, así como:
- cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital las empresas.
- cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.
- cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

## **FINALIDAD**

De cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote.

Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones , su oportunidad y grado de certeza.

## ➤ **LOS ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Según Freer (2012, págs. 560-570): Los estados financieros reflejan los efectos que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones y los cambios en las partidas del balance.

### **ACTIVOS**

- que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones de producción.
- Usualmente, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones un

servicio a la entidad debido a su capacidad de obtener, mediante el uso de otros recursos.

## **PASIVOS**

- El pasivo es la obligación actual de la entidad como resultado de eventos pasados, que, al vencimiento y cancelación, se espera que ceda recursos que combinan intereses económicos.
- La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones una entidad decide, como medida de política, remediar los que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones adeudados. a la instalación.
- Es necesario que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones hacia la otra parte. partes del acuerdo.

## **PATRIMONIO**

- El patrimonio son los activos restantes de la entidad, después de deducir todos los pasivos de la entidad.
- Los activos se pueden dividir a efectos del balance. Por ejemplo, dentro de una empresa, el dinero aportado por los accionistas, las ganancias retenidas, las provisiones de dividendos específicos y las provisiones de ajuste de mantenimiento de capital pueden mostrarse por separado. Esta clasificación puede ser apropiada para los propósitos de toma de decisiones de los usuarios de los estados financieros, particularmente cuando indica limitaciones, legales o de otro tipo, sobre la capacidad de asignar o aplicar capital de otro modo. También se puede utilizar para reflejar que las partes que tienen un interés en la entidad tienen diferentes derechos para recibir dividendos o devolver capital.
- A veces, las disposiciones legales o reglamentarias exigen que la entidad y sus acreedores tengan protección adicional contra los efectos de una pérdida. Otros tipos de reservas pueden haberse formado como resultado de las exenciones fiscales de ese país, cuando se crearon o cuando se distribuyeron. La presencia y cantidad de reservas legales, regulatorias o tributarias es información que puede ser relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios. La asignación de estas reservas proviene de Distribuye los beneficios restantes y, por tanto, no constituye ningún coste unitario.
- La cantidad de patrimonio que se muestra en el balance general depende de la valoración de activos y pasivos. Por lo general, afortunadamente, la cantidad de capital acumulado coincidirá con el valor de mercado de las acciones de la unidad, ni con la cantidad obtenida al vender tanto los activos netos de la entidad como el precio de venta de todo el negocio existente. (Ferrier, 2012, págs. 560-570):

### ➤ **CARACTERÍSTICAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Según Mendoza (2015,p.198-208):

**OPORTUNIDAD:**

Los estados financieros deben presentarse lo antes posible para que sean útiles para resolver problemas de negocios y puedan evaluar el desempeño de varias partes de la entidad para tomar decisiones apropiadas en el momento adecuado.

**CLARIDAD:**

Los que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones excesivo detalle?.

**CONFIABILIDAD:**

Es característico que los usuarios acepten y utilicen la que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

**VERIFICABILIDAD:**

Esta que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

**OBJETIVIDAD:**

Esto que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones no están distorsionadas.

**PROVISIONALIDAD:**

Esto que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

#### ❖ **ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

Según que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones

#### **ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO**

Es que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones la entidad, una vez todos los pasivos” (Siniestras y Polanco, 1994, p. 432).

#### ❖ **ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**

Según que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones de Contaduría Pública, en el Decreto que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones del período. (otros , 1998, págs.579-580)

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Según que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones del mismo período.

### ➤ LIQUIDEZ

- ❖ Según Ferrer (2012, págs. 543-560): Por liquidez generalmente nos referimos al poder que un activo y su derecho a convertir en valor monetario a corto plazo.
- ❖ Su verdadero significado se obtiene cuando expresamos que mide la capacidad de la empresa en todo momento para hacer frente a sus obligaciones con terceros.

### LIQUIDEZ CORRIENTE

También conocido como relación corriente, o circulante que resulta de la siguiente relación

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

### ❖ LIQUIDEZ SEVERA

Algunos que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE-EXISTENCIAS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

## ❖ LIQUIDEZ ABSOLUTA

Se trata de dinero que se utiliza únicamente como recurso de la empresa, y fondos disponibles, como único medio de pago de un bono a punto de vencer.

$\frac{\text{EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO}}{\text{PASIVO CORRIENTE (vencimiento próximo)}}$
---

## ❖ ¿DE QUÉ DEPENDE LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA?

De acuerdo que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones en 1 año, 6 meses, 3 meses, 1 mes, 2 semanas, 1 semana, 1 día, pocas horas.

La liquidez depende de muchos aspectos. Ahora mostraremos algunos de ellos:

El que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

Estos que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones el margen de beneficio.

Se que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

Si el que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

➤ **¿CÓMO CALCULAR LA LIQUIDEZ?**

Calcularemos la Liquidez utilizando los siguientes elementos: Cabe que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones activos fijos para conocer su capacidad productiva, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones y resultados que tenemos actualmente) (Díaz, 2012, p. 62).

➤ **RENTABILIDAD**

**Definiciones:**

Según González (2013, pp. 323-330) “La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones...

Esto que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.”(Balista, 2013, p. 34)

"Debido que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones la fuente de rendimiento necesaria para compensar a los inversores y prestamistas por los riesgos que están tomando ". (Berstein, 1989, pág.980)

Según Lizcano (2005,p.68), la que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimientoque brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones a partir de un conjunto de inversiones efectuadas. que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el

problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones

Según Díaz (2012,p.48) que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

Para que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones a su disposición

Uno que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones financieros, así como la suficiencia o insuficiencia de los recursos disponibles.

que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

#### ➤ **IMPORTANCIA DE LA RENTABILIDAD**

La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones más destaca, que es el de generar beneficios o ganancias.

“La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

### ➤ **CRITERIOS PARA MEDIR LA RENTABILIDAD**

Las que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

Según Berstein (1989,p.56-58): que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones

Ninguno de que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona

de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones. Por otra parte, el aumento del beneficio debe ponerse en relación con el capital invertido para obtenerlo.”

#### ❖ RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

No que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote.

$$\frac{\text{UTILIDAD}}{\text{PATRIMONIO TOTAL}}$$

#### ❖ RENTABILIDAD DEL CAPITAL

que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote.

$$\frac{\text{BENEFICIO - IMPUESTOS}}{\text{FONDOS PROPIOS}}$$

## ❖ RENTABILIDAD DE INVERSION O GENERAL

Ferrer (2012,p.760): que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote o ajenas

$$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO}}{\text{ACTIVO TOTAL NETO}}$$

### ➤ TIPOS DE RENTABILIDAD

Fernandez, Romano & Cervera (2007,p.543-545) menciona 02 tipos de rentabilidad :

- a) Rentabilidad económica o del activo (ROI):** La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote del activo independientemente de como esta financiado el mismo, o dicho de otra forma, sin tener en cuenta la estructura del pasivo.

**Beneficio antes de impuestos e intereses**

---

**Activo total**

- b) Rentabilidad financiera o de los fondos propios (ROE):** La rentabilidad financiera, de los fondos propios o ROE- Return on equity- se define a travez de la siguiente expresión.

**Beneficio después de impuestos**

---

**Fondos propios**

El ROE que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

Como el que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones de importancia, ya que lo que verdaderamente relevante es que exista una uniformidad de criterio en la metodología de trabajo utilizada .

#### ➤ **ANALISIS ESTADOS FINANCIEROS**

Según Ferrer (2012,p.345-358). Define: que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones financieros e incluso de los entes conformantes del sector públicos

Ante la que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones la producción y comercialización de bienes , o prestación de servicios, cuyos resultados positivos y negativos

incrementan o reducen la participación de los recursos propios.

➤ **NECESIDAD DEL ANALISIS FINANCIERO**

Los estados que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones el ente económico.

Por lo que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones contable.

Los estados que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones contenidas en ellos, así como, el quehacer a la vista de ellos .

➤ **OBJETIVOS DEL ANÁLISIS**

Sabemos que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones una herramienta de

interpretación de los resultados, a partir de esto podemos definir básicamente los siguientes objetivos:

- Determinar e informar la situación económica de la empresa, los cambios en su situación financiera y los resultados de las operaciones.
- Establecer aquellos factores que intervienen en la marcha del negocio.
- Proporcionar a los administradores y a cualquier usuario externo relacionado información útil y sencilla para facilitar la toma de decisiones.

#### ➤ **LIMITACIONES DEL ANÁLISIS FINANCIERO**

Al utilizar que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones manipulada por lo que el trabajo del analista se verá entorpecido reflejándose en un análisis irreal o falso.

#### ➤ **METODOS DE ANALISIS FINANCIERO**

El análisis de los estados financieros, para que cumpla su cometido, necesita de la comparación de los diversos elementos internos, que han participado en el pasado, existen en el presente y que se espera se proyecten hacia el futuro de

la entidad.

La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones, de producir resultados, numéricamente correctos, estos deben ser lógicos.

que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones conducente a ello es hacer factible las comparaciones mediante el empleo de métodos de análisis. (Ferrer,2012,p345-358).

#### ❖ ANALISIS HORIZONTAL

Según Apaza (2011,p.211-219) define: que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones que aumento o disminuyo la partida junto con el porcentaje de incremento o decremento.

El análisis que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones todas las fechas o periodos posteriores alternativamente , cada estado puede compararse con su

anterior inmediato

#### ❖ **ANÁLISIS VERTICAL**

El análisis del porcentaje también puede utilizarse para mostrar la relación de cada uno de los componentes con el total dentro de un solo estado.

Este que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones en cedulas auxiliares, en estas cedulas el análisis de porcentaje pueden basarse ya sea en el total de la cedula o en total del estado.

El que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones . (Apaza,2011,p.211-219)

#### ➤ **ANÁLISIS DUPONT**

Según Zutter (2012,p.625). El que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones (RSP).

Moreno (1994,p.887-996). El sistema DuPont de análisis financiero conjunta las razones y que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones mide la eficiencia de la empresa en el aprovechamiento de los recursos involucrados en ella.

Una parte del sistema desarrolla la rotación de activos, mostrando la que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones de las Ventas.

Según Zutter (2012,p.625). La otra que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones resultado el rendimiento sobre la inversión (ROI).

### ➤ **FORMULA DUPONT**

Según Johnson (1989,p.997) El sistema DuPont relaciona primero el margen de que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones el rendimiento sobre los activos totales (RSA)

**RSA=** Margen de utilidad neta X Rotación de activos totales

Al sustituir las fórmulas adecuadas en la ecuación y simplificar los resultados en la formula presentada anteriormente.

$$\begin{array}{rcc}
 \text{RSP=} & \frac{\text{GANACIAS DISPONIBLES}}{\text{PARA LOS ACCIONISTAS COMUNES}} & \times \frac{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}{\text{CAPITAL DE ACCIONISTAS COMUNES}} & \times \frac{\text{GANACIAS DISPONIBLES}}{\text{PARA LOS ACCIONISTAS COMUNES}} \\
 & \frac{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}} & & \frac{\text{CAPITAL DE ACCIONISTAS COMUNES}}{\text{CAPITAL DE ACCIONISTAS COMUNES}}
 \end{array}$$

➤ **FORMULA DUPONT MODIFICADA**

El segundo paso para el sistema DuPont modificada. Esta fórmula que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones bueno.

$$\text{RSP} = \text{RSA} \times \text{MAF}$$

Sustituyendo las fórmulas apropiadas en la ecuación y simplificando los resultados en la formula presentada antes:

$$\begin{array}{rcc}
 \text{RSP=} & \frac{\text{GANACIAS DISPONIBLES}}{\text{PARA LOS ACCIONISTAS COMUNES}} & \times \frac{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}{\text{CAPITAL DE ACCIONISTAS COMUNES}} & \times \frac{\text{GANACIAS DISPONIBLES}}{\text{PARA LOS ACCIONISTAS COMUNES}} \\
 & \frac{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}} & & \frac{\text{CAPITAL DE ACCIONISTAS COMUNES}}{\text{CAPITAL DE ACCIONISTAS COMUNES}}
 \end{array}$$

## ➤ SISTEMA DE ANALISIS DUPONT

En el análisis Dupont interviene estos índices financieros

**Margen del beneficio neto=  $\frac{\text{utilidad neta}}{\text{Ventas}}$**

**Rotación de activos=  $\frac{\text{ventas}}{\text{Activo total}}$**

**Multiplicador del capital=  $\frac{\text{activo total}}{\text{Patrimonio}}$**

Johnson (1989,p.997) Para calcular el índice Dupont se deben multiplicar los índices.

**Índice Dupont =  $\frac{\text{UTILIDAD NETA} * \text{VENTAS} * \text{ACTIVO TOTAL}}{\text{VENTAS} * \text{ACTIV. TOTAL PATRIMONIO}}$**

**Índice Dupont= *Marg. Benef.neto \* rot.de activ. \* multipl.del capital***

## ➤ PLAN FINANCIERO

Gastaldo (2011,p.546-553) El paso de que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones a estos ingresos), es decir, los costes. Y por otra parte, el plan financiero se

resume en un estado de origen y aplicación de fondos previsto, concretado en la variación de disponible prevista (cash-flow previsional), que depende de las previsiones de cobros y pagos.

El plan que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones (dentro de una política a medio-largo plazo).

El plan que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones explicar el conjunto de los movimientos financieros y su expresión en que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones del disponible.

La planificación económica y financiera en la empresa más usual en la práctica cuando se trata de efectuar el control financiero para un período corto; por ejemplo, un mes:

D = disponible (caja y bancos)

C = cobros

$P = \text{pagos Dinicial} + (C1 + C2 + \dots) - (P1 + P2 + \dots) = D.\text{final}$  o bien  $\Delta C - \Delta P = \text{cash-flow} = D_{\text{final}} - D_{\text{inicial}}$  .GASTALDO(2011).

## ➤ PROCESO DE LA PLANIFICACION FINANCIERA

Según Gitman (2012,p.567.570). que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones de utilidades implica la elaboración de estados proforma tanto el presupuesto de caja como los estados proforma son útiles para la planificación financiera interna; además los prestamistas existentes y potenciales los exigen siempre.

### PLANES FINANCIEROS A LARGO PLAZO (ESTRATEGICOS):

Estos planes financieros establecen las acciones financieras planeadas que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones operativa, ciclos de producción relativamente cortos, o ambas situaciones, acostumbran a utilizar horizontes de planificación más cortos.

Los que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones de proyectos existentes; líneas de productos o líneas de negocios ; el pago o retiro de deudas pendientes y cualquier adquisición planeada. Estos planes reciben el apoyo

de una serie de planes anuales de presupuestos y utilidades.

#### PLANES FINANCIEROS A CORTO PLAZO (OPERATIVOS):

Los planes financieros a corto plazo especifican las acciones financieras a que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones financieros proforma.

### **1.4 FORMULACIÓN DE PROBLEMA**

¿Cómo se presenta la liquidez y la rentabilidad en los periodos 2012 al 2015 de la empresa Hoteles Luxor S.A.C?

### **1.5 JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO**

#### **❖ JUSTIFICACIÓN TEÓRICA:**

De acuerdo a las variables de liquidez y rentabilidad, se seleccionó información relacionada con esta, teniendo en cuenta sus cuestiones previas, definiciones, finalidad, objetivo, tipos, sus respectivos ratios etc

#### ❖ **JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA:**

Se aportó que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones .

#### ❖ **JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA:**

El presente que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones mejores decisiones en cuanto a la liquidez y rentabilidad de la empresa con la finalidad de poder cubrir sus gastos a corto, mediano y largo plazo siempre y cuando se tome en cuenta esta investigación.

Para ello es importante desarrollar un análisis y conocer mediante los indicadores financieros la situación económica de la empresa.

### **1.6 HIPÓTESIS**

Por la naturaleza de la investigación no amerita que tenga hipótesis.

Según Hernández (2010,p.55): que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones anteriores.

## **1.7 OBJETIVOS**

### **➤ OBJETIVO GENERAL:**

Desarrollar un análisis de la liquidez y rentabilidad en los periodos 2012 al 2015 y una propuesta de plan financiero para la empresa "HOTELES LUXOR S.A.C" –Nuevo Chimbote

### **➤ OBJETIVOS ESPECÍFICOS:**

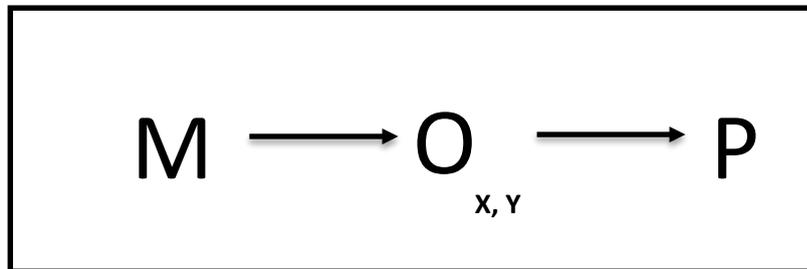
- ❖ Analizar la rentabilidad y liquidez a través de los indicadores financieros respectivos para la empresa HOTELES LUXOR S.A.C
- ❖ Interpretar y comparar los resultados de la aplicación de los indicadores financieros de los periodos 2012 al 2015 para la empresa hotelera
- ❖ Proponer un planeamiento financiero de HOTELES LUXOR S.A.C.

## **II. MÉTODO**

## II. MÉTODOS

### 2.1 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

El diseño fue longitudinal, ya que se utilizó para analizar y describir la liquidez y rentabilidad, en los periodos 2012 al 2015 por lo tanto se representa de la siguiente forma:



**M**= La empresa Hoteles Luxor S.A.C

**O**= Liquidez y Rentabilidad

**P**= Propuesta de un plan financiero

## 22 . Variables, Operacionalización

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<b>Liquidez</b>	Según Ferrer (2012,p.543-560) define: Entendemos por liquidez, en términos generales, la facultad que tienen los bienes y derechos del activo para transformarse en valores monetarios en el corto plazo	Las razones de liquidez son las cuales brindan información acerca de la capacidad económica que tiene la compañía para poder enfrentar sus deudas de corto plazo	_Capital de trabajo _Razón corriente o de liquidez (RC) _Prueba ácida _Ratio efectivo a activo (EAC)	Razón
<b>Rentabilidad</b>	Según Crece negocios (2012,p.36-38), expresa que la	Las razones financieras de rentabilidad evalúa las utilidades de la	_Rentabilidad de activos (ROA)	Razón

	<p>rentabilidad es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia.</p> <p>Pero una definición más precisa de rentabilidad es la de un índice que mide la relación entre la utilidad o la ganancia obtenida, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla.</p>	<p>empresa sobre las ventas, también muestra que es rentable cuando sus ingresos son mayores que los gastos, es decir que haya generado utilidad.</p>	<p>_Rentabilidad de capital (ROE)</p> <p>_Margen de utilidad operativa (MUO)</p> <p>_Margen de utilidad neta (MUN)</p>	
--	--	---	--	--

## 23 Población , Muestra Y Muestreo

**Población:** Está conformada por los estados financieros de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C

**Muestra:** Está conformada por los estados financieros de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C desde los periodos 2012 al 2015.

**Muestreo:** Es no probabilístico, por lo que la muestra se ha escogido en base a criterios de cercanía, disponibilidad y accesibilidad.

## 24 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

En el presente trabajo de investigación, se utilizó las siguientes técnicas:

<b>Técnica</b>	<b>Instrumento</b>
<p><b>Observación</b></p> <p>Es la acción de observar, de mirar detenidamente, en el sentido del investigador es la experiencia, es el proceso de mirar detenidamente, o sea, en sentido amplio, el experimento, el proceso de someter conductas de algunas cosas o condiciones manipuladas de acuerdo a ciertos principios para llevar acabo la observación. Antonovica (2012,p.80)</p>	<p><b>Guía de observación</b></p> <p>Fue utilizado para identificar el proceso contable desde la recepción del comprobante de pago hasta la preparación y presentación de los estados financieros, a fin de verificar el cumplimiento de los procesos.</p>
<p><b>Análisis Documental</b></p> <p>Es una técnica de investigación para hacer inferencias válidas y confiables de datos con respecto</p>	<p><b>Guía de análisis documental</b></p> <p>Se empleó para describir y analizar los procesos contables como los libros, registros,</p>

a su contexto. Hernández, Fernández y Baptista (1991,p.68)	documentos y estados financieros.
<p style="text-align: center;"><b>Entrevista</b></p> <p>Es una técnica que permite obtener información sobre el problema que se investiga. Tiene la particularidad de realizarse mediante un proceso verbal. Tresierra (2000, pg. 105).</p>	<p style="text-align: center;"><b>Guía de entrevista</b></p> <p>Se utilizó para determinar el nivel de conocimiento que tienen los encargados de suministrar adecuadamente la información financiera.</p>

## **25 Análisis de datos**

Para que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones investigación.

## **26 Aspectos éticos**

La investigación obtuvo información directa de la contabilidad de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C de Nuevo Chimbote 2016. Se realizó análisis sobre los datos que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones en las citas para respetar las autorías y se mantienen confiabilidad sobre la información de la empresa a investigar.

# **III. RESULTADOS**

## RESEÑA HISTORICA



La sociedad anónima cerrada **“HOTELES LUXOR S.A.C”** es una empresa que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento dos estrellas, optando por abrir una cadena de

hoteles con razón social **“HOTELES LUXOR S.A.C”** instalándose en AA.HH Upis Belen Mz. I Lte. 25 que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones de clientes como convenios con empresas como: pesqueras y minerías, la empresa tuvo que adaptarse para ser frente a sus principales competidores.

Al que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones actividad de brindar servicio de alojamiento y hospedaje a clientes como empresas pesqueras, constructoras, minerías, etc.

**ANALISIS  
VERTICAL  
Y  
HORIZONTAL**

**TABLA N° 1: ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS**

HOTELES LUXOR S.A.C ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 EXPRESADO EN SOLES

ACTIVO	AÑO 2012	%	AÑO 2013	%	AÑO 2014	%	AÑO 2015	%
<b>Activo Corriente</b>								
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1,764	2.57%	2,530	3.02%	2,310	2.78%	2,210	2.65%
Inversiones financieras	120	0.17%	112	0.13%	110	0.13%	100	0.12%
Cuentas por cobrar comerciales	15,686	22.81%	18,823	22.44%	17,698	21.29%	17,782	21.32%
Otras cuentas por cobrar comerciales	566	0.82%	2,670	3.18%	2,800	3.37%	2,607	3.13%
Gastos pagados por anticipado	263	0.38%	936	1.12%	772	0.93%	820	0.98%
Inventarios	16,333	23.75%	22,197	26.46%	21,967	26.42%	22,268	26.70%
				0.00%		0.00%		0.00%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>34,732</b>	50.51%	<b>47,268</b>	56.34%	<b>45,657</b>	54.91%	<b>45,787</b>	54.91%
				0.00%		0.00%		0.00%
<b>Activo No Corriente</b>								
				0.00%		0.00%		0.00%
Propiedad, planta y equipo (neto)	31,509	45.82%	34,498	41.12%	35,314	42.47%	35,691	42.80%
Intangibles	633	0.92%	1,718	2.05%	1,650	1.98%	1,520	1.82%
Otros activos no corrientes	1,890	2.75%	408	0.49%	398	0.48%	390	0.47%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>34,032</b>	49.49%	<b>36,624</b>	43.66%	<b>37,362</b>	44.93%	<b>37,601</b>	45.09%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>68,764</b>	100.00%	<b>83,892</b>	100.00%	<b>83,147</b>	100.00%	<b>83,388</b>	100.00%
<b>PASIVO</b>								
<b>Pasivo corriente</b>								
Sobregiros bancarios	1,247	1.81%	420	0.50%	370	0.44%	389	0.47%
Tributos, aportes por pagar	8,251	12.00%	9,870	11.77%	9,300	11.19%	9,700	11.63%
Remuneraciones por pagar								0.00%
Cuentas por pagar comerciales	3,344	4.86%	2,598	3.10%	2,513	3.02%	2,336	2.80%
Cuentas por pagar diversas	2,374	3.45%	2,194	2.62%	2,300	2.77%	2,065	2.48%
Obligaciones financieras	5,128	7.46%	7,803	9.30%	7,900	9.50%	8,000	9.59%
Otros pasivos corrientes	4,495	6.54%	6,679	7.96%	6,530	7.85%	7,190	8.62%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>24,839</b>	36.12%	<b>29,564</b>	35.24%	<b>28,913</b>	34.77%	<b>29,680</b>	35.59%
								0.00%
<b>Pasivo no corriente</b>								
Cuentas por pagar a socios	902	1.31%	5,200	6.20%	5,354	6.44%	5,360	6.43%
Cuentas por pagar diversas	1,619	2.35%	2,434	2.90%	2,500	3.01%	2,520	3.02%
Obligaciones Financieras	1,579	2.30%	4,212	5.02%	4,500	5.41%	4,578	5.49%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,100</b>	5.96%	<b>11,846</b>	14.12%	<b>12,354</b>	14.86%	<b>12,458</b>	14.94%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>28,939</b>	42.08%	<b>41,410</b>	49.36%	<b>41,267</b>	49.63%	<b>42,138</b>	50.53%
<b>PATRIMONIO</b>		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%

NÁLISIS DE LA TABLA N° 01

cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital que:

- ✓ El cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

- ✓ En que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones . Esta cuenta representa el principal problema de liquidez para la empresa ya que tiene un porcentaje representativa en relación al total del activo.
- ✓ Es cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.
- ✓ Para cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

El cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

- ✓ Teniendo cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

**TABLA N°2 ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS:  
CUADRO N° 2**

HOTELES LUXOR S.A.C								
ESTADO DE RESULTADO								
DL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 AL 2015								
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)								
	AÑO 2012	%	AÑO 2013	%	AÑO 2014	%	AÑO 2015	%
<b>VENTAS BRUTAS</b>	<b>65536</b>	<b>5.93%</b>	<b>106469</b>	<b>8.50%</b>	<b>98700</b>	<b>12.36%</b>	<b>99897</b>	<b>-142.30%</b>
ventas alojamiento	58982	5.33%	95822	7.65%	80560	10.09%	78976	-112.50%
ventas de Restaurantes	6554	0.59%	10647	0.85%	9870	1.24%	9568	-13.63%
devoluciones y descuentos	-164	-0.01%	-120	-0.01%	-110	-0.01%	-112	0.16%
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>65372</b>	<b>5.91%</b>	<b>106349</b>	<b>8.49%</b>	<b>90320</b>	<b>11.31%</b>	<b>88432</b>	<b>-125.97%</b>
Costo de ventas	37607	3.40%	66138	5.28%	56780	7.11%	68123	-97.04%
costo de ventas de alojamient	34596	3.13%	60581	4.83%	50200	6.29%	60320	-85.93%
Costo de ventas de Restaurant	3010	0.27%	5557	0.44%	5320	0.67%	5250	-7.48%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>27765</b>	<b>2.51%</b>	<b>40211</b>	<b>3.21%</b>	<b>33540</b>	<b>4.20%</b>	<b>20309</b>	<b>-28.93%</b>
Gastos de administracion	3073	0.28%	5762	0.46%	5643	0.71%	5800	-8.26%
gastos de ventas	5425	0.49%	11254	0.90%	12110	1.52%	11987	-17.08%
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>8498</b>	<b>0.77%</b>	<b>17016</b>	<b>1.36%</b>	<b>17753</b>	<b>2.22%</b>	<b>17787</b>	<b>-25.34%</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>19267</b>	<b>1.74%</b>	<b>23195</b>	<b>1.85%</b>	<b>15787</b>	<b>1.98%</b>	<b>2522</b>	<b>-3.59%</b>
otros ingresos	473	0.04%	1853	0.15%	1600	0.20%	1532	-2.18%
gastos de interes	-2050	-0.19%	-4581	-0.37%	-3987	-0.50%	-3469	4.94%
otros egresos	-724	-0.07%	-1250	-0.10%	-1103	-0.14%	-1149	1.64%
ingresos por intereses	48	0.00%	183	0.01%	100	0.01%	153	-0.22%
ajustes por diferencial cambia	0	0.00%	-124	-0.01%	-115	-0.01%	-109	0.16%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>17014</b>	<b>1.54%</b>	<b>19276</b>	<b>1.54%</b>	<b>12282</b>	<b>1.54%</b>	<b>-520</b>	<b>0.74%</b>
Impuesto sobre la renta	-5954	-0.54%	-6746	-0.54%	-4298	-0.54%	-182	0.26%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>11060</b>	<b>1.00%</b>	<b>12530</b>	<b>1.00%</b>	<b>7984</b>	<b>1.00%</b>	<b>-702</b>	<b>1.00%</b>

## ANÁLISIS DE LA TABLA N° 02

Al efectuar el análisis vertical al estado de resultado de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, se interpreta que:

-Los que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones represento el  $-(17.08\%)$  originándose una disminución para este periodo.

-Los que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones de servicios básicos, alquiler, sueldos administrativos honorarios contables y legales.

-El resultado que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones de las ventas.

### TABLA N° 03: ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO

HOTELES LUXOR S.A.C  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
EXPRESADO EN SOLES

ACTIVO	AÑO 2012	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	V. ABSOLUTA			V. RELATIVA			
					DEL 2013 AL 2012	DEL 2014 AL 2013	DEL 2015 AL 2014	DEL 2013 AL 2012	DEL 2014 AL 2013	DEL 2015 AL 2014	
<b>Activo Corriente</b>											
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1,764	2,530	2,310	2,210	766 -	220 -	100	43.42%	-8.70%	-4.33%	
Inversiones financieras	120	112	110	100 -	8 -	2 -	10	-6.67%	-1.79%	-9.09%	
Cuentas por cobrar comerciales	15,686	18,823	17,698	17,782	3,137 -	1,125	84	20.00%	-5.98%	0.47%	
Otras cuentas por cobrar comerciales	566	2,670	2,800	2,607	2,104	130 -	193	371.73%	4.87%	-6.89%	
Gastos pagados por anticipado	263	936	772	820	673 -	164	48	255.89%	-17.52%	6.22%	
Inventarios	16,333	22,197	21,967	22,268	5,864 -	230	301	35.90%	-1.04%	1.37%	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>34,732</b>	<b>47,268</b>	<b>45,657</b>	<b>45,787</b>	<b>12,536 -</b>	<b>1,611</b>	<b>130</b>	<b>36.09%</b>	<b>-3.41%</b>	<b>0.28%</b>	
<b>Activo No Corriente</b>											
Propiedad, planta y equipo (neto)	31,509	34,498	35,314	35,691	2,989	816	377	9.49%	2.37%	1.07%	
Intangibles	633	1,718	1,650	1,520	1,085 -	68 -	130	171.41%	-3.96%	-7.88%	
Otros activos no corrientes	1,890	408	398	390 -	1,482 -	10 -	8	-78.41%	-2.45%	-2.01%	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>34,032</b>	<b>36,624</b>	<b>37,362</b>	<b>37,601</b>	<b>2,592</b>	<b>738</b>	<b>239</b>	<b>7.62%</b>	<b>2.02%</b>	<b>0.64%</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>68,764</b>	<b>83,892</b>	<b>83,147</b>	<b>83,388</b>	<b>15,128 -</b>	<b>745</b>	<b>241</b>	<b>22.00%</b>	<b>-0.89%</b>	<b>0.29%</b>	
<b>PA SIVO</b>											
<b>Activo No Corriente</b>											
<b>Pasivo corriente</b>											
Sobregiros bancarios	1,247	420	370	389 -	827 -	50	19	-66.32%	-11.90%	5.14%	
Tributos, aportes por pagar	8,251	9,870	9,300	9,700	1,619 -	570	400	19.62%	-5.78%	4.30%	
Remuneraciones por pagar											
Cuentas por pagar comerciales	3,344	2,598	2,513	2,336 -	746 -	85 -	177	-22.31%	-3.27%	-7.04%	
Cuentas por pagar diversas	2,374	2,194	2,300	2,065 -	180	106 -	235	-7.58%	4.83%	-10.22%	
Obligaciones financieras	5,128	7,803	7,900	8,000	2,675	97	100	52.16%	1.24%	1.27%	
Otros pasivos corrientes	4,495	6,679	6,530	7,190	2,184 -	149	660	48.59%	-2.23%	10.11%	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>24,838</b>	<b>29,564</b>	<b>28,913</b>	<b>29,680</b>	<b>4,725 -</b>	<b>651</b>	<b>767</b>	<b>19.02%</b>	<b>-2.20%</b>	<b>2.65%</b>	
<b>Pasivo no corriente</b>											
Cuentas por pagar a socios	902	5,200	5,354	5,360	4,298	154	6	476.50%	2.96%	0.11%	
Cuentas por pagar diversas	1,619	2,434	2,500	2,520	815	66	20	50.34%	2.71%	0.80%	
Obligaciones Financieras	1,579	4,212	4,500	4,578	2,633	288	78	166.75%	6.84%	1.73%	
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,100</b>	<b>11,846</b>	<b>12,354</b>	<b>12,458</b>	<b>7,746</b>	<b>508</b>	<b>104</b>	<b>188.93%</b>	<b>4.23%</b>	<b>0.84%</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>28,938</b>	<b>41,410</b>	<b>41,267</b>	<b>42,138</b>	<b>12,471 -</b>	<b>143</b>	<b>871</b>	<b>43.09%</b>	<b>-0.35%</b>	<b>2.11%</b>	
<b>PATRIMONIO</b>											
Capital Social	23,000	23,000	23,000	23,000				0.00%	0.00%	0.00%	
Reservas	1,941	2,198	2,080	1,800	257 -	118 -	280	13.24%	-5.57%	-13.46%	
Resultados Acumulados	14,884	17,284	16,800	16,450	2,400 -	484 -	350	16.12%	-2.80%	-2.08%	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>39,825</b>	<b>42,482</b>	<b>41,880</b>	<b>41,250</b>	<b>2,657 -</b>	<b>602 -</b>	<b>630</b>	<b>6.67%</b>	<b>-1.42%</b>	<b>-1.50%</b>	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>68,764</b>	<b>83,892</b>	<b>83,147</b>	<b>83,388</b>	<b>15,128 -</b>	<b>745</b>	<b>241</b>	<b>22.00%</b>	<b>-0.89%</b>	<b>0.29%</b>	

### ANÁLISIS HORIZONTAL DE LA TABLA N° 03

Al realizar el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, durante los periodos 2012 al 2015, se interpreta que:

- En el que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones respectivamente.
- **Activos corrientes:** en el total del activo corriente tuvieron una variación absoluta de 12,536.00 para que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones respectivamente.
- La cuenta que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones 2013,2014 y 2015 respectivamente.
- **Activos no corrientes:** en el total del que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

- En el estado que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones y 2.11% para los periodos 2012, 2013,2014 y 2015 respectivamente.
- **Pasivo corriente:** que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones
- **Pasivo no corriente** que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.
- **Patrimonio:** cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

**TABLA N° 04: ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS**

HOTELES LUXOR

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 31 DE DICIEMBRE AL A

(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

					V. ABSOLUTA			V. RELATIVA		
					del 2013 al 2012	del 2014 al 2013	del 2015 al 2014	del 2013 al 2012 %	del 2014 al 2013 %	del 2015 al 2014 %
	AÑO 2012	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015						
<b>VENTAS BRUTAS</b>	65536	106469	98700	99897	40933	-7769	1197	62.46%	-7.30%	1.21%
ventas alojamiento	58982	95822	80560	78976	36840	-15262	-1584	62.46%	-15.93%	-1.97%
ventas de Restaurantes	6554	10647	9870	9568	4093	-777	-302	62.45%	-7.30%	-3.06%
devoluciones y descuentos	-164	-120	-110	-112	44	10	-2	-26.83%	-8.33%	1.82%
<b>VENTAS NETAS</b>	65372	106349	90320	88432	40977	-16029	-1888	62.68%	-15.07%	-2.09%
Costo de ventas	37607	66138	56780	68123	28531	-9358	11343	75.87%	-14.15%	19.98%
costo de ventas de alojamiento	34596	60581	50200	60320	25985	-10381	10120	75.11%	-17.14%	20.16%
Costo de ventas de Restaurantes	3010	5557	5320	5250	2547	-237	-70	84.62%	-4.26%	-1.32%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	27765	40211	33540	20309	12446	-6671	-13231	44.83%	-16.59%	-39.45%
Gastos de administracion	3073	5762	5643	5800	2689	-119	157	87.50%	-2.07%	2.78%
gastos de ventas	5425	11254	12110	11987	5829	856	-123	107.45%	7.61%	-1.02%
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	8498	17016	17753	17787	8518	737	34	100.24%	4.33%	0.19%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	19267	23195	15787	2522	3928	-7408	-13265	20.39%	-31.94%	-84.02%
otros ingresos	473	1853	1600	1532	1380	-253	-68	291.75%	-13.65%	-4.25%
gastos de interes	-2050	-4581	-3987	-3469	-2531	594	518	123.46%	-12.97%	-12.99%
otros egresos	-724	-1250	-1103	-1149	-526	147	-46	72.65%	-11.76%	4.17%
ingresos por intereses	48	183	100	153	135	-83	53	281.25%	-45.36%	53.00%
ajustes por diferencial cambiario	0	-124	-115	-109	-124	9	6		-7.26%	-5.22%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	17014	19276	12282	-520	2262	-6994	-12802	13.29%	-36.28%	-104.23%
Impuesto sobre la renta	-5954	-6746	-4298	-182	-792	2448	4116	13.30%	-36.29%	-95.77%
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	11060	12530	7984	-702	1470	-4546	-8686	13.29%	-36.28%	-108.79%

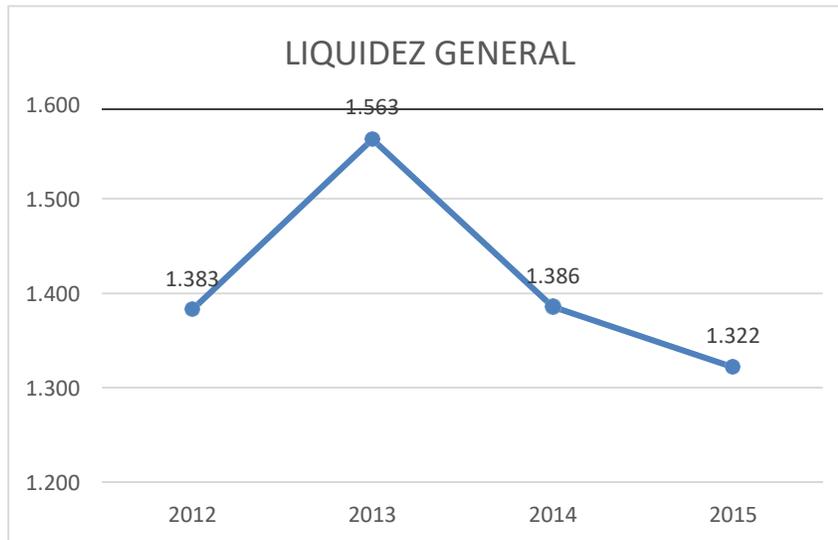
## INDICADORES FINANCIEROS

### INDICE DE LIQUIDEZ

#### CUADRO N° 1 – LIQUIDEZ GENERAL

Resultado de Indicadores					
		2012	2013	2014	2015
Liquidez General:	Activo Corriente	34,349	46,220	40,070	39,162
	Pasivo Corriente	24,839	29,564	28,913	29,620
		1.383	1.563	1.386	1.322

#### GRÁFICO N°1



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, del periodo 2012, 2013,2014 Y 2015.

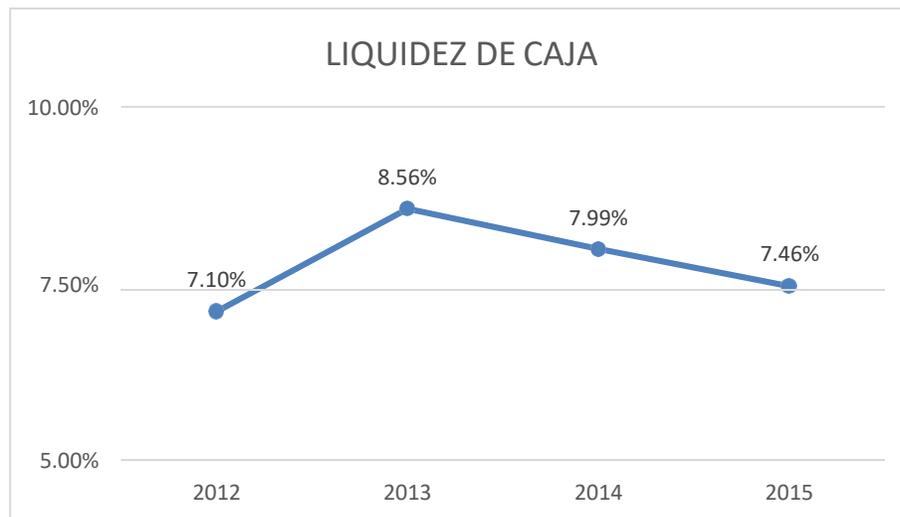
#### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 01:

El cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

## CUADRO N° 2 – LIQUIDEZ DE CAJA

		2012	2013	2014	2015
Liquidez de Caja:	Efectivo y Eq. De Efectivo	1,764	2,530	2,310	2,210
	Pasivo Corriente	24,839	29,564	28,913	29,620
		0.071	0.086	0.080	0.075

## GRÁFICO N°2



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, del periodo 2012, 2013,2014 Y 2015.

## ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 02

El análisis que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones a seguir bajando.

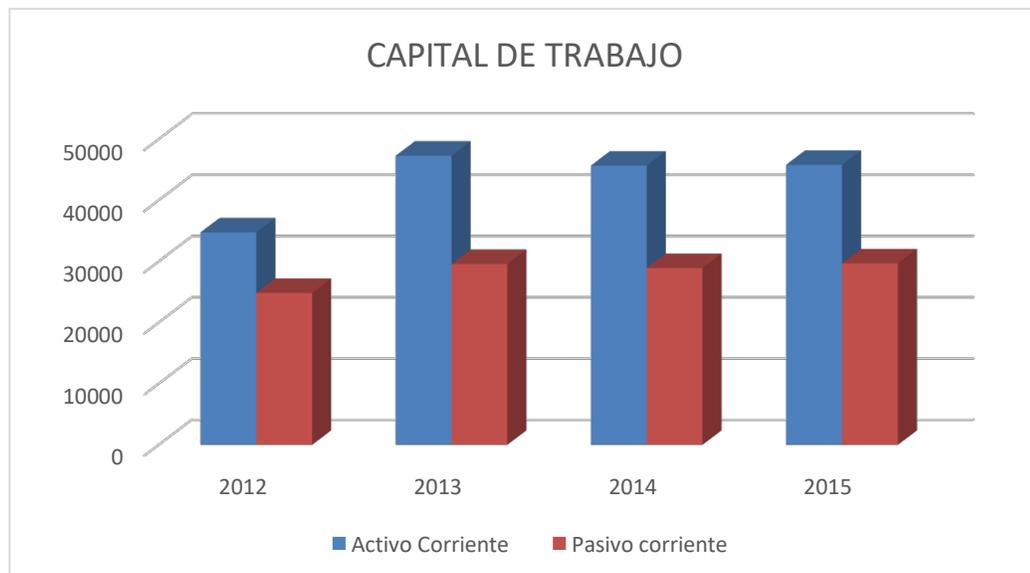
### CUADRO N° 3 – CAPITAL DE TRABAJO

#### CAPITAL DE TRABAJO

	2012	2013	2014	2015
	34732	47268	45657	45787
	24839	29564	28913	29680
Activo Corriente - Pasivo corriente	S/. 9,893.00	S/. 17,704.00	S/. 16,744.00	S/. 16,107.00

Deseado = Positivo

#### GRÁFICO N°3



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, del periodo 2012, 2013, 2014 Y 2015.

#### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 03

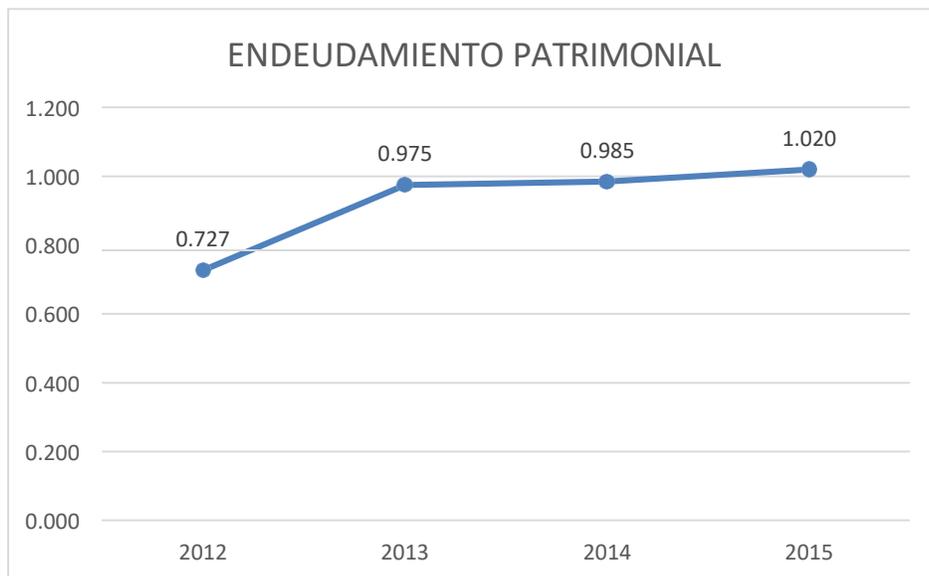
Según el gráfico N° 03 nos que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones de trabajo de 17,704.

## INDICE DE SOLVENCIA

### CUADRO N° 4– ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL

		2012	2013	2014	2015
Endeudamiento	Pasivo Total	28,939	41,410	41,267	42,078
Patrimonial:	Patrimonio	39,825	42,482	41,880	41,250
		0.727	0.975	0.985	1.020

### GRÁFICO N°4



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, del periodo 2012, 2013,2014 Y 2015.

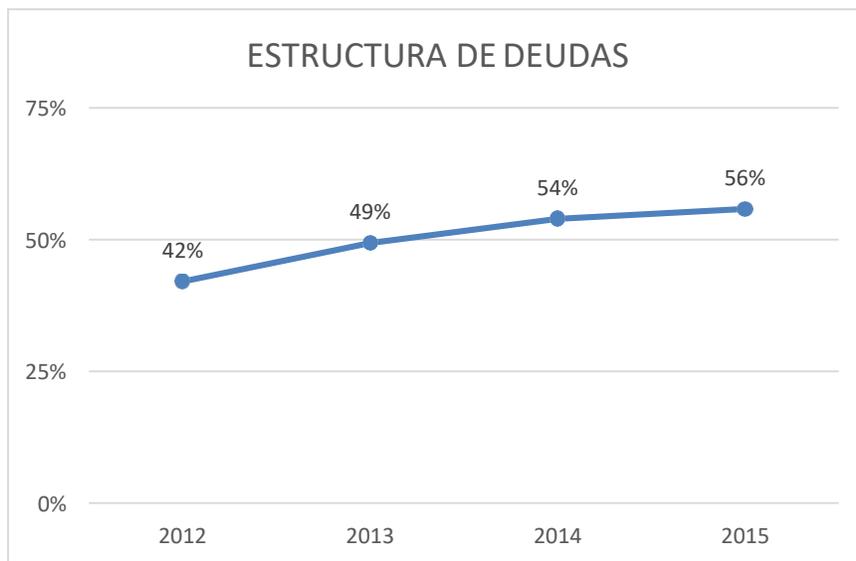
### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 04:

Según el gráfico N° 04 que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones endeudada.

## CUADRO N° 5 – Estructura de Deudas

		2012	2013	2014	2015
Estructura de Deudas:	<i>Pasivo Total</i>	28,939	41,410	41,267	42,078
	<i>Activo Total</i>	68,764	83,892	76,506	75,360
		0.421	0.494	0.539	0.558

### GRÁFICO N°5



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, del periodo 2012, 2013,2014 Y 2015.

### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 05:

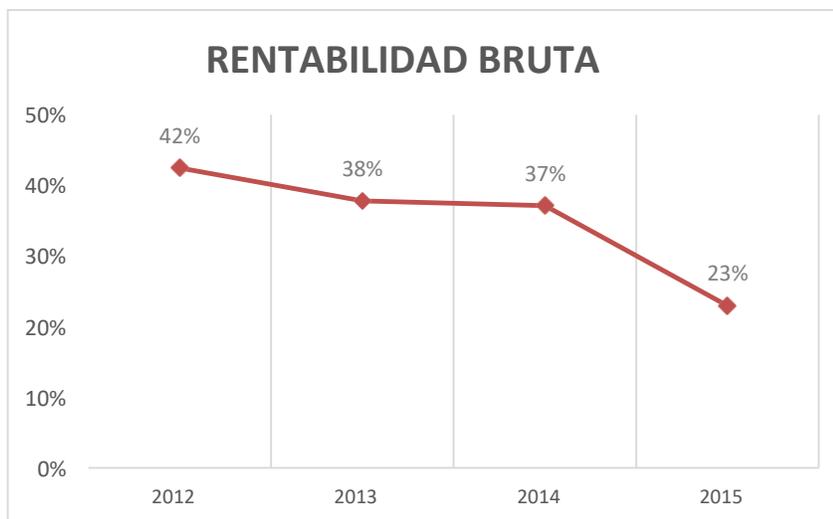
De cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

## INDICE RENTABILIDAD

### CUADRO N° 6– Rentabilidad Bruta

		2012	2013	2014	2015
Rentabilidad Bruta:	Utilidad Bruta	27,765	40,211	33,540	20,309
	Ventas Netas	65,372	106,349	90,320	88,432
		0.425	0.378	0.371	0.230

### GRÁFICO N°6



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa HOTELES LUXOR -- S.A.C, del periodo 2012, 2013,2014 Y 2015.

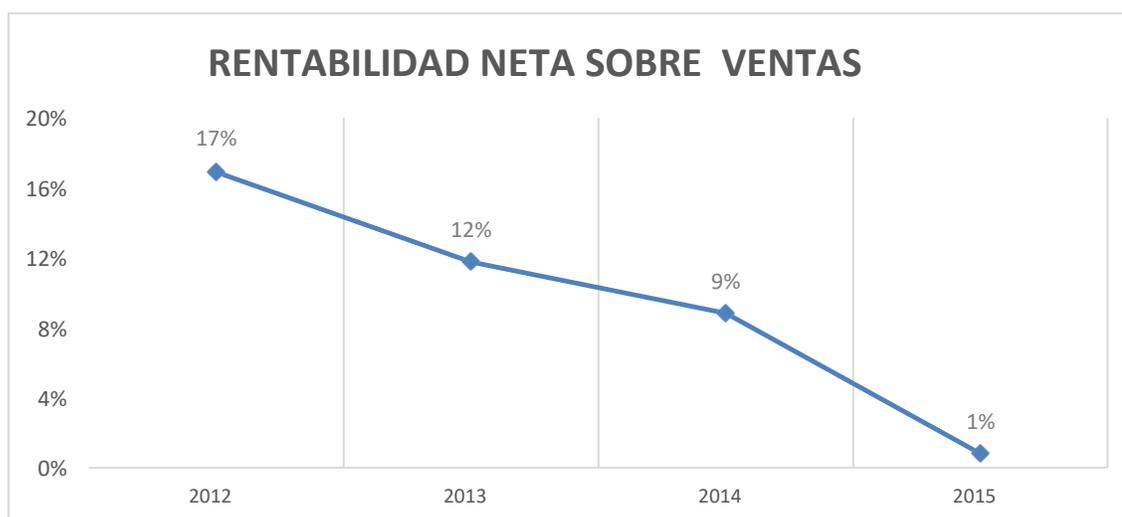
### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 06:

Esta cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones jora de las habitaciones.

### CUADRO N° 7– Rentabilidad Neta Sobre las Ventas

		2012	2013	2014	2015
Rentabilidad Neta sobre Ventas:	Utilidad Neta	11,060	12,530	7,984	702
	Ventas Netas	65,372	106,349	90,320	88,432
		0.169	0.118	0.088	0.008

### GRÁFICO N°7



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, del periodo 2012, 2013, 2014 Y 2015.

### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 07:

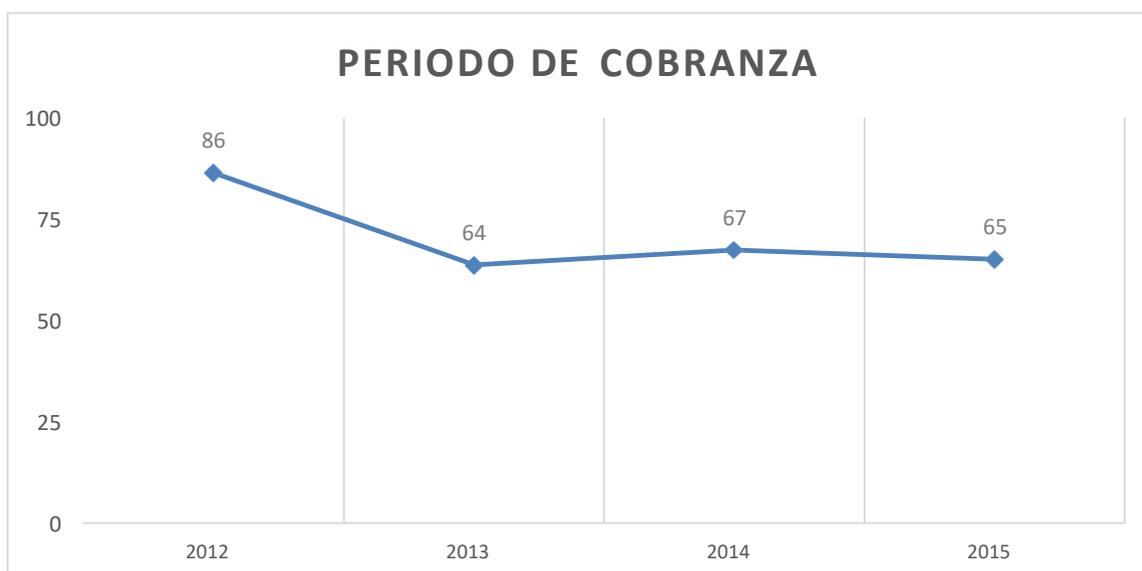
Se puede cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones embargo los costos y gastos se mantuvieron por mínimas diferencias.

## INDICE DE GESTIÓN

### CUADRO N° 8– Periodo de Cobranza

		2012	2013	2014	2015
Periodo de Cobranza:	Cuentas x Cobrar	15,686	18,823	16,900	16,000
	Ventas Netas	65,372	106,349	90,320	88,432
360 días		86	64	67	65

### GRÁFICO N°8



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, del periodo 2012, 2013, 2014 Y 2015.

### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 08:

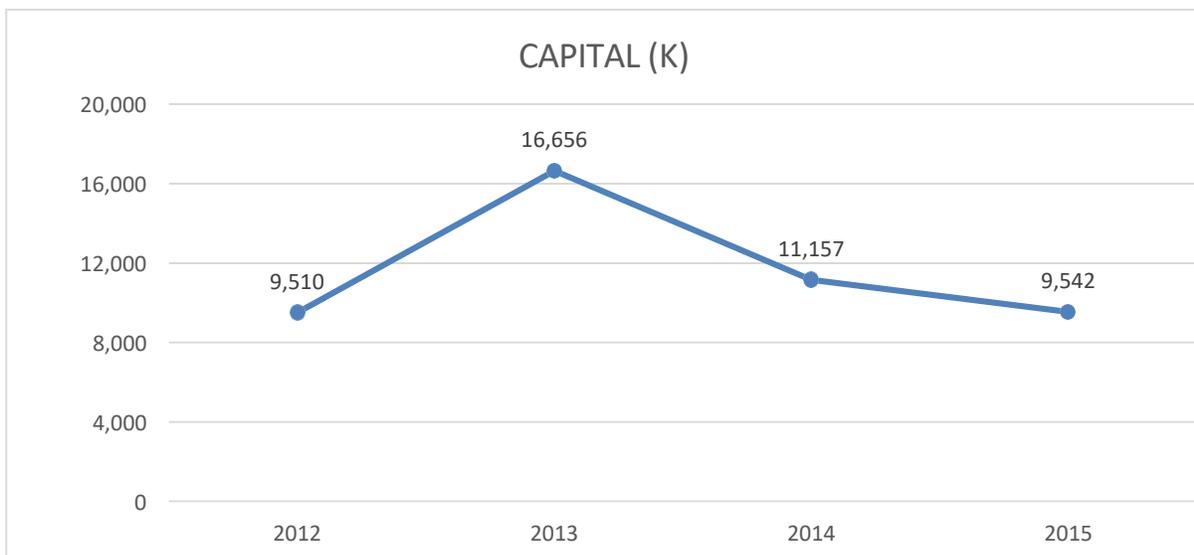
En el GRÁFICO N° 08, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones al año.

## CAPITAL DE TRABAJO

### CUADRO N° 9– Capital

		2012	2013	2014	2015
Capital (K):	Activo Corriente -	34,349	46,220	40,070	39,162
	Pasivo Corriente	24,839	29,564	28,913	29,620
		9,510	16,656	11,157	9,542

### GRÁFICO N°9



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, del periodo 2012, 2013,2014 Y 2015

### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 9:

Según el GRÁFICO N°9 el indicador muestra que la empresa cuenta con recursos necesarios para afrontar sus que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones

#### IV. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

La investigación que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones en base a los datos y su análisis que se obtuvieron en relación a la investigación.

Según **Ferrer (2012, p. 345-358)**. El que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones que afectan en la rentabilidad y la cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

Según los que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones 8.56% y para los siguientes períodos los resultados no son tan favorables, nos referimos a los años 2014 y 2015 mostrando porcentajes de 7.99 y 7.46, teniendo una tendencia a seguir bajando.

**Según Ochoa (2009, p.47-50)** cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital sus ingresos, salvo obligaciones la razón menor a 0.3, que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

De acuerdo al grafico N°05 que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones es debido al elevado costo de venta, consideremos que la empresa debería de preocuparse en este punto que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones margen de utilidad bruta de una que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones decir que la empresa no está ganando lo necesario.

**Ballesta (2013,p.680)** nos que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones grafico N° 06 que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones para los períodos 2013, 2014 y 2015 el margen de utilidad neta tuvieron tendencia a bajar, debido a que no

obtuvo ingresos, sin que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones los mayores problemas que tiene es el descontrol de los gastos tanto de ventas como administrativos.

## CONCLUSIONES

Una vez terminando cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

1. En la que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones con el dinero suficiente para poder cubrir sus obligaciones con terceros a corto plazo.
2. Al analizar la liquidez y rentabilidad a través de la aplicación de los indicadores financieros se encontró lo siguiente:
  - la liquidez que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.
  - La cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del

negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital de 7.99 y 7.46, teniendo una tendencia a seguir bajando.

El cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital absoluta.

Se cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital:

- Cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capitalesto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones adquirieron materiales, servicios y otros costos para mejora de las habitaciones.

- La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.
  - La que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones .
3. Al interpretar y que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones mercaderías, etc.
4. Se que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones eda ser una empresa competitive

## V. RECOMENDACIONES

El análisis financiero (que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital De acuerdo al análisis de la liquidez a la empresa se le recomienda lo siguiente:

- que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones de los pagos a corto plazo para que no le generan interés.
- Se recomienda que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones.

De acuerdo al análisis de la rentabilidad a la empresa se le recomienda lo siguiente:

- Se que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones de compra al contado, para así poder aprovechar los puntos de descuentos por el proveedor.
- Aprovechar cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio

puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital superan sus ingresos, salvo obligaciones invertirlos en la empresa y aumentar la rentabilidad de esta.

- Realizar que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones ingresos que reciben por los servicios que otorgan.
- De que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.
- Se cuando una organización busca establecer un negocio, el negocio puede generar utilidades por al menos un año de existencia del negocio, pero para ello, la empresa debe tener una adecuada gestión de liquidez y capital.

La gerencia que brinda servicios de hospedaje y hospedaje con confortables habitaciones e infraestructura de lujo ubicada en la zona de Nuevo Chimbote. Y esto plantea el problema de rentabilidad y falta de liquidez en los años de su establecimiento, ya que sus costos superan sus ingresos, salvo obligaciones el mercado y la competencia.

# **VI. PROPUESTA**

## **1.- Definición**

La planificación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo.

## **2.- FUNDAMENTOS**

Según Castellano (1998,p.68). La planificación es un método bajo la forma de proceso, para la toma de decisiones entorno al mantenimiento de una realidad dada o a su transformación en otra más deseable, mediante la distribución de recursos entre fines múltiples, cumpliendo los siguientes requisitos: la minimización de costos, la maximación de beneficios y el mantenimiento de equilibrios dinámicos entre las fuerzas sociales que poseen los recursos, desean poseerlos o se ven afectados por el uso que de ellos se haga.

La planificación, bajo el enfoque estratégico, es concebida como un proceso mediante la cual los decisores en una organización, analizan y procesan información de su entorno interno y externo, evaluando las diferentes situaciones vinculadas a la ejecutoria organizacional para prever y decidir sobre la direccionalidad futura.(Terry, 2003,p.54)

La planificación es un proceso para la toma de decisiones que nos lleva a prever el futuro de cualquier organización, usando los recursos necesarios tanto humanos como materiales para el logro de los objetivos que se desean alcanzar de una manera más eficiente y económicamente posible.(Bonilla, 2006,p.211).

## VENTAS

**TABLA N°05:** Para elaborar el presupuesto de ventas se tomó como base las ventas mensuales del año 2015 donde se pudo determinar el aumento o disminución de cada mes de acuerdo a los movimientos existentes para los años 2016 al 2020.

### BASE DE VENTAS PARA LA ELABORACION DE PREPUESTO DE VENTAS DE ALOJAMIENTO DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2016 AL 2020

MESES	BI	IGV	VENTAS 2015	DIFERENCI	%	VENTAS 2016				VENTAS 2017				VENTAS 2018				VENTAS 2019				VENTAS 2020							
						TOTAL		2016	BI	IGV	TOTAL	DIFERENCI	%	1017	BI	IGV	TOTAL	DIFERENCI	%	2018	BI	IGV	TOTAL	DIFERENCI	%	2019	BI	IGV	TOTAL
DICIEMBR	S/. 6,600.00	S/. 1,188.00	S/. 7,788.00			S/. 8,245.84	S/. 1,484.25	S/. 9,730.09			S/. 10,302.10	S/. 1,854.38	S/. 12,156.48		S/. 12,871.13	S/. 2,316.80	S/. 15,187.94		S/. 16,080.81	S/. 2,894.55	S/. 18,975.35			S/. 20,090.87	S/. 3,616.36	S/. 23,707.23			
ENERO	S/. 7,230.00	S/. 1,301.40	S/. 8,531.40	630	9.55%	S/. 9,032.94	S/. 1,625.93	S/. 10,658.87	787.10	9.55%	S/. 11,285.49	S/. 2,031.39	S/. 13,316.87	983.38	9.55%	S/. 14,099.74	S/. 2,537.95	S/. 16,637.70	1,228.61	9.55%	S/. 17,615.79	S/. 3,170.84	S/. 20,786.63	1,534.99	9.55%	S/. 21,625.86	S/. 3,892.65	S/. 25,518.51	
FEBRERO	S/. 8,563.00	S/. 1,541.34	S/. 10,104.34	1,333	18.44%	S/. 10,698.35	S/. 1,925.70	S/. 12,624.06	1,665.41	18.44%	S/. 13,366.20	S/. 2,405.92	S/. 15,772.11	2,080.71	18.44%	S/. 16,699.32	S/. 3,005.88	S/. 19,705.20	2,599.58	18.44%	S/. 20,863.63	S/. 3,755.45	S/. 24,619.08	S/. 3,247.84	18.44%	S/. 24,873.69	S/. 4,477.26	S/. 29,350.96	
MARZO	S/. 6,624.00	S/. 1,192.32	S/. 7,816.32	-1,939	-22.64%	S/. 8,275.82	S/. 1,489.65	S/. 9,765.47	-2,422.53	-22.64%	S/. 10,339.56	S/. 1,861.12	S/. 12,200.69	-3,026.63	-22.64%	S/. 12,917.94	S/. 2,325.23	S/. 15,243.17	-3,781.38	-22.64%	S/. 16,139.28	S/. 2,905.07	S/. 19,044.35	-S/. 4,724.35	-22.64%	S/. 20,149.35	S/. 3,626.88	S/. 23,776.23	
ABRIL	S/. 6,769.00	S/. 1,218.42	S/. 7,987.42	145	2.19%	S/. 8,456.98	S/. 1,522.26	S/. 9,979.24	181.16	2.19%	S/. 10,565.90	S/. 1,901.86	S/. 12,467.76	226.33	2.19%	S/. 13,200.71	S/. 2,376.13	S/. 15,576.84	282.77	2.19%	S/. 16,492.57	S/. 2,968.66	S/. 19,461.23	S/. 353.29	2.19%	S/. 20,502.64	S/. 3,690.47	S/. 24,193.11	
MAYO	S/. 5,975.00	S/. 1,075.50	S/. 7,050.50	-794	-11.73%	S/. 7,464.98	S/. 1,343.70	S/. 8,808.68	-992.00	-11.73%	S/. 9,326.52	S/. 1,678.77	S/. 11,005.30	-1,239.37	-11.73%	S/. 11,652.28	S/. 2,097.41	S/. 13,749.69	-1,548.44	-11.73%	S/. 14,558.00	S/. 2,620.44	S/. 17,178.44	-S/. 1,934.57	-11.73%	S/. 18,568.07	S/. 3,342.25	S/. 21,910.32	
JUNIO	S/. 5,995.00	S/. 1,079.10	S/. 7,074.10	20	0.33%	S/. 7,489.97	S/. 1,348.19	S/. 8,838.17	24.99	0.33%	S/. 9,357.74	S/. 1,684.39	S/. 11,042.14	31.22	0.33%	S/. 11,691.28	S/. 2,104.43	S/. 13,795.71	39.00	0.33%	S/. 14,606.73	S/. 2,629.21	S/. 17,235.94	S/. 48.73	0.33%	S/. 18,616.80	S/. 3,351.02	S/. 21,967.82	
JULIO	S/. 5,980.00	S/. 1,076.40	S/. 7,056.40	-15	-0.25%	S/. 7,471.23	S/. 1,344.82	S/. 8,816.05	-18.74	-0.25%	S/. 9,334.33	S/. 1,680.18	S/. 11,014.51	-23.41	-0.25%	S/. 11,662.03	S/. 2,099.17	S/. 13,761.19	-29.25	-0.25%	S/. 14,570.18	S/. 2,622.63	S/. 17,192.82	-S/. 36.55	-0.25%	S/. 18,580.25	S/. 3,344.45	S/. 21,924.70	
AGOSTO	S/. 5,995.00	S/. 1,079.10	S/. 7,074.10	15	0.25%	S/. 7,489.97	S/. 1,348.19	S/. 8,838.17	18.74	0.25%	S/. 9,357.74	S/. 1,684.39	S/. 11,042.14	23.41	0.25%	S/. 11,691.28	S/. 2,104.43	S/. 13,795.71	29.25	0.25%	S/. 14,606.73	S/. 2,629.21	S/. 17,235.94	S/. 36.55	0.25%	S/. 18,616.80	S/. 3,351.02	S/. 21,967.82	
SETIEMBR	S/. 5,998.00	S/. 1,079.64	S/. 7,077.64	3	0.05%	S/. 7,493.72	S/. 1,348.87	S/. 8,842.59	3.75	0.05%	S/. 9,362.43	S/. 1,685.24	S/. 11,047.66	4.68	0.05%	S/. 11,697.13	S/. 2,105.48	S/. 13,802.61	5.85	0.05%	S/. 14,614.04	S/. 2,630.53	S/. 17,244.57	S/. 7.31	0.05%	S/. 18,624.11	S/. 3,352.34	S/. 21,976.45	
OCTUBRE	S/. 5,986.00	S/. 1,077.48	S/. 7,063.48	-12	-0.20%	S/. 7,478.73	S/. 1,346.17	S/. 8,824.90	-14.99	-0.20%	S/. 9,343.69	S/. 1,681.87	S/. 11,025.56	-18.73	-0.20%	S/. 11,673.73	S/. 2,101.27	S/. 13,775.00	-23.40	-0.20%	S/. 14,584.80	S/. 2,625.26	S/. 17,210.07	-S/. 29.24	-0.20%	S/. 18,594.87	S/. 3,347.08	S/. 21,941.95	
NOVIEMB	S/. 6,873.00	S/. 1,237.14	S/. 8,110.14	887	14.82%	S/. 8,586.92	S/. 1,545.65	S/. 10,132.56	1,108.19	14.82%	S/. 10,728.24	S/. 1,931.08	S/. 12,659.32	1,384.54	14.82%	S/. 13,403.53	S/. 2,412.64	S/. 15,816.17	1,729.80	14.82%	S/. 16,745.97	S/. 3,014.27	S/. 19,760.24	S/. 2,161.16	14.82%	S/. 20,756.03	S/. 3,736.09	S/. 24,492.12	
DICIEMBR	S/. 6,988.00	S/. 1,257.84	S/. 8,245.84	115	1.67%	S/. 8,730.60	S/. 1,571.51	S/. 10,302.10	143.68	1.67%	S/. 10,907.74	S/. 1,963.39	S/. 12,871.13	179.51	1.67%	S/. 13,627.80	S/. 2,453.00	S/. 16,080.81	224.27	1.67%	S/. 17,026.16	S/. 3,064.71	S/. 20,090.87	S/. 280.20	1.67%	S/. 21,036.23	S/. 3,786.52	S/. 24,822.75	
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 85,576.00</b>		<b>S/. 100,979.68</b>	<b>388</b>	<b>12.47%</b>	<b>S/. 106,916.06</b>		<b>S/. 126,160.95</b>	<b>484.76</b>	<b>12.47%</b>	<b>S/. 133,577.69</b>		<b>S/. 157,621.67</b>	<b>605.64</b>	<b>12.47%</b>	<b>S/. 166,887.91</b>		<b>S/. 196,927.74</b>	<b>756.67</b>	<b>12.47%</b>	<b>S/. 208,504.70</b>		<b>S/. 246,035.55</b>	<b>945.36</b>	<b>12.47%</b>	<b>S/. 260,635.56</b>		<b>S/. 307,549.96</b>	

**BASE DE VENTAS PARA LA ELABORACION DE PREPUESTO DE VENTAS DE RESTAURANTE DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2016 AL 2020**

MESES	BI	IGV	VENTAS2015	DIFERENCI	%	BI	IGV	VENTAS2016	DIFERENCI	%	BI	IGV	VENTAS2017	DIFERENCI	%	BI	IGV	ventas2018	DIFERENCI	%	BI	IGV	VENTAS2019	DIFERENCIA	%	BI	IGV	VENTAS2020
			TOTAL		2016	BI	IGV	TOTAL		1017	IB	IGV	TOTAL		2018	BI	IGV	total		1019	IB	IGV	TOTAL		2020	IB	IGV	TOTAL
DICIEMBR	S/.700.00	S/.126.00	S/.826.00			S/.709.18	S/.127.65	S/.836.83			S/.718.48	S/.129.33	S/.847.81			S/.727.90	S/.131.02	S/.858.93			S/.737.45	S/.132.74	S/.870.19			S/.747.12	S/.134.48	S/.881.60
ENERO	S/.800.00	S/.144.00	S/.944.00	100	14.29%	S/.810.49	S/.145.89	S/.956.38	101.31	14.29%	S/.821.12	S/.147.80	S/.968.92	102.64	14.29%	S/.831.89	S/.149.74	S/.981.63	103.99	14.29%	S/.842.80	S/.151.70	S/.994.50	105.35	14.29%	S/.852.47	S/.153.44	S/.1,005.91
FEBRERO	S/.1,234.00	S/.222.12	S/.1,456.12	434	54.25%	S/.1,250.18	S/.225.03	S/.1,475.22	439.69	54.25%	S/.1,266.58	S/.227.98	S/.1,494.56	445.46	54.25%	S/.1,283.19	S/.230.97	S/.1,514.16	451.30	54.25%	S/.1,300.02	S/.234.00	S/.1,534.02	457.22	54.25%	S/.1,309.69	S/.235.74	S/.1,545.43
MARZO	S/.899.00	S/.161.82	S/.1,060.82	-335	-27.15%	S/.910.79	S/.163.94	S/.1,074.73	-339.39	-27.15%	S/.922.73	S/.166.09	S/.1,088.83	-343.84	-27.15%	S/.934.84	S/.168.27	S/.1,103.11	-348.35	-27.15%	S/.947.09	S/.170.48	S/.1,117.57	-352.92	-27.15%	S/.956.77	S/.172.22	S/.1,128.98
ABRIL	S/.891.00	S/.160.38	S/.1,051.38	-8	-0.89%	S/.902.68	S/.162.48	S/.1,065.17	-8.10	-0.89%	S/.914.52	S/.164.61	S/.1,079.14	-8.21	-0.89%	S/.926.52	S/.166.77	S/.1,093.29	-8.32	-0.89%	S/.938.67	S/.168.96	S/.1,107.63	-8.43	-0.89%	S/.948.34	S/.170.70	S/.1,119.04
MAYO	S/.803.00	S/.144.54	S/.947.54	-88	-9.88%	S/.813.53	S/.146.44	S/.959.97	-89.15	-9.88%	S/.824.20	S/.148.36	S/.972.56	-90.32	-9.88%	S/.835.01	S/.150.30	S/.985.31	-91.51	-9.88%	S/.845.96	S/.152.27	S/.998.23	-92.71	-9.88%	S/.855.63	S/.154.01	S/.1,009.64
JUNIO	S/.767.00	S/.138.06	S/.905.06	-36	-4.48%	S/.777.06	S/.139.87	S/.916.93	-36.47	-4.48%	S/.787.25	S/.141.70	S/.928.95	-36.95	-4.48%	S/.797.57	S/.143.56	S/.941.14	-37.43	-4.48%	S/.808.03	S/.145.45	S/.953.48	-37.93	-4.48%	S/.817.70	S/.147.19	S/.964.89
JULIO	S/.689.00	S/.124.02	S/.813.02	-78	-10.17%	S/.698.04	S/.125.65	S/.823.68	-79.02	-10.17%	S/.707.19	S/.127.29	S/.834.48	-80.06	-10.17%	S/.716.46	S/.128.96	S/.845.43	-81.11	-10.17%	S/.725.86	S/.130.65	S/.856.52	-82.17	-10.17%	S/.735.53	S/.132.40	S/.867.93
AGOSTO	S/.690.00	S/.124.20	S/.814.20	1	0.15%	S/.699.05	S/.125.83	S/.824.88	1.01	0.15%	S/.708.22	S/.127.48	S/.835.70	1.03	0.15%	S/.717.50	S/.129.15	S/.846.65	1.04	0.15%	S/.726.91	S/.130.84	S/.857.76	1.05	0.15%	S/.736.58	S/.132.59	S/.869.17
SEPTIEMBR	S/.689.00	S/.124.02	S/.813.02	-1	-0.14%	S/.698.04	S/.125.65	S/.823.68	-1.01	-0.14%	S/.707.19	S/.127.29	S/.834.48	-1.03	-0.14%	S/.716.46	S/.128.96	S/.845.43	-1.04	-0.14%	S/.725.86	S/.130.65	S/.856.52	-1.05	-0.14%	S/.735.53	S/.132.40	S/.867.93
OCTUBRE	S/.698.00	S/.125.64	S/.823.64	9	1.31%	S/.707.15	S/.127.29	S/.834.44	9.12	1.31%	S/.716.43	S/.128.96	S/.845.38	9.24	1.31%	S/.725.82	S/.130.65	S/.856.47	9.36	1.31%	S/.735.34	S/.132.36	S/.867.70	9.48	1.31%	S/.745.01	S/.134.10	S/.879.12
NOVIEMB	S/.695.00	S/.125.10	S/.820.10	-3	-0.43%	S/.704.11	S/.126.74	S/.830.86	-3.04	-0.43%	S/.713.35	S/.128.40	S/.841.75	-3.08	-0.43%	S/.722.70	S/.130.09	S/.852.79	-3.12	-0.43%	S/.732.18	S/.131.79	S/.863.97	-3.16	-0.43%	S/.741.85	S/.133.53	S/.875.39
DICIEMBR	S/.601.00	S/.108.18	S/.709.18	-94	-13.53%	S/.608.88	S/.109.60	S/.718.48	-95.23	-13.53%	S/.616.87	S/.111.04	S/.727.90	-96.48	-13.53%	S/.624.96	S/.112.49	S/.737.45	-97.75	-13.53%	S/.633.15	S/.113.97	S/.747.12	-99.03	-13.53%	S/.642.82	S/.115.71	S/.758.53
<b>TOTAL</b>	<b>S/.10,156.00</b>		<b>S/.11,984.08</b>	<b>-99</b>	<b>3.32%</b>	<b>S/.10,289.19</b>		<b>S/.12,141.24</b>	<b>-100.30</b>	<b>3.32%</b>	<b>S/.10,424.12</b>		<b>S/.12,300.47</b>	<b>-101.61</b>	<b>3.32%</b>	<b>S/.10,560.83</b>		<b>S/.12,461.78</b>	<b>-102.95</b>	<b>3.32%</b>	<b>S/.10,699.33</b>		<b>S/.12,625.21</b>	<b>-104.30</b>	<b>3.32%</b>	<b>S/.10,825.05</b>		<b>S/.12,773.56</b>

## COMPRAS

Para elaborar el presupuesto de compras se tomó como base las compras mensuales del año 2015 donde se puede determinar el aumento o disminución de cada mes de acuerdo a los movimientos existentes, para los años 2016 al 2017.

### BASE DE COMPRAS DE MERCADERIAS DE ALOJAMIENTO PARA LA ELABORACION DE PRESUPUESTO DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2016 AL 2020

MESES	BI	IGV	COMPRAS 2015		DIFERENCIA	%	COMPRAS 2016		DIFERENCIA		%	COMPRAS 2017		DIFERENCIA		%	COMPRAS 2019			DIFERENCIA		%	COMPRAS 2020						
			TOTAL	2016			BI	IGV	TOTAL	2017		BI	IGV	TOTAL	2018		BI	IGV	TOTAL	2019	BI		IGV	TOTAL	2020	BI	IGV	TOTAL	
DICIEMBRE	S/. 3,900.00	S/. 702.00	S/. 4,602.00				S/. 3,800.00	S/. 684.00	S/. 4,484.00			S/. 4,369.03	S/. 786.42	S/. 5,155.45			S/. 5,023.26	S/. 904.19	S/. 5,927.45			S/. 5,775.46	S/. 1,039.58	S/. 6,815.04			S/. 6,640.30	S/. 1,195.25	S/. 7,835.55
ENERO	S/. 4,789.00	S/. 862.02	S/. 5,651.02	889	22.79%	S/. 4,666.21	S/. 839.92	S/. 5,506.12	866.21	22.79%	S/. 5,364.94	S/. 965.69	S/. 6,330.63	995.91	22.79%	S/. 6,168.30	S/. 1,110.29	S/. 7,278.60	1,145.05	22.79%	S/. 7,091.97	S/. 1,276.55	S/. 8,368.52	1,316.51	22.79%	S/. 8,153.95	S/. 1,467.71	S/. 9,621.66	
FEBRERO	S/. 4,508.00	S/. 811.44	S/. 5,319.44	-281	-5.87%	S/. 4,392.41	S/. 790.63	S/. 5,183.04	-273.79	-5.87%	S/. 5,050.15	S/. 909.03	S/. 5,959.17	-314.79	-5.87%	S/. 5,806.37	S/. 1,045.15	S/. 6,851.52	-361.93	-5.87%	S/. 6,675.84	S/. 1,201.65	S/. 7,877.49	-416.13	-5.87%	S/. 7,675.50	S/. 1,381.59	S/. 9,057.09	
MARZO	S/. 5,678.00	S/. 1,022.04	S/. 6,700.04	1,170	25.95%	S/. 5,532.41	S/. 995.83	S/. 6,528.24	1,140.00	25.95%	S/. 6,360.85	S/. 1,144.95	S/. 7,505.81	1,310.71	25.95%	S/. 7,313.35	S/. 1,316.40	S/. 8,629.75	1,506.98	25.95%	S/. 8,408.48	S/. 1,513.53	S/. 9,922.00	1,732.64	25.95%	S/. 9,667.59	S/. 1,740.17	S/. 11,407.76	
ABRIL	S/. 6,217.00	S/. 1,119.06	S/. 7,336.06	539	9.49%	S/. 6,057.59	S/. 1,090.37	S/. 7,147.96	525.18	9.49%	S/. 6,964.67	S/. 1,253.64	S/. 8,218.32	603.82	9.49%	S/. 8,007.59	S/. 1,441.37	S/. 9,448.96	694.24	9.49%	S/. 9,206.68	S/. 1,657.20	S/. 10,863.88	798.20	9.49%	S/. 10,585.32	S/. 1,905.36	S/. 12,490.67	
MAYO	S/. 4,100.00	S/. 738.00	S/. 4,838.00	-2,117	-34.05%	S/. 3,994.87	S/. 719.08	S/. 4,713.95	-2,062.72	-34.05%	S/. 4,593.08	S/. 826.75	S/. 5,419.83	-2,371.60	-34.05%	S/. 5,280.86	S/. 950.56	S/. 6,231.42	-2,726.73	-34.05%	S/. 6,071.64	S/. 1,092.89	S/. 7,164.53	-3,135.04	-34.05%	S/. 6,980.83	S/. 1,256.55	S/. 8,237.38	
JUNIO	S/. 6,800.00	S/. 1,224.00	S/. 8,024.00	2,700	65.85%	S/. 6,625.64	S/. 1,192.62	S/. 7,818.26	2,630.77	65.85%	S/. 7,617.79	S/. 1,371.20	S/. 8,988.99	3,024.71	65.85%	S/. 8,758.50	S/. 1,576.53	S/. 10,335.03	3,477.64	65.85%	S/. 10,070.03	S/. 1,812.61	S/. 11,882.64	3,998.40	65.85%	S/. 11,577.96	S/. 2,084.03	S/. 13,661.99	
JULIO	S/. 4,390.00	S/. 790.20	S/. 5,180.20	-2,410	-35.44%	S/. 4,277.44	S/. 769.94	S/. 5,047.37	-2,348.21	-35.44%	S/. 4,917.95	S/. 885.23	S/. 5,803.19	-2,699.83	-35.44%	S/. 5,654.39	S/. 1,017.79	S/. 6,672.18	-3,104.12	-35.44%	S/. 6,501.09	S/. 1,170.20	S/. 7,671.29	-3,568.94	-35.44%	S/. 7,474.59	S/. 1,345.43	S/. 8,820.02	
AGOSTO	S/. 4,109.00	S/. 739.62	S/. 4,848.62	-281	-6.40%	S/. 4,003.64	S/. 720.66	S/. 4,724.30	-273.79	-6.40%	S/. 4,603.16	S/. 828.57	S/. 5,431.73	-314.79	-6.40%	S/. 5,292.45	S/. 952.64	S/. 6,245.10	-361.93	-6.40%	S/. 6,084.97	S/. 1,095.29	S/. 7,180.26	-416.13	-6.40%	S/. 6,996.15	S/. 1,259.31	S/. 8,255.46	
SEPTIEMBRE	S/. 5,800.00	S/. 1,044.00	S/. 6,844.00	1,691	41.15%	S/. 5,651.28	S/. 1,017.23	S/. 6,668.51	1,647.64	41.15%	S/. 6,497.53	S/. 1,169.55	S/. 7,667.08	1,894.36	41.15%	S/. 7,470.49	S/. 1,344.69	S/. 8,815.18	2,178.03	41.15%	S/. 8,589.15	S/. 1,546.05	S/. 10,135.19	2,504.18	41.15%	S/. 9,875.32	S/. 1,777.56	S/. 11,652.87	
OCTUBRE	S/. 5,534.00	S/. 996.12	S/. 6,530.12	-266	-4.59%	S/. 5,392.10	S/. 970.58	S/. 6,362.68	-259.18	-4.59%	S/. 6,199.54	S/. 1,115.92	S/. 7,315.45	-297.99	-4.59%	S/. 7,127.88	S/. 1,283.02	S/. 8,410.89	-342.61	-4.59%	S/. 8,195.23	S/. 1,475.14	S/. 9,670.37	-393.92	-4.59%	S/. 9,422.41	S/. 1,696.03	S/. 11,118.45	
NOVIEMBRE	S/. 6,745.00	S/. 1,214.10	S/. 7,959.10	1,211	21.88%	S/. 6,572.05	S/. 1,182.97	S/. 7,755.02	1,179.95	21.88%	S/. 7,556.17	S/. 1,360.11	S/. 8,916.29	1,356.64	21.88%	S/. 8,687.66	S/. 1,563.78	S/. 10,251.44	1,559.79	21.88%	S/. 9,988.58	S/. 1,797.95	S/. 11,786.53	1,793.35	21.88%	S/. 11,484.31	S/. 2,067.18	S/. 13,551.49	
DICIEMBRE	S/. 3,800.00	S/. 684.00	S/. 4,484.00	-2,945	-43.66%	S/. 3,702.56	S/. 666.46	S/. 4,369.03	-2,869.49	-43.66%	S/. 4,257.00	S/. 766.26	S/. 5,023.26	-3,299.17	-43.66%	S/. 4,894.46	S/. 881.00	S/. 5,775.46	-3,793.20	-43.66%	S/. 5,627.37	S/. 1,012.93	S/. 6,640.30	-4,361.21	-43.66%	S/. 6,470.03	S/. 1,164.61	S/. 7,634.64	
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 66,370.00</b>		<b>S/. 78,316.60</b>	<b>-100</b>	<b>57.12%</b>	<b>S/. 64,668.21</b>		<b>S/. 76,308.48</b>	<b>-97.44</b>	<b>57.12%</b>	<b>S/. 74,351.85</b>		<b>S/. 87,735.19</b>	<b>-112.03</b>	<b>57.12%</b>	<b>S/. 85,485.57</b>		<b>S/. 100,872.97</b>	<b>-128.80</b>	<b>57.12%</b>	<b>S/. 98,286.48</b>		<b>S/. 115,978.05</b>	<b>-148.09</b>	<b>16.28%</b>	<b>S/. 113,004.25</b>		<b>S/. 133,345.02</b>	

**BASE DE COMPRAS DE MERCADERIAS DE RESTAURANTE PARA LA ELABORACION DE PRESUPUESTO DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2016 AL 2020**

MESES	BI	IGV	COMPRAS 2015	DIFERENCIA	%	2016	IB	IGV	TOTAL	DIFERENCIA	%	2017	BI	IGV	TOTAL	DIFERENCIA	%	2018	IB	IGV	TOTAL	DIFERENCIA	%	2019	IB	IGV	TOTAL	DIFERENCIA	%	2020	BI	IGV	TOTAL
DICIEMBRE	S/390.00	S/70.20	S/460.20			S/387.00	S/69.66	S/456.66			S/453.15	S/81.57	S/534.71			S/530.60	S/95.51	S/626.11			S/621.29	S/111.83	S/733.13			S/727.49	S/130.95	S/858.43					
ENERO	S/250.00	S/45.00	S/295.00	-140	-35.90%	S/248.08	S/44.65	S/292.73	-138.92	-35.90%	S/290.48	S/52.29	S/342.77	-162.67	-35.90%	S/340.13	S/61.22	S/401.35	-190.47	-35.90%	S/398.26	S/71.69	S/469.95	-223.03	-35.90%	S/466.34	S/83.94	S/550.28					
FEBRERO	S/487.00	S/87.66	S/574.66	237	94.80%	S/483.25	S/86.99	S/570.24	235.18	94.80%	S/565.85	S/101.85	S/667.71	275.37	94.80%	S/662.57	S/119.26	S/781.83	322.44	94.80%	S/775.82	S/139.65	S/915.47	377.55	94.80%	S/908.42	S/163.52	S/1,071.94					
MARZO	S/246.00	S/44.28	S/290.28	-241	-49.49%	S/244.11	S/43.94	S/288.05	-239.15	-49.49%	S/285.83	S/51.45	S/337.28	-280.02	-49.49%	S/334.69	S/60.24	S/394.93	-327.88	-49.49%	S/391.89	S/70.54	S/462.43	-383.93	-49.49%	S/458.88	S/82.60	S/541.47					
ABRIL	S/267.00	S/48.06	S/315.06	21	8.54%	S/264.95	S/47.69	S/312.64	20.84	8.54%	S/310.23	S/55.84	S/366.07	24.40	8.54%	S/363.26	S/65.39	S/428.64	28.57	8.54%	S/425.35	S/76.56	S/501.91	33.45	8.54%	S/498.05	S/89.65	S/587.70					
MAYO	S/254.00	S/45.72	S/299.72	-13	-4.87%	S/252.05	S/45.37	S/297.41	-12.90	-4.87%	S/295.13	S/53.12	S/348.25	-15.10	-4.87%	S/345.57	S/62.20	S/407.77	-17.69	-4.87%	S/404.64	S/72.83	S/477.47	-20.71	-4.87%	S/473.80	S/85.28	S/559.08					
JUNIO	S/208.00	S/37.44	S/245.44	-46	-18.11%	S/206.40	S/37.15	S/243.55	-45.65	-18.11%	S/241.68	S/43.50	S/285.18	-53.45	-18.11%	S/282.99	S/50.94	S/333.92	-62.58	-18.11%	S/331.36	S/59.64	S/391.00	-73.28	-18.11%	S/387.99	S/69.84	S/457.83					
JULIO	S/215.00	S/38.70	S/253.70	7	3.37%	S/213.35	S/38.40	S/251.75	6.95	3.37%	S/249.81	S/44.97	S/294.78	8.13	3.37%	S/292.51	S/52.65	S/345.16	9.52	3.37%	S/342.51	S/61.65	S/404.16	11.15	3.37%	S/401.05	S/72.19	S/473.24					
AGOSTO	S/197.00	S/35.46	S/232.46	-18	-8.37%	S/195.48	S/35.19	S/230.67	-17.86	-8.37%	S/228.90	S/41.20	S/270.10	-20.91	-8.37%	S/268.02	S/48.24	S/316.27	-24.49	-8.37%	S/313.83	S/56.49	S/370.32	-28.68	-8.37%	S/367.47	S/66.15	S/433.62					
SEPTIEMBRE	S/187.00	S/33.66	S/220.66	-10	-5.08%	S/185.56	S/33.40	S/218.96	-9.92	-5.08%	S/217.28	S/39.11	S/256.39	-11.62	-5.08%	S/254.42	S/45.79	S/300.21	-13.61	-5.08%	S/297.90	S/53.62	S/351.52	-15.93	-5.08%	S/348.82	S/62.79	S/411.61					
OCTUBRE	S/201.00	S/36.18	S/237.18	14	7.49%	S/199.45	S/35.90	S/235.36	13.89	7.49%	S/233.55	S/42.04	S/275.58	16.27	7.49%	S/273.46	S/49.22	S/322.69	19.05	7.49%	S/320.20	S/57.64	S/377.84	22.30	7.49%	S/374.93	S/67.49	S/442.42					
NOVIEMBRE	S/201.00	S/36.18	S/237.18	0	0.00%	S/199.45	S/35.90	S/235.36	0.00	0.00%	S/233.55	S/42.04	S/275.58	0.00	0.00%	S/273.46	S/49.22	S/322.69	0.00	0.00%	S/320.20	S/57.64	S/377.84	0.00	0.00%	S/374.93	S/67.49	S/442.42					
DICIEMBRE	S/387.00	S/69.66	S/456.66	186	92.54%	S/384.02	S/69.12	S/453.15	184.57	92.54%	S/449.66	S/80.94	S/530.60	216.12	92.54%	S/526.52	S/94.77	S/621.29	253.06	92.54%	S/616.51	S/110.97	S/727.49	296.31	92.54%	S/721.89	S/129.94	S/851.83					
<b>TOTAL</b>	<b>S/3,490.00</b>		<b>S/4,118.20</b>	<b>-3</b>	<b>84.91%</b>	<b>S/3,463.15</b>		<b>S/4,086.52</b>	<b>-2.98</b>	<b>84.91%</b>	<b>S/4,055.09</b>		<b>S/4,785.00</b>	<b>-3.49</b>	<b>84.91%</b>	<b>S/4,748.19</b>		<b>S/5,602.87</b>	<b>-4.08</b>	<b>84.91%</b>	<b>S/5,559.77</b>		<b>S/6,560.53</b>	<b>-4.78</b>	<b>84.91%</b>	<b>S/6,510.06</b>		<b>S/7,681.88</b>					

## PRESUPUESTO DE GASTOS ADMINISTRATIVOS

Para elaborar el presupuesto de gastos de administración se tomó como base los gastos mensuales del año 2015 donde se pudo determinar el aumento o disminución de cada mes de acuerdo a los movimientos existentes, para los años 2016 al 2020. Se tomó en cuenta los útiles de oficina, agua, luz.

### BASE DE GASTOS DE ADMINISTRACION PARA LA ELABORACION DE PRESUPUESTO DE ENERO-DICIEMBRE DEL AÑO 2016 AL 2020

MESES	GASTOS 2015			DIFERENCIA	%	GASTOS 2016			DIFERENCIA	%	GASTOS 2017			DIFERENCIA	%	GASTOS 2018			DIFERENCIA	%	GASTOS 2019			DIFERENCIA	%	GASTOS 2020		
	BI	IGV	TOTAL			BI	IGV	TOTAL			BI	IGV	TOTAL			BI	IGV	TOTAL			BI	IGV	TOTAL			BI	IGV	TOTAL
DICIEMBRE	S/. 472.00	S/. 84.96	S/. 556.96			S/. 813.02	S/. 146.34	S/. 959.36			S/. 1,400.43	S/. 252.08	S/. 1,652.50			S/. 2,412.24	S/. 434.20	S/. 2,846.44			S/. 4,155.08	S/. 747.91	S/. 4,902.99			S/. 7,157.12	S/. 1,288.28	S/. 8,445.40
ENERO	S/. 380.00	S/. 68.40	S/. 448.40	-92	-19.49%	S/. 654.55	S/. 117.82	S/. 772.37	-158.47	-19.49%	S/. 1,127.46	S/. 202.94	S/. 1,330.41	-272.96	-19.49%	S/. 1,942.05	S/. 349.57	S/. 2,291.62	-470.18	-19.49%	S/. 3,345.19	S/. 602.13	S/. 3,947.32	-809.89	-19.49%	S/. 5,762.09	S/. 1,037.18	S/. 6,799.26
FEBRERO	S/. 880.00	S/. 158.40	S/. 1,038.40	500	131.58%	S/. 1,515.80	S/. 272.84	S/. 1,788.64	861.25	131.58%	S/. 2,610.97	S/. 469.97	S/. 3,080.94	1,483.50	131.58%	S/. 4,497.39	S/. 809.53	S/. 5,306.92	2,555.33	131.58%	S/. 7,746.75	S/. 1,394.42	S/. 9,141.17	4,401.56	131.58%	S/. 13,343.78	S/. 2,401.88	S/. 15,745.66
MARZO	S/. 567.00	S/. 102.06	S/. 669.06	-313	-35.57%	S/. 976.66	S/. 175.80	S/. 1,152.46	-539.14	-35.57%	S/. 1,682.29	S/. 302.81	S/. 1,985.11	-928.67	-35.57%	S/. 2,897.75	S/. 521.59	S/. 3,419.34	-1,599.64	-35.57%	S/. 4,991.37	S/. 898.45	S/. 5,889.82	-2,755.38	-35.57%	S/. 8,597.64	S/. 1,547.58	S/. 10,145.21
ABRIL	S/. 549.00	S/. 98.82	S/. 647.82	-18	-3.17%	S/. 945.65	S/. 170.22	S/. 1,115.87	-31.01	-3.17%	S/. 1,628.89	S/. 293.20	S/. 1,922.09	-53.41	-3.17%	S/. 2,805.76	S/. 505.04	S/. 3,310.79	-91.99	-3.17%	S/. 4,832.92	S/. 869.92	S/. 5,702.84	-158.46	-3.17%	S/. 8,324.70	S/. 1,498.45	S/. 9,823.14
MAYO	S/. 467.00	S/. 84.06	S/. 551.06	-82	-14.94%	S/. 804.41	S/. 144.79	S/. 949.20	-141.25	-14.94%	S/. 1,385.59	S/. 249.41	S/. 1,635.00	-243.29	-14.94%	S/. 2,386.68	S/. 429.60	S/. 2,816.28	-419.07	-14.94%	S/. 4,111.06	S/. 739.99	S/. 4,851.05	-721.86	-14.94%	S/. 7,081.30	S/. 1,274.63	S/. 8,355.93
JUNIO	S/. 456.00	S/. 82.08	S/. 538.08	-11	-2.36%	S/. 785.46	S/. 141.38	S/. 926.84	-18.95	-2.36%	S/. 1,352.95	S/. 243.53	S/. 1,596.49	-32.64	-2.36%	S/. 2,330.46	S/. 419.48	S/. 2,749.95	-56.22	-2.36%	S/. 4,014.23	S/. 722.56	S/. 4,736.79	-96.83	-2.36%	S/. 6,914.50	S/. 1,244.61	S/. 8,159.11
JULIO	S/. 450.00	S/. 81.00	S/. 531.00	-6	-1.32%	S/. 775.13	S/. 139.52	S/. 914.65	-10.34	-1.32%	S/. 1,335.15	S/. 240.33	S/. 1,575.48	-17.80	-1.32%	S/. 2,299.80	S/. 413.96	S/. 2,713.76	-30.66	-1.32%	S/. 3,961.41	S/. 713.05	S/. 4,674.46	-52.82	-1.32%	S/. 6,823.52	S/. 1,228.23	S/. 8,051.76
AGOSTO	S/. 320.00	S/. 57.60	S/. 377.60	-130	-28.89%	S/. 551.20	S/. 99.22	S/. 650.42	-223.93	-28.89%	S/. 949.44	S/. 170.90	S/. 1,120.34	-385.71	-28.89%	S/. 1,635.41	S/. 294.37	S/. 1,929.79	-664.39	-28.89%	S/. 2,817.00	S/. 507.06	S/. 3,324.06	-1,144.41	-28.89%	S/. 4,852.28	S/. 873.41	S/. 5,725.69
SEPTIEMBRE	S/. 304.00	S/. 54.72	S/. 358.72	-16	-5.00%	S/. 523.64	S/. 94.26	S/. 617.90	-27.56	-5.00%	S/. 901.97	S/. 162.35	S/. 1,064.32	-47.47	-5.00%	S/. 1,553.64	S/. 279.66	S/. 1,833.30	-81.77	-5.00%	S/. 2,676.15	S/. 481.71	S/. 3,157.86	-140.85	-5.00%	S/. 4,609.67	S/. 829.74	S/. 5,439.41
OCTUBRE	S/. 359.00	S/. 64.62	S/. 423.62	55	18.09%	S/. 618.38	S/. 111.31	S/. 729.69	94.74	18.09%	S/. 1,065.16	S/. 191.73	S/. 1,256.88	163.19	18.09%	S/. 1,834.73	S/. 330.25	S/. 2,164.98	281.09	18.09%	S/. 3,160.32	S/. 568.86	S/. 3,729.18	484.17	18.09%	S/. 5,443.66	S/. 979.86	S/. 6,423.51
NOVIEMBRE	S/. 379.00	S/. 68.22	S/. 447.22	20	5.57%	S/. 652.83	S/. 117.51	S/. 770.34	34.45	5.57%	S/. 1,124.50	S/. 202.41	S/. 1,326.90	59.34	5.57%	S/. 1,936.94	S/. 348.65	S/. 2,285.59	102.21	5.57%	S/. 3,336.38	S/. 600.55	S/. 3,936.93	176.06	5.57%	S/. 5,746.92	S/. 1,034.45	S/. 6,781.37
DICIEMBRE	S/. 689.00	S/. 124.02	S/. 813.02	310	81.79%	S/. 1,186.80	S/. 213.62	S/. 1,400.43	533.98	81.79%	S/. 2,044.27	S/. 367.97	S/. 2,412.24	919.77	81.79%	S/. 3,521.25	S/. 633.83	S/. 4,155.08	1,584.31	81.79%	S/. 6,065.35	S/. 1,091.76	S/. 7,157.12	2,728.97	81.79%	S/. 10,447.57	S/. 1,880.56	S/. 12,328.14
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 6,272.00</b>		<b>S/. 7,400.96</b>	<b>217</b>	<b>126.31%</b>	<b>S/. 10,803.52</b>		<b>S/. 12,748.15</b>	<b>373.78</b>	<b>126.31%</b>	<b>S/. 18,609.06</b>		<b>S/. 21,958.69</b>	<b>643.84</b>	<b>126.31%</b>	<b>S/. 32,054.11</b>		<b>S/. 37,823.85</b>	<b>1,109.02</b>	<b>126.31%</b>	<b>S/. 55,213.21</b>		<b>S/. 65,151.58</b>	<b>1,910.28</b>	<b>126.31%</b>	<b>S/. 95,104.75</b>		<b>S/. 112,223.60</b>

## PRESUPUESTO DE GASTOS DE VENTAS

Para elaborar el presupuesto de gasto de ventas se tomó como base los gastos mensuales del año 2015 donde se pudo determinar el aumento o disminución de cada mes de acuerdo a los movimientos existentes, para los años 2016 al 2020.

En los gastos de ventas está incluido el sueldo de los trabajadores, gasto de servicios de telefonía.

### BASE DE GASTOS DE VENTAS PARA LA ELABORACION DE PRESUPUESTO DE ENERO - DICIEMBRE DEL AÑO 2016 AL 2020

MESES	2015		2016		2017		2018		2019		2020	
	BI	IGV	GASTOS	DIFERENCI %	IB	IGV	TOTAL	DIFERENCI %	BI	IGV	TOTAL	DIFERENCI %
DICIEMBRE	S/. 1,100.00	S/. 198.00	S/. 1,298.00		S/. 1,295.64	S/. 233.22	S/. 1,528.86		S/. 1,526.08	S/. 274.69	S/. 1,800.77	
ENERO	S/. 1,009.00	S/. 181.62	S/. 1,190.62	-91 -8.27%	S/. 1,188.46	S/. 213.92	S/. 1,402.38	-107.18 -8.27%	S/. 1,399.83	S/. 251.97	S/. 1,651.80	-126.25 -8.27%
FEBRERO	S/. 1,300.00	S/. 234.00	S/. 1,534.00	291 28.84%	S/. 1,531.21	S/. 275.62	S/. 1,806.83	342.76 28.84%	S/. 1,803.54	S/. 324.64	S/. 2,128.18	403.72 28.84%
MARZO	S/. 1,085.00	S/. 195.30	S/. 1,280.30	-215 -16.54%	S/. 1,277.97	S/. 230.03	S/. 1,508.01	-253.24 -16.54%	S/. 1,505.27	S/. 270.95	S/. 1,776.21	-298.28 -16.54%
ABRIL	S/. 990.00	S/. 178.20	S/. 1,168.20	-95 -8.76%	S/. 1,166.08	S/. 209.89	S/. 1,375.97	-111.90 -8.76%	S/. 1,373.47	S/. 247.22	S/. 1,620.69	-131.80 -8.76%
MAYO	S/. 986.00	S/. 177.48	S/. 1,163.48	-4 -0.40%	S/. 1,161.36	S/. 209.05	S/. 1,370.41	-4.71 -0.40%	S/. 1,367.92	S/. 246.23	S/. 1,614.14	-5.55 -0.40%
JUNIO	S/. 976.00	S/. 175.68	S/. 1,151.68	-10 -1.01%	S/. 1,149.59	S/. 206.93	S/. 1,356.51	-11.78 -1.01%	S/. 1,354.05	S/. 243.73	S/. 1,597.77	-13.87 -1.01%
JULIO	S/. 963.00	S/. 173.34	S/. 1,136.34	-13 -1.33%	S/. 1,134.27	S/. 204.17	S/. 1,338.44	-15.31 -1.33%	S/. 1,336.01	S/. 240.48	S/. 1,576.49	-18.04 -1.33%
AGOSTO	S/. 952.00	S/. 171.36	S/. 1,123.36	-11 -1.14%	S/. 1,121.32	S/. 201.84	S/. 1,323.15	-12.96 -1.14%	S/. 1,320.75	S/. 237.73	S/. 1,558.48	-15.26 -1.14%
SEPTIEMBRE	S/. 932.00	S/. 167.76	S/. 1,099.76	-20 -2.10%	S/. 1,097.76	S/. 197.60	S/. 1,295.36	-23.56 -2.10%	S/. 1,293.00	S/. 232.74	S/. 1,525.74	-27.75 -2.10%
OCTUBRE	S/. 875.00	S/. 157.50	S/. 1,032.50	-57 -6.12%	S/. 1,030.62	S/. 185.51	S/. 1,216.13	-67.14 -6.12%	S/. 1,213.92	S/. 218.51	S/. 1,432.43	-79.08 -6.12%
NOVIEMBRE	S/. 821.00	S/. 147.78	S/. 968.78	-54 -6.17%	S/. 967.02	S/. 174.06	S/. 1,141.08	-63.60 -6.17%	S/. 1,139.01	S/. 205.02	S/. 1,344.03	-74.92 -6.17%
DICIEMBRE	S/. 1,098.00	S/. 197.64	S/. 1,295.64	277 33.74%	S/. 1,293.28	S/. 232.79	S/. 1,526.08	326.27 33.74%	S/. 1,523.30	S/. 274.19	S/. 1,797.49	384.29 33.74%
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 13,087.00</b>		<b>S/. 15,442.66</b>	<b>-2 10.73%</b>	<b>S/. 15,414.58</b>		<b>S/. 18,189.21</b>	<b>-2.36 10.73%</b>	<b>S/. 18,156.14</b>		<b>S/. 21,424.24</b>	<b>-S/. 2.77 10.73%</b>

## PRESUPUESTO DE PAGO 2016

Se determinó que es apropiado de los pagos se realicen en un periodo más amplio que el periodo de cobros con el fin de que la empresa pueda recaudar el dinero necesario para cubrir sus obligaciones, los pagos son de la manera siguiente: 40 % contado – 30% a 30 días y 30% a 60 días.23

### PRESUPUESTO DE PAGO DE PROVEEDOR DE SUMINISTROS DE ALOJAMIENTO DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2016

PERIODO 2016	COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PENDIENTE DE PAGO
DICIEMBRE													9,526.00	9,526.00	
ENERO	5,506.12	3,303.67	2,202.45											5,506.12	
FEBRERO	5,183.04		3,109.83	2,073.22										5,183.04	
MARZO	6,528.24			3,916.95	2,611.30									6,528.24	
ABRIL	7,147.96				4,288.77	2,859.18								7,147.96	
MAYO	4,713.95					2,828.37	1,885.58							4,713.95	
JUNIO	7,818.26						4,690.95	3,127.30						7,818.26	
JULIO	5,047.37							3,028.42	2,018.95					5,047.37	
AGOSTO	4,724.30								2,834.58	1,889.72				4,724.30	
SETIEMBRE	6,668.51									4,001.11	2,667.41			6,668.51	
OCTUBRE	6,362.68										3,817.61	2,545.07		6,362.68	
NOVIEMBRE	7,755.02											4,653.01	3,102.01	7,755.02	
DICIEMBRE	4,369.03												2,621.42	2,621.42	1,747.61
<b>TOTAL</b>	<b>71,824.48</b>	<b>3,303.67</b>	<b>5,312.28</b>	<b>5,990.16</b>	<b>6,900.07</b>	<b>5,687.55</b>	<b>6,576.53</b>	<b>6,155.73</b>	<b>4,853.53</b>	<b>5,890.83</b>	<b>6,485.01</b>	<b>7,198.08</b>	<b>15,249.42</b>	<b>79,602.87</b>	<b>1,747.61</b>

### PRESUPUESTO DE PAGO DE PROVEEDOR DE ALIMENTOS DE RESTAURANTE DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2016

PERIODO 2016	COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PENDIENTE DE PAGO
DICIEMBRE														-	
ENERO	292.73	204.91	87.82											292.73	
FEBRERO	570.24		399.17	171.07										570.24	
MARZO	288.05			201.63	86.41									288.05	
ABRIL	312.64				218.85	93.79								312.64	
MAYO	297.41					208.19	89.22							297.41	
JUNIO	243.55						170.49	73.07						243.55	
JULIO	251.75							176.22	75.52					251.75	
AGOSTO	230.67								161.47	69.20				230.67	
SETIEMBRE	218.96									153.27	65.69			218.96	
OCTUBRE	235.36										164.75	70.61		235.36	
NOVIEMBRE	235.36											164.75	70.61	235.36	
DICIEMBRE	453.15												317.20	317.20	135.94
<b>TOTAL</b>	<b>3,629.86</b>	<b>204.91</b>	<b>486.99</b>	<b>372.70</b>	<b>305.26</b>	<b>301.98</b>	<b>259.71</b>	<b>249.29</b>	<b>236.99</b>	<b>222.48</b>	<b>230.44</b>	<b>235.36</b>	<b>387.81</b>	<b>3,493.92</b>	<b>135.94</b>

## PRESUPUESTO DE COBRANZA 2016

Se determinó los porcentajes de cobro y para solventar las obligaciones de la empresa es conveniente aplicar la siguiente política de ventas: 70% contado – 28% a 45 días y 2% provisión a incobrables.

<b>PRESUPUESTO DE COBRANZA DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2016</b>														
PERIODO	TOTAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
2016	VENTAS													
DICIEMBRE				8,891.00						8,891.00				17,782.00
ENERO	11,615.25	11,615.25												11,615.25
FEBRERO	14,099.27		14,099.27											14,099.27
MARZO	10,840.21			10,840.21										10,840.21
ABRIL	11,044.41				11,044.41									11,044.41
MAYO	9,768.65					9,768.65								9,768.65
JUNIO	9,755.10						9,755.10							9,755.10
JULIO	9,639.73							9,639.73						9,639.73
AGOSTO	9,663.04								9,663.04					9,663.04
SETIEMBRE	9,666.27									9,666.27				9,666.27
OCTUBRE	9,659.34										9,659.34			9,659.34
NOVIEMBRE	10,963.42											10,963.42		10,963.42
DICIEMBRE	11,020.58												11,020.58	11,020.58
<b>TOTAL</b>	<b>127,735.27</b>	<b>11,615.25</b>	<b>14,099.27</b>	<b>19,731.21</b>	<b>11,044.41</b>	<b>9,768.65</b>	<b>9,755.10</b>	<b>9,639.73</b>	<b>9,663.04</b>	<b>18,557.27</b>	<b>9,659.34</b>	<b>10,963.42</b>	<b>11,020.58</b>	<b>145,517.27</b>

## FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2016

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2016													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Saldo inicial de efectivo	2,210.00	4,573.18	7,384.98	8,931.10	9,063.60	7,282.36	6,553.11	6,542.00	7,821.21	16,943.18	16,817.49	17,274.31	2,210.00
Cobranzas	11,615.25	14,099.27	19,731.21	11,044.41	9,768.65	9,755.10	9,639.73	9,663.04	18,557.27	9,659.34	10,963.42	11,020.58	145,517.27
<b>Efectivo disponible, con exclusión del financiamiento</b>	<b>13,825.25</b>	<b>18,672.45</b>	<b>27,116.18</b>	<b>19,975.51</b>	<b>18,832.25</b>	<b>17,037.46</b>	<b>16,192.85</b>	<b>16,205.04</b>	<b>26,378.48</b>	<b>26,602.51</b>	<b>27,780.91</b>	<b>28,294.90</b>	<b>147,727.27</b>
<b>DESEMBOLSOS</b>													
Compra de suministros	3,303.67	5,312.28	5,990.16	6,900.07	5,687.55	6,576.53	6,155.73	4,853.53	5,890.83	6,485.01	7,198.08	15,249.42	79,602.87
Compra de productos alimenticios	204.91	486.99	372.70	305.26	301.98	259.71	249.29	236.99	222.48	230.44	235.36	387.81	3,493.92
Gastos administrativos	772.37	1,788.64	1,152.46	1,115.87	949.20	926.84	914.65	650.42	617.90	729.69	770.34	1,400.43	11,788.79
Gastos de ventas	1,402.38	1,806.83	1,508.01	1,375.97	1,370.41	1,356.51	1,338.44	1,323.15	1,295.36	1,216.13	1,141.08	1,526.08	16,660.35
Cuentas por pagar diversas					2,065.00								2,065.00
Impuesto General a las Ventas	800.00	556.00	725.00	208.00	167.00	372.00	-	228.00	417.00	132.00	170.00	162.00	3,937.00
Pago a cuenta IR		468.00	568.00	138.00	140.00	124.00	124.00	123.00	123.00	123.00	123.00	139.00	2,193.00
Regularización IR 2015			7,000.00										7,000.00
Remuneraciones por pagar													-
Essalud	950.00												950.00
ONP	950.00												950.00
<b>DESEMBOLSOS TOTALES</b>	<b>8,383.33</b>	<b>10,418.74</b>	<b>17,316.33</b>	<b>10,043.17</b>	<b>10,681.14</b>	<b>9,615.60</b>	<b>8,782.11</b>	<b>7,415.09</b>	<b>8,566.55</b>	<b>8,916.27</b>	<b>9,637.86</b>	<b>18,864.74</b>	<b>128,640.93</b>
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE (FALTANTE)</b>	<b>5,441.92</b>	<b>8,253.72</b>	<b>9,799.85</b>	<b>9,932.34</b>	<b>8,151.10</b>	<b>7,421.86</b>	<b>7,410.74</b>	<b>8,789.95</b>	<b>17,811.93</b>	<b>17,686.24</b>	<b>18,143.05</b>	<b>9,430.16</b>	<b>9,430.16</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>													
Prestamos Bancarios													
Amortización del capital	434.78	571.22	574.72	607.58	624.42	657.71	678.32	706.84	740.82	767.70	802.19	833.70	8,000.00
Pago de interés	426.07	292.11	288.68	256.41	239.88	207.20	186.96	258.96	125.60	99.21	65.34	34.41	2,480.83
Desgravamen	7.89	5.41	5.35	4.75	4.44	3.84	3.46	2.94	2.33	1.84	1.21	0.64	44.10
Recepción (pago) de dividendos													
<b>SALDO DEL EFFECTIVO</b>	<b>4,573.18</b>	<b>7,384.98</b>	<b>8,931.10</b>	<b>9,063.60</b>	<b>7,282.36</b>	<b>6,553.11</b>	<b>6,542.00</b>	<b>7,821.21</b>	<b>16,943.18</b>	<b>16,817.49</b>	<b>17,274.31</b>	<b>8,561.41</b>	<b>8,561.41</b>

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADO 2016

HOTELES LUXOR S.A.C					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016					
EXPRESADO EN SOLES					
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<i>Activo Corriente</i>			<i>Pasivo corriente</i>		
	Efectivo y Equivalente de Efectivo	8,561		Sobregiros bancarios	
	Inversiones financieras	100		Tributos, aportes por pagar	2,183
	Cuentas por cobrar comerciales			Remuneraciones por pagar	
	Otras cuentas por cobrar comerciales	2,607		Cuentas por pagar comerciales	1,884
	Gastos pagados por anticipado			Cuentas por pagar diversas	2,520
	Inventarios	19,268		Obligaciones financieras	4,967
				Otros pasivos corrientes	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>30,536</b>		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>11,554</b>
<i>Activo No Corriente</i>			<i>Pasivo no corriente</i>		
	Propiedad, planta y equipo (neto)	35,691		Cuentas por pagar a socios	5,360
	Intangibles	1,520		Cuentas por pagar diversas	
	Otros activos no corrientes	390		Obligaciones Financieras	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>37,601</b>		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>5,360</b>
				<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>16,914</b>
				<b>PATRIMONIO</b>	
				Capital Social	23,000
				Reservas	1,800
				Resultados Acumulados	16,450
				Resultado del ejercicio	9,973
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>51,223</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>68,137</b>		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>68,137</b>

**ESTADO DE RESULTADO PROYECTADO 2016**

<b>HOTELES LUXOR S.A.C</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016</b>		
<b>EXPRESADO EN NUEVOS SOLES</b>		
Ingresos	108,250.23	
Costo de Ventas	-66,944.36	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>41,305.87</b>	
Gastos Administrativos	-10,810.50	
Gastos de Ventas	-14,118.94	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>16,376.43</b>	
Otros ingresos		
Otros egresos		
Gastos financieros	-2,524.93	
Ingresos financieros		
Ganancia por diferencia de cambio		
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>13,851.50</b>	
Impuesto a la renta	-3,878.00	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>9,973.50</b>	

## PRESUPUESTO DE PAGO 2017

Se determinó que es apropiado de los pagos se realicen en un periodo más amplio que el periodo de cobros con el fin de que la empresa pueda recaudar el dinero necesario para cubrir sus obligaciones, los pagos son de la manera siguiente: 40 % contado – 30% a 30 días y 30% a 60 días

<b>PRESUPUESTO DE PAGO DE PROVEEDOR DE SUMINISTROS DE ALOJAMIENTO DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2017</b>															
PERIODO 2016	COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PENDIENTE DE PAGO
DICIEMBRE		1,747.61												1,747.61	
ENERO	6,330.63	3,798.38	2,532.25											6,330.63	
FEBRERO	5,959.17		3,575.50	2,383.67										5,959.17	
MARZO	7,505.81			4,503.48	3,002.32									7,505.81	
ABRIL	8,218.32				4,930.99	3,287.33								8,218.32	
MAYO	5,419.83					3,251.90	2,167.93							5,419.83	
JUNIO	8,988.99						5,393.39	3,595.60						8,988.99	
JULIO	5,803.19							3,481.91	2,321.27					5,803.19	
AGOSTO	5,431.73								3,259.04	2,172.69				5,431.73	
SETIEMBRE	7,667.08									4,600.25	3,066.83			7,667.08	
OCTUBRE	7,315.45										4,389.27	2,926.18		7,315.45	
NOVIEMBRE	8,916.29											5,349.77	3,566.51	8,916.29	
DICIEMBRE	5,023.26												3,013.96	3,013.96	2,009.30
<b>TOTAL</b>	<b>82,579.74</b>	<b>5,545.99</b>	<b>6,107.75</b>	<b>6,887.15</b>	<b>7,933.31</b>	<b>6,539.23</b>	<b>7,561.33</b>	<b>7,077.51</b>	<b>5,580.31</b>	<b>6,772.94</b>	<b>7,456.10</b>	<b>8,275.95</b>	<b>6,580.47</b>	<b>82,318.04</b>	<b>2,009.30</b>

<b>PRESUPUESTO DE PAGO DE PROVEEDOR DE ALIMENTOS DE RESTAURANTE DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2017</b>															
PERIODO 2016	COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PENDIENTE DE PAGO
DICIEMBRE		135.94												135.94	
ENERO	342.77	239.94	102.83											342.77	
FEBRERO	667.71		467.39	200.31										667.71	
MARZO	337.28			236.10	101.18									337.28	
ABRIL	366.07				256.25	109.82								366.07	
MAYO	348.25					243.77	104.47							348.25	
JUNIO	285.18						199.63	85.55						285.18	
JULIO	294.78							206.34	88.43					294.78	
AGOSTO	270.10								189.07	81.03				270.10	
SETIEMBRE	256.39									179.47	76.92			256.39	
OCTUBRE	275.58										192.91	82.67		275.58	
NOVIEMBRE	275.58											192.91	82.67	275.58	
DICIEMBRE	530.60												371.42	371.42	159.18
<b>TOTAL</b>	<b>4,250.29</b>	<b>375.88</b>	<b>570.22</b>	<b>436.41</b>	<b>357.44</b>	<b>353.60</b>	<b>304.10</b>	<b>291.90</b>	<b>277.50</b>	<b>260.50</b>	<b>269.82</b>	<b>275.58</b>	<b>454.10</b>	<b>4,227.05</b>	<b>159.18</b>

## PRESUPUESTO DE COBRANZA 2017

Se determinó los porcentajes de cobro y para solventar las obligaciones de la empresa es conveniente aplicar la siguiente política de ventas: 70% contado – 28% a 45 días y 2% provisión a incobrables

<b>PRESUPUESTO DE COBRANZA DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2017</b>														
PERIODO	TOTAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
2016	VENTAS													
														-
ENERO	14,285.79	14,285.79												14,285.79
FEBRERO	17,266.68		17,266.68											17,266.68
MARZO	13,289.51			13,289.51										13,289.51
ABRIL	13,546.90				13,546.90									13,546.90
MAYO	11,977.85					11,977.85								11,977.85
JUNIO	11,971.09						11,971.09							11,971.09
JULIO	11,848.99							11,848.99						11,848.99
AGOSTO	11,877.83								11,877.83					11,877.83
SETIEMBRE	11,882.15									11,882.15				11,882.15
OCTUBRE	11,870.94										11,870.94			11,870.94
NOVIEMBRE	13,501.07											13,501.07		13,501.07
DICIEMBRE	13,599.04												13,599.04	13,599.04
<b>TOTAL</b>	<b>156,917.85</b>	<b>14,285.79</b>	<b>17,266.68</b>	<b>13,289.51</b>	<b>13,546.90</b>	<b>11,977.85</b>	<b>11,971.09</b>	<b>11,848.99</b>	<b>11,877.83</b>	<b>11,882.15</b>	<b>11,870.94</b>	<b>13,501.07</b>	<b>13,599.04</b>	<b>156,917.85</b>

## FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2017

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2017													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Saldo inicial de efectivo	8,561.41	12,765.39	16,718.21	15,652.08	16,166.72	11,475.87	11,033.51	8,939.37	11,061.81	11,888.70	12,236.66	13,373.51	8,561.41
Cobranzas	14,285.79	17,266.68	13,289.51	13,546.90	11,977.85	11,971.09	11,848.99	11,877.83	11,882.15	11,870.94	13,501.07	13,599.04	156,917.85
<b>Efectivo disponible, con exclusión del financiamiento</b>	<b>22,847.20</b>	<b>30,032.06</b>	<b>30,007.72</b>	<b>29,198.98</b>	<b>28,144.57</b>	<b>23,446.96</b>	<b>22,882.50</b>	<b>20,817.21</b>	<b>22,943.96</b>	<b>23,759.65</b>	<b>25,737.73</b>	<b>26,972.55</b>	<b>165,479.26</b>
<b>DESEMBOLSOS</b>													
Compra de suministros	5,545.99	6,107.75	6,887.15	7,933.31	6,539.23	7,561.33	7,077.51	5,580.31	6,772.94	7,456.10	8,275.95	6,580.47	82,318.04
Compra de productos alimenticios	375.88	570.22	436.41	357.44	353.60	304.10	291.90	277.50	260.50	269.82	275.58	454.10	4,227.05
Gastos administrativos	1,330.41	3,080.94	1,985.11	1,922.09	1,635.00	1,596.49	1,575.48	1,120.34	1,064.32	1,256.88	1,326.90	2,412.24	20,306.19
Gastos de ventas	1,651.80	2,128.18	1,776.21	1,620.69	1,614.14	1,597.77	1,576.49	1,558.48	1,525.74	1,432.43	1,344.03	1,797.49	19,623.47
Cuentas por pagar diversas							2,520.00						2,520.00
Impuesto General a las Ventas	499.00	706.00	828.00	257.00	217.00	452.00	-	321.00	533.00	209.00	243.00	250.00	4,515.00
Pago a cuenta IR	140.00	182.00	219.00	403.00	411.00	363.00	363.00	359.00	360.00	360.00	360.00	410.00	3,930.00
Regularización IR 2016			1,685.00										1,685.00
Remuneraciones por pagar													-
Essalud													-
ONP													-
<b>DESEMBOLSOS TOTALES</b>	<b>9,543.07</b>	<b>12,775.10</b>	<b>13,816.88</b>	<b>12,493.53</b>	<b>10,769.96</b>	<b>11,874.69</b>	<b>13,404.38</b>	<b>9,216.64</b>	<b>10,516.51</b>	<b>10,984.24</b>	<b>11,825.47</b>	<b>11,904.30</b>	<b>139,124.76</b>
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE (FALTANTE)</b>	<b>13,304.14</b>	<b>17,256.96</b>	<b>16,190.84</b>	<b>16,705.46</b>	<b>17,374.61</b>	<b>11,572.27</b>	<b>9,478.12</b>	<b>11,600.56</b>	<b>12,427.45</b>	<b>12,775.41</b>	<b>13,912.26</b>	<b>15,068.25</b>	<b>15,068.25</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>													
Prestamos Bancarios													-
Amortización del Capital	269.31	360.37	356.41	376.79	387.23	407.88	420.66	438.34	459.42	476.09	497.48	517.02	4,967.00
Pago de interés	264.54	175.14	179.03	159.01	148.76	128.50	115.94	98.58	77.89	61.52	40.52	21.34	1,470.77
Desgravamen	4.90	3.24	3.32	2.94	2.75	2.38	2.15	1.83	1.44	1.14	0.75	0.40	27.24
Recepción (pago) de dividendos					5,360.00								5,360.00
<b>SALDO DEL EFECTIVO</b>	<b>12,765.39</b>	<b>16,718.21</b>	<b>15,652.08</b>	<b>16,166.72</b>	<b>11,475.87</b>	<b>11,033.51</b>	<b>8,939.37</b>	<b>11,061.81</b>	<b>11,888.70</b>	<b>12,236.66</b>	<b>13,373.51</b>	<b>14,529.49</b>	<b>14,529.49</b>

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADA 2017

HOTELES LUXOR S.A.C					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017					
EXPRESADO EN SOLES					
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<i>Activo Corriente</i>			<i>Pasivo corriente</i>		
	Efectivo y Equivalente de Efectivo	14,529		Sobregiros bancarios	
	Inversiones financieras	100		Tributos, aportes por pagar	2,070
	Cuentas por cobrar comerciales	2,607		Remuneraciones por pagar	
	Otras cuentas por cobrar comerciales			Cuentas por pagar comerciales	2,168
	Gastos pagados por anticipado			Cuentas por pagar diversas	
	Inventarios	15,268		Obligaciones financieras	
				Otros pasivos corrientes	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>32,504</b>		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,238</b>
<i>Activo No Corriente</i>			<i>Pasivo no corriente</i>		
	Propiedad, planta y equipo (neto)	35,691		Cuentas por pagar a socios	
	Intangibles	1,520		Cuentas por pagar diversas	
	Otros activos no corrientes	390		Obligaciones Financieras	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>37,601</b>		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	-
				<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4,238</b>
				<b>PATRIMONIO</b>	
				Capital Social	23,000
				Reservas	1,800
				Resultados Acumulados	26,423
				Resultado del ejercicio	14,644
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>65,867</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>70,105</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>70,105</b>

## ESTADO DE RESULTADO PROYECTADO 2017

<b>HOTELES LUXOR S.A.C</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2017</b>		
<b>EXPRESADO EN NUEVOS SOLES</b>		
Ingresos	132,981.23	
Costo de Ventas	-77,584.77	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>55,396.46</b>	
Gastos Administrativos	-17,208.64	
Gastos de Ventas	-16,630.06	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>21,557.76</b>	
Otros ingresos		
Otros egresos		
Gastos financieros	-1,498.01	
Ingresos financieros		
Ganancia por diferencia de cambio		
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>20,059.75</b>	
Impuesto a la renta	-5,416.00	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>14,643.75</b>	

## PRESUPUESTO DE PAGO 2018

Se determinó que es apropiado de los pagos se realicen en un periodo más amplio que el periodo de cobros con el fin de que la empresa pueda recaudar el dinero necesario para cubrir sus obligaciones, los pagos son de la manera siguiente: 40 % contado – 30% a 30 días y 30% a 60 días

<b>PRESUPUESTO DE PAGO DE PROVEEDOR DE SUMINISTROS DE ALOJAMIENTO DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2018</b>															
PERIODO 2018	COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PENDIENTE DE PAGO
DICIEMBRE		2,009.30												2,009.30	
ENERO	7,278.60	4,367.16	2,911.44											7,278.60	
FEBRERO	6,851.52		4,110.91	2,740.61										6,851.52	
MARZO	8,629.75			5,177.85	3,451.90									8,629.75	
ABRIL	9,448.96				5,669.37	3,779.58								9,448.96	
MAYO	6,231.42					3,738.85	2,492.57							6,231.42	
JUNIO	10,335.03						6,201.02	4,134.01						10,335.03	
JULIO	6,672.18							4,003.31	2,668.87					6,672.18	
AGOSTO	6,245.10								3,747.06	2,498.04				6,245.10	
SETIEMBRE	8,815.18									5,289.11	3,526.07			8,815.18	
OCTUBRE	8,410.89										5,046.54	3,364.36		8,410.89	
NOVIEMBRE	10,251.44											6,150.86	4,100.58	10,251.44	
DICIEMBRE	5,775.46												3,465.28	3,465.28	2,310.18
<b>TOTAL</b>	<b>94,945.52</b>	<b>6,376.46</b>	<b>7,022.35</b>	<b>7,918.46</b>	<b>9,121.28</b>	<b>7,518.43</b>	<b>8,693.59</b>	<b>8,137.32</b>	<b>6,415.93</b>	<b>7,787.14</b>	<b>8,572.61</b>	<b>9,515.22</b>	<b>7,565.85</b>	<b>94,644.64</b>	<b>2,310.18</b>

<b>PRESUPUESTO DE PAGO DE PROVEEDOR DE ALIMENTOS DE RESTAURANTE DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2018</b>															
PERIODO 2018	COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PENDIENTE DE PAGO
DICIEMBRE		159.18												159.18	
ENERO	401.35	280.95	120.41											401.35	
FEBRERO	781.83		547.28	234.55										781.83	
MARZO	394.93			276.45	118.48									394.93	
ABRIL	428.64				300.05	128.59								428.64	
MAYO	407.77					285.44	122.33							407.77	
JUNIO	333.92						233.75	100.18						333.92	
JULIO	345.16							241.61	103.55					345.16	
AGOSTO	316.27								221.39	94.88				316.27	
SETIEMBRE	300.21									210.15	90.06			300.21	
OCTUBRE	322.69										225.88	96.81		322.69	
NOVIEMBRE	322.69											225.88	96.81	322.69	
DICIEMBRE	621.29												434.90	434.90	186.39
<b>TOTAL</b>	<b>4,976.76</b>	<b>440.13</b>	<b>667.69</b>	<b>511.00</b>	<b>418.53</b>	<b>414.03</b>	<b>356.08</b>	<b>341.79</b>	<b>324.93</b>	<b>305.03</b>	<b>315.94</b>	<b>322.69</b>	<b>531.71</b>	<b>4,949.55</b>	<b>186.39</b>

## PRESUPUESTO DE COBRANZA 2018

Se determinó los porcentajes de cobro y para solventar las obligaciones de la empresa es conveniente aplicar la siguiente política de ventas: 70% contado – 28% a 45 días y 2% provisión a incobrables.

<b>PRESUPUESTO DE COBRANZA DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2018</b>														
PERIODO	TOTAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
2016	VENTAS													
ENERO	17,619.33	17,619.33												17,619.33
FEBRERO	21,219.36		21,219.36											21,219.36
MARZO	16,346.27			16,346.27										16,346.27
ABRIL	16,670.13				16,670.13									16,670.13
MAYO	14,735.00					14,735.00								14,735.00
JUNIO	14,736.85						14,736.85							14,736.85
JULIO	14,606.62							14,606.62						14,606.62
AGOSTO	14,642.37								14,642.37					14,642.37
SETIEMBRE	14,648.04									14,648.04				14,648.04
OCTUBRE	14,631.47										14,631.47			14,631.47
NOVIEMBRE	16,668.96											16,668.96		16,668.96
DICIEMBRE	16,818.25												16,818.25	16,818.25
<b>TOTAL</b>	<b>193,342.65</b>	<b>17,619.33</b>	<b>21,219.36</b>	<b>16,346.27</b>	<b>16,670.13</b>	<b>14,735.00</b>	<b>14,736.85</b>	<b>14,606.62</b>	<b>14,642.37</b>	<b>14,648.04</b>	<b>14,631.47</b>	<b>16,668.96</b>	<b>16,818.25</b>	<b>193,342.65</b>

## FLUJO DE CAJA PROYECTADA 2018

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2018													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Saldo inicial de efectivo	14,529.49	20,097.03	24,407.74	23,802.09	24,872.68	26,142.70	26,174.99	27,223.86	30,481.91	32,244.38	33,340.12	35,485.51	14,529.49
Cobranzas	17,619.33	21,219.36	16,346.27	16,670.13	14,735.00	14,736.85	14,606.62	14,642.37	14,648.04	14,631.47	16,668.96	16,818.25	193,342.65
<b>Efectivo disponible, con exclusión del financiamiento</b>	<b>32,148.82</b>	<b>41,316.39</b>	<b>40,754.02</b>	<b>40,472.22</b>	<b>39,607.68</b>	<b>40,879.55</b>	<b>40,781.61</b>	<b>41,866.23</b>	<b>45,129.95</b>	<b>46,875.85</b>	<b>50,009.08</b>	<b>52,303.76</b>	<b>207,872.14</b>
<b>DESEMBOLSOS</b>													
Compra de suministros	6,376.46	7,022.35	7,918.46	9,121.28	7,518.43	8,693.59	8,137.32	6,415.93	7,787.14	8,572.61	9,515.22	7,565.85	94,644.64
Compra de productos alimenticios	440.13	667.69	511.00	418.53	414.03	356.08	341.79	324.93	305.03	315.94	322.69	531.71	4,949.55
Gastos administrativos	2,291.62	5,306.92	3,419.34	3,310.79	2,816.28	2,749.95	2,713.76	1,929.79	1,833.30	2,164.98	2,285.59	4,155.08	34,977.41
Gastos de ventas	1,945.58	2,506.69	2,092.12	1,908.94	1,901.23	1,881.94	1,856.88	1,835.67	1,797.10	1,687.19	1,583.07	2,117.19	23,113.60
Cuentas por pagar diversas													
Impuesto General a las Ventas	585.00	870.00	881.00	276.00	240.00	515.00	-	374.00	658.00	290.00	312.00	340.00	5,341.00
Pago a cuenta IR	413.00	535.00	644.00	564.00	575.00	508.00	508.00	504.00	505.00	505.00	505.00	575.00	6,341.00
Regularización IR 2017			1,486.00										1,486.00
Remuneraciones por pagar													-
Essalud													-
ONP													-
<b>DESEMBOLSOS TOTALES</b>	<b>12,051.79</b>	<b>16,908.65</b>	<b>16,951.93</b>	<b>15,599.54</b>	<b>13,464.98</b>	<b>14,704.56</b>	<b>13,557.75</b>	<b>11,384.32</b>	<b>12,885.57</b>	<b>13,535.73</b>	<b>14,523.57</b>	<b>15,284.83</b>	<b>170,853.21</b>
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE (FALTANTE)</b>	<b>20,097.03</b>	<b>24,407.74</b>	<b>23,802.09</b>	<b>24,872.68</b>	<b>26,142.70</b>	<b>26,174.99</b>	<b>27,223.86</b>	<b>30,481.91</b>	<b>32,244.38</b>	<b>33,340.12</b>	<b>35,485.51</b>	<b>37,018.94</b>	<b>37,018.94</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>													
Prestamos Bancarios													
Pago de cuota													
Pago de interés													
Desgravamen													
Recepción (pago) de dividendos													
<b>SALDO DEL EFFECTIVO</b>	<b>20,097.03</b>	<b>24,407.74</b>	<b>23,802.09</b>	<b>24,872.68</b>	<b>26,142.70</b>	<b>26,174.99</b>	<b>27,223.86</b>	<b>30,481.91</b>	<b>32,244.38</b>	<b>33,340.12</b>	<b>35,485.51</b>	<b>37,018.94</b>	<b>37,018.94</b>

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADA 2018

HOTELES LUXOR S.A.C					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018					
EXPRESADO EN SOLES					
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>	
	<i>Activo Corriente</i>			<i>Pasivo corriente</i>	
	Efectivo y Equivalente de Efectivo	37,019		Sobregiros bancarios	
	Inversiones financieras	100		Tributos, aportes por pagar	632
	Cuentas por cobrar comerciales			Remuneraciones por pagar	
	Otras cuentas por cobrar comerciales	2,607		Cuentas por pagar comerciales	2,497
	Gastos pagados por anticipado			Cuentas por pagar diversas	
	Inventarios	8,768		Obligaciones financieras	
	Otros activos corrientes	12		Otros pasivos corrientes	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>48,506</b>		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3,129</b>
	<i>Activo No Corriente</i>			<i>Pasivo no corriente</i>	
	Propiedad, planta y equipo (neto)	35,691		Cuentas por pagar a socios	
	Intangibles	1,520		Cuentas por pagar diversas	
	Otros activos no corrientes	390		Obligaciones Financieras	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>37,601</b>		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>
				<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,129</b>
				<b>PATRIMONIO</b>	
				Capital Social	23,000
				Reservas	1,800
				Resultados Acumulados	41,067
				Resultado del ejercicio	17,111
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>82,978</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>86,107</b>		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>86,107</b>

**ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADOS 2018**

<b>HOTELES LUXOR S.A.C</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018</b>		
<b>EXPRESADO EN NUEVOS SOLES</b>		
Ingresos	163,849.71	
Costo de Ventas	-91,179.90	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>72,669.80</b>	
Gastos Administrativos	-29,641.88	
Gastos de Ventas	-19,587.79	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>23,440.13</b>	
Otros ingresos		
Otros egresos		
Gastos financieros		
Ingresos financieros		
Ganancia por diferencia de cambio		
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>23,440.13</b>	
Impuesto a la renta	-6,329.00	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>17,111.13</b>	

## PRESUPUESTO DE PAGO 2019

Se determinó que es apropiado de los pagos se realicen en un periodo más amplio que el periodo de cobros con el fin de que la empresa pueda recaudar el dinero necesario para cubrir sus obligaciones, los pagos son de la manera siguiente: 40 % contado – 30% a 30 días y 30% a 60 días

<b>PRESUPUESTO DE PAGO DE PROVEEDOR DE SUMINISTROS DE ALOJAMIENTO DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2019</b>															
PERIODO 2019	COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PENDIENTE DE PAGO
DICIEMBRE														-	
ENERO	8,368.52	5,021.11	3,347.41											8,368.52	
FEBRERO	7,877.49		4,726.49	3,151.00										7,877.49	
MARZO	9,922.00			5,953.20	3,968.80									9,922.00	
ABRIL	10,863.88				6,518.33	4,345.55								10,863.88	
MAYO	7,164.53					4,298.72	2,865.81							7,164.53	
JUNIO	11,882.64						7,129.58	4,753.06						11,882.64	
JULIO	7,671.29							4,602.78	3,068.52					7,671.29	
AGOSTO	7,180.26								4,308.16	2,872.10				7,180.26	
SETIEMBRE	10,135.19									6,081.12	4,054.08			10,135.19	
OCTUBRE	9,670.37										5,802.22	3,868.15		9,670.37	
NOVIEMBRE	11,786.53											7,071.92	4,714.61	11,786.53	
DICIEMBRE	6,640.30												3,984.18	3,984.18	2,656.12
<b>TOTAL</b>	<b>109,163.01</b>	<b>5,021.11</b>	<b>8,073.90</b>	<b>9,104.20</b>	<b>10,487.13</b>	<b>8,644.27</b>	<b>9,995.40</b>	<b>9,355.83</b>	<b>7,376.67</b>	<b>8,953.22</b>	<b>9,856.30</b>	<b>10,940.07</b>	<b>8,698.79</b>	<b>106,506.89</b>	<b>2,656.12</b>

<b>PRESUPUESTO DE PAGO DE PROVEEDOR DE ALIMENTOS DE RESTAURANTE DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2019</b>															
PERIODO 2019	COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PENDIENTE DE PAGO
DICIEMBRE														-	
ENERO	469.95	328.97	140.99											469.95	
FEBRERO	915.47		640.83	274.64										915.47	
MARZO	462.43			323.70	138.73									462.43	
ABRIL	501.91				351.34	150.57								501.91	
MAYO	477.47					334.23	143.24							477.47	
JUNIO	391.00						273.70	117.30						391.00	
JULIO	404.16							282.91	121.25					404.16	
AGOSTO	370.32								259.23	111.10				370.32	
SETIEMBRE	351.52									246.07	105.46			351.52	
OCTUBRE	377.84										264.49	113.35		377.84	
NOVIEMBRE	377.84											264.49	113.35	377.84	
DICIEMBRE	727.49												509.24	509.24	218.25
<b>TOTAL</b>	<b>5,827.40</b>	<b>328.97</b>	<b>781.81</b>	<b>598.34</b>	<b>490.07</b>	<b>484.80</b>	<b>416.94</b>	<b>400.21</b>	<b>380.47</b>	<b>357.16</b>	<b>369.95</b>	<b>377.84</b>	<b>622.59</b>	<b>5,609.16</b>	<b>218.25</b>

## PRESUPUESTO DE COBRANZA 2019

Se determinó los porcentajes de cobro y para solventar las obligaciones de la empresa es conveniente aplicar la siguiente política de ventas: 70% contado – 28% a 45 días y 2% provisión a incobrables.

<b>PRESUPUESTO DE COBRANZA DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2019</b>														
PERIODO	TOTAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
2016	VENTAS													
ENERO	21,781.14	21,781.14												21,781.14
FEBRERO	26,153.10		26,153.10											26,153.10
MARZO	20,161.92			20,161.92										20,161.92
ABRIL	20,568.86				20,568.86									20,568.86
MAYO	18,176.67					18,176.67								18,176.67
JUNIO	18,189.42						18,189.42							18,189.42
JULIO	18,049.33							18,049.33						18,049.33
AGOSTO	18,093.70								18,093.70					18,093.70
SETIEMBRE	18,101.08									18,101.08				18,101.08
OCTUBRE	18,077.77										18,077.77			18,077.77
NOVIEMBRE	20,624.21											20,624.21		20,624.21
DICIEMBRE	20,837.99												20,837.99	20,837.99
<b>TOTAL</b>	<b>238,815.21</b>	<b>21,781.14</b>	<b>26,153.10</b>	<b>20,161.92</b>	<b>20,568.86</b>	<b>18,176.67</b>	<b>18,189.42</b>	<b>18,049.33</b>	<b>18,093.70</b>	<b>18,101.08</b>	<b>18,077.77</b>	<b>20,624.21</b>	<b>20,837.99</b>	<b>238,815.21</b>

## FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2019

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2019													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Saldo inicial de efectivo	37,018.94	45,998.07	49,427.77	49,828.12	51,251.49	52,399.67	52,103.32	52,940.02	56,884.36	59,037.48	60,223.56	62,784.30	37,018.94
Cobranzas	21,781.14	26,153.10	20,161.92	20,568.86	18,176.67	18,189.42	18,049.33	18,093.70	18,101.08	18,077.77	20,624.21	20,837.99	238,815.21
<b>Efectivo disponible, con exclusión del financiamiento</b>	<b>58,800.07</b>	<b>72,151.17</b>	<b>69,589.69</b>	<b>70,396.98</b>	<b>69,428.17</b>	<b>70,589.10</b>	<b>70,152.65</b>	<b>71,033.72</b>	<b>74,985.45</b>	<b>77,115.25</b>	<b>80,847.77</b>	<b>83,622.30</b>	<b>275,834.15</b>
<b>DESEMBOLSOS</b>													
Compra de suministros	5,021.11	8,073.90	9,104.20	10,487.13	8,644.27	9,995.40	9,355.83	7,376.67	8,953.22	9,856.30	10,940.07	8,698.79	106,506.89
Compra de productos alimenticios	328.97	781.81	598.34	490.07	484.80	416.94	400.21	380.47	357.16	369.95	377.84	622.59	5,609.16
Gastos administrativos	3,947.32	9,141.17	5,889.82	5,702.84	4,851.05	4,736.79	4,674.46	3,324.06	3,157.86	3,729.18	3,936.93	7,157.12	60,248.59
Gastos de ventas	2,291.61	2,952.51	2,464.21	2,248.45	2,239.37	2,216.66	2,187.13	2,162.15	2,116.73	1,987.27	1,864.63	2,493.74	27,224.45
Cuentas por pagar diversas													
Impuesto General a las Ventas	633.00	1,023.00	803.00	217.00	191.00	525.00	-	316.00	771.00	357.00	353.00	406.00	5,595.00
Pago a cuenta IR	580.00	751.00	902.00	-	618.00	595.00	595.00	590.00	592.00	592.00	591.00	675.00	7,081.00
Regularización IR 2018													-
Remuneraciones por pagar													-
Essalud													-
ONP													-
<b>DESEMBOLSOS TOTALES</b>	<b>12,802.01</b>	<b>22,723.40</b>	<b>19,761.57</b>	<b>19,145.49</b>	<b>17,028.49</b>	<b>18,485.78</b>	<b>17,212.63</b>	<b>14,149.35</b>	<b>15,947.97</b>	<b>16,891.70</b>	<b>18,063.47</b>	<b>20,053.24</b>	<b>212,265.10</b>
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE (FALTANTE)</b>	<b>45,998.07</b>	<b>49,427.77</b>	<b>49,828.12</b>	<b>51,251.49</b>	<b>52,399.67</b>	<b>52,103.32</b>	<b>52,940.02</b>	<b>56,884.36</b>	<b>59,037.48</b>	<b>60,223.56</b>	<b>62,784.30</b>	<b>63,569.06</b>	<b>63,569.06</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>													
Prestamos Bancarios													
Pago de cuota													
Pago de interés													
Desgravamen													
Recepción (pago) de dividendos													
<b>Impacto total del financiamiento</b>													
<b>SALDO DEL EFECTIVO</b>	<b>45,998.07</b>	<b>49,427.77</b>	<b>49,828.12</b>	<b>51,251.49</b>	<b>52,399.67</b>	<b>52,103.32</b>	<b>52,940.02</b>	<b>56,884.36</b>	<b>59,037.48</b>	<b>60,223.56</b>	<b>62,784.30</b>	<b>63,569.06</b>	<b>63,569.06</b>

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO 2019

HOTELES LUXOR S.A.C					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019					
EXPRESADO EN SOLES					
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>	
<i>Activo Corriente</i>				<i>Pasivo corriente</i>	
	Efectivo y Equivalente de Efectivo	63,569		Sobregiros bancarios	
	Inversiones financieras	100		Tributos, aportes por pagar	1,510
	Cuentas por cobrar comerciales			Remuneraciones por pagar	
	Otras cuentas por cobrar comerciales	2,607		Cuentas por pagar comerciales	5,371
	Gastos pagados por anticipado			Cuentas por pagar diversas	
	Inventarios	7,668		Obligaciones financieras	
	Otros activos corrientes	-		Otros pasivos corrientes	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>73,944</b>		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>6,881</b>
<i>Activo No Corriente</i>				<i>Pasivo no corriente</i>	
	Propiedad, planta y equipo (neto)	35,691		Cuentas por pagar a socios	
	Intangibles	1,520		Cuentas por pagar diversas	
	Otros activos no corrientes	390		Obligaciones Financieras	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>37,601</b>		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>
				<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6,881</b>
				<b>PATRIMONIO</b>	
				Capital Social	23,000
				Reservas	1,800
				Resultados Acumulados	58,178
				Resultado del ejercicio	21,686
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>104,664</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>111,545</b>		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>111,545</b>

**ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADOS 2019**

<b>HOTELES LUXOR S.A.C</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019</b>		
<b>EXPRESADO EN NUEVOS SOLES</b>		
Ingresos	202,385.78	
Costo de Ventas	-98,549.50	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>103,836.27</b>	
Gastos Administrativos	-51,058.13	
Gastos de Ventas	-23,071.57	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>29,706.57</b>	
Otros ingresos		
Otros egresos		
Gastos financieros		
Ingresos financieros		
Ganancia por diferencia de cambio		
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>29,706.57</b>	
Impuesto a la renta	-8,021.00	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>21,685.57</b>	

## PRESUPUESTO DE PAGO 2020

Se determinó que es apropiado de los pagos se realicen en un periodo más amplio que el periodo de cobros con el fin de que la empresa pueda recaudar el dinero necesario para cubrir sus obligaciones, los pagos son de la manera siguiente: 40 % contado – 30% a 30 días y 30% a 60 días

<b>PRESUPUESTO DE PAGO DE PROVEEDOR DE SUMINISTROS DE ALOJAMIENTO DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2020</b>															
PERIODO 2020	COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PENDIENTE DE PAGO
DICIEMBRE														-	
ENERO	9,621.66	5,772.99	3,848.66											9,621.66	
FEBRERO	9,057.09		5,434.26	3,622.84										9,057.09	
MARZO	11,407.76			6,844.66	4,563.10									11,407.76	
ABRIL	12,490.67				7,494.40	4,996.27								12,490.67	
MAYO	8,237.38					4,942.43	3,294.95							8,237.38	
JUNIO	13,661.99						8,197.19	5,464.80						13,661.99	
JULIO	8,820.02							5,292.01	3,528.01					8,820.02	
AGOSTO	8,255.46								4,953.27	3,302.18				8,255.46	
SETIEMBRE	11,652.87									6,991.72	4,661.15			11,652.87	
OCTUBRE	11,118.45										6,671.07	4,447.38		11,118.45	
NOVIEMBRE	13,551.49											8,130.89	5,420.59	13,551.49	
DICIEMBRE	7,634.64												4,580.78	4,580.78	3,053.86
<b>TOTAL</b>	<b>125,509.47</b>	<b>5,772.99</b>	<b>9,282.92</b>	<b>10,467.49</b>	<b>12,057.51</b>	<b>9,938.69</b>	<b>11,492.14</b>	<b>10,756.81</b>	<b>8,481.28</b>	<b>10,293.91</b>	<b>11,332.22</b>	<b>12,578.27</b>	<b>10,001.38</b>	<b>122,455.61</b>	<b>3,053.86</b>

<b>PRESUPUESTO DE PAGO DE PROVEEDOR DE ALIMENTOS DE RESTAURANTE DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2020</b>															
PERIODO 2020	COMPRAS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	PENDIENTE DE PAGO
DICIEMBRE														-	
ENERO	550.28	385.19	165.08											550.28	
FEBRERO	1,071.94		750.36	321.58										1,071.94	
MARZO	541.47			379.03	162.44									541.47	
ABRIL	587.70				411.39	176.31								587.70	
MAYO	559.08					391.36	167.72							559.08	
JUNIO	457.83						320.48	137.35						457.83	
JULIO	473.24							331.27	141.97					473.24	
AGOSTO	433.62								303.53	130.09				433.62	
SETIEMBRE	411.61									288.13	123.48			411.61	
OCTUBRE	442.42										309.70	132.73		442.42	
NOVIEMBRE	442.42											309.70	132.73	442.42	
DICIEMBRE	851.83												596.28	596.28	255.55
<b>TOTAL</b>	<b>6,823.44</b>	<b>385.19</b>	<b>915.44</b>	<b>700.61</b>	<b>573.83</b>	<b>567.67</b>	<b>488.21</b>	<b>468.62</b>	<b>445.50</b>	<b>418.21</b>	<b>433.18</b>	<b>442.42</b>	<b>729.01</b>	<b>6,567.89</b>	<b>255.55</b>

## PRESUPUESTO DE COBRANZA 2020

Se determinó los porcentajes de cobro y para solventar las obligaciones de la empresa es conveniente aplicar la siguiente política de ventas: 70% contado – 28% a 45 días y 2% provisión a incobrables.

<b>PRESUPUESTO DE COBRANZA DE ENERO A DICIEMBRE DEL AÑO 2020</b>														
PERIODO	TOTAL	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
2016	VENTAS													
														0
ENERO	26,524.43	26,524.43												26,524.43
FEBRERO	30,896.39		30,896.39											30,896.39
MARZO	24,905.21			24,905.21										24,905.21
ABRIL	25,312.15				25,312.15									25,312.15
MAYO	22,919.96					22,919.96								22,919.96
JUNIO	22,932.71						22,932.71							22,932.71
JULIO	22,792.62							22,792.62						22,792.62
AGOSTO	22,836.99								22,836.99					22,836.99
SETIEMBRE	22,844.37									22,844.37				22,844.37
OCTUBRE	22,821.06										22,821.06			22,821.06
NOVIEMBRE	25,367.50											25,367.50		25,367.50
DICIEMBRE	25,581.28												25,581.28	25,581.28
<b>TOTAL</b>	<b>295,734.69</b>	<b>26,524.43</b>	<b>30,896.39</b>	<b>24,905.21</b>	<b>25,312.15</b>	<b>22,919.96</b>	<b>22,932.71</b>	<b>22,792.62</b>	<b>22,836.99</b>	<b>22,844.37</b>	<b>22,821.06</b>	<b>25,367.50</b>	<b>25,581.28</b>	<b>295,734.69</b>

## FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2020

FLUJO DE CAJA PROYECTADO 2020													
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Saldo inicial de efectivo	63,569.06	73,171.85	72,732.59	72,175.00	72,384.32	72,119.34	71,105.69	71,275.00	76,008.82	78,546.47	79,636.91	81,859.09	63,569.06
Cobranzas	26,524.43	30,896.39	24,905.21	25,312.15	22,919.96	22,932.71	22,792.62	22,836.99	22,844.37	22,821.06	25,367.50	25,581.28	295,734.69
<b>Efectivo disponible, con exclusión del financiamiento</b>	<b>90,093.48</b>	<b>104,068.24</b>	<b>97,637.81</b>	<b>97,487.15</b>	<b>95,304.28</b>	<b>95,052.05</b>	<b>93,898.31</b>	<b>94,112.00</b>	<b>98,853.19</b>	<b>101,367.53</b>	<b>105,004.41</b>	<b>107,440.37</b>	<b>359,303.74</b>
<b>DESEMBOLSOS</b>													
Compra de suministros	5,772.99	9,282.92	10,467.49	12,057.51	9,938.69	11,492.14	10,756.81	8,481.28	10,293.91	11,332.22	12,578.27	10,001.38	122,455.61
Compra de productos alimenticios	385.19	915.44	700.61	573.83	567.67	488.21	468.62	445.50	418.21	433.18	442.42	729.01	6,567.89
Gastos administrativos	6,799.26	15,745.66	10,145.21	9,823.14	8,355.93	8,159.11	8,051.76	5,725.69	5,439.41	6,423.51	6,781.37	12,328.14	103,778.20
Gastos de ventas	2,699.18	3,477.63	2,902.49	2,648.35	2,637.65	2,610.90	2,576.12	2,546.70	2,493.19	2,340.71	2,196.26	2,937.26	32,066.45
Impuesto General a las Ventas	583.00	1,046.00	236.00	-	-	427.00	-	139.00	896.00	434.00	381.00	365.00	4,507.00
Pago a cuenta IR	682.00	868.00	1,011.00	-	1,685.00	769.00	770.00	765.00	766.00	767.00	766.00	851.00	9,700.00
Regularización IR 2019													-
Remuneraciones por pagar													-
Essalud													-
ONP													-
<b>DESEMBOLSOS TOTALES</b>	<b>16,921.63</b>	<b>31,335.65</b>	<b>25,462.81</b>	<b>25,102.83</b>	<b>23,184.95</b>	<b>23,946.36</b>	<b>22,623.30</b>	<b>18,103.18</b>	<b>20,306.72</b>	<b>21,730.62</b>	<b>23,145.32</b>	<b>27,211.78</b>	<b>279,075.16</b>
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE (FALTANTE)</b>	<b>73,171.85</b>	<b>72,732.59</b>	<b>72,175.00</b>	<b>72,384.32</b>	<b>72,119.34</b>	<b>71,105.69</b>	<b>71,275.00</b>	<b>76,008.82</b>	<b>78,546.47</b>	<b>79,636.91</b>	<b>81,859.09</b>	<b>80,228.59</b>	<b>80,228.59</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>													
Prestamos Bancarios													
Pago de cuota													
Pago de interés													
Desgravamen													
Recepción (pago) de dividendos													
<b>Impacto total del financiamiento</b>													
<b>SALDO DEL EFECTIVO</b>	<b>73,171.85</b>	<b>72,732.59</b>	<b>72,175.00</b>	<b>72,384.32</b>	<b>72,119.34</b>	<b>71,105.69</b>	<b>71,275.00</b>	<b>76,008.82</b>	<b>78,546.47</b>	<b>79,636.91</b>	<b>81,859.09</b>	<b>80,228.59</b>	<b>80,228.59</b>

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PROYECTADO 2020

HOTELES LUXOR S.A.C			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020			
EXPRESADO EN SOLES			
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>
<i>Activo Corriente</i>			<i>Pasivo corriente</i>
Efectivo y Equivalente de Efectivo	80,229	Sobregiros bancarios	
Inversiones financieras	100	Tributos, aportes por pagar	279
Cuentas por cobrar comerciales		Remuneraciones por pagar	
Otras cuentas por cobrar comerciales	2,607	Cuentas por pagar comerciales	8,680
Gastos pagados por anticipado		Cuentas por pagar diversas	
Inventarios	7,068	Obligaciones financieras	
Otros activos corrientes	3,784	Otros pasivos corrientes	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>93,788</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>8,959</b>
<i>Activo No Corriente</i>			<i>Pasivo no corriente</i>
Propiedad, planta y equipo (neto)	35,691	Cuentas por pagar a socios	
Intangibles	1,520	Cuentas por pagar diversas	
Otros activos no corrientes	390	Obligaciones Financieras	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>37,601</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>8,959</b>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		Capital Social	23,000
		Reservas	1,800
		Resultados Acumulados	79,864
		Resultado del ejercicio	16,837
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>121,501</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>131,389</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>130,461</b>

**ESTADO DE RESULTADO PROYECTADO 2020**

<b>HOTELES LUXOR S.A.C</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2020</b>		
<b>EXPRESADO EN NUEVOS SOLES</b>		
Ingresos	250,622.62	
Costo de Ventas	-112,746.53	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>137,876.08</b>	
Gastos Administrativos	-87,947.63	
Gastos de Ventas	-27,174.95	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>22,753.50</b>	
Otros ingresos		
Otros egresos		
Gastos financieros		
Ingresos financieros		
Ganancia por diferencia de cambio		
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>22,753.50</b>	
Impuesto a la renta	-5,916.00	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>16,837.50</b>	

## **IMPORTANCIA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA:**

La planeación financiera es un tema de suma importancia para las empresas ya que de lo contrario no existiría organización ni control sobre ella, busca mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, está presente tanto en el área operativa como en la estratégica. La estructura operativa se desarrolla en función de su implicación con la estrategia.

La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una organización para alcanzar sus objetivos estratégicos mediante un accionar armónico de todos sus integrantes y funciones. Su implantación es importante tanto a nivel interno como para los terceros que necesitan tomar decisiones vinculadas a la empresa (como la concesión de créditos, y la emisión o suscripción de acciones).

Es muy importante llevar una buena planeación financiera desde las micro hasta las grandes empresas pues de ello depende que se llegue a los objetivos y metas planeados y consigo mantenerse como una organización competitiva.

En una empresa no solo se trata de tomar la decisión que se crea más conveniente, primero se debe analizar las propuestas y hacer una serie de investigaciones sobre liquidez, solvencia y rentabilidad evaluando cada proyecto y de acuerdo con los resultados tomar la mejor decisión disminuyendo la probabilidad de pérdida en el proyecto y aumentando las ganancias y utilidades de la empresa.

Es por eso que la planeación se debe tener siempre presente en cualquier tipo de organización pues gracias a esta se pierde la incertidumbre sobre que decisiones tomar o si habrá pérdida o ganancia en proyectos de inversión.

## RATIOS DE ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS DEL AÑO 2016 AL AÑO 2020

### INDICE DE LIQUIDEZ

#### CUADRO N° 1 – LIQUIDEZ CORRIENTE

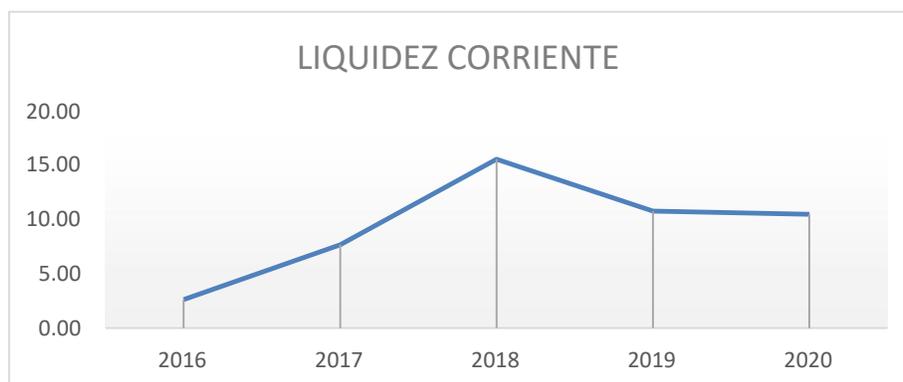
#### LIQUIDEZ CORRIENTE

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

	2016	2017	2018	2019	2020
S/. 30,536.41	S/. 32,504.49	S/. 48,505.94	S/. 73,944.06	S/. 93,787.59	
S/. 11,553.91	S/. 4,238.24	S/. 3,128.55	S/. 6,881.10	S/. 8,959.13	
<b>2.64</b>	<b>7.67</b>	<b>15.50</b>	<b>10.75</b>	<b>10.47</b>	

Deseado = 1.4 a 1.6

#### GRÁFICO N°1



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la planificación financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, del periodo 2016, 2017, 2018,2019 Y 2020.

#### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 01:

Con la aplicación de la fórmula del ratio podemos comprobar que para el año 2016 la empresa Hoteles LUXOR cuenta con un valor superior al índice deseado de 2.64 lo que comprueba que si tiene efectivo para hacer frente a sus deudas de corto plazo; Pero a su vez hay un exceso de efectivo ocioso que no se está utilizando. Disminuyendo la eficiencia de la utilización de recursos monetarios disponible. Para el año 2017 cuenta con un 7.67, el 2018 con un 15.50, el 2019 con un 10.75 y para el año 2020 10.67 según datos proyectados ocurriendo los mismos problemas financieros para los años continuos si no se toman las medidas convenientes.

## CUADRO N° 2 – PRUEBA ÁCIDA

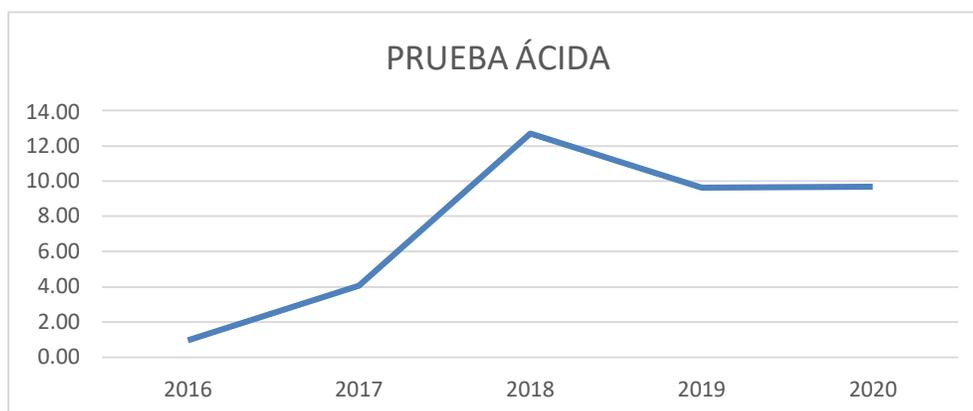
### PRUEBA ÁCIDA

$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$

2016	2017	2018	2019	2020
S/. 11,268.41	S/. 17,236.49	S/. 39,737.94	S/. 66,276.06	S/. 86,719.59
S/. 11,553.91	S/. 4,238.24	S/. 3,128.55	S/. 6,881.10	S/. 8,959.13
<b>0.98</b>	<b>4.07</b>	<b>12.70</b>	<b>9.63</b>	<b>9.68</b>

**Deseado = 1.2 a 1.4**

### GRÁFICO N°2



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la planificación financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, del periodo 2016, 2017, 2018, 2019 Y 2020.

### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 02:

Del análisis del gráfico N° 02 los resultados son significativamente positivos debido a la disminución de nuestros pasivos en un lapso no mayor a la de un año y el aumento de nuestro pasivo corriente superando así el límite deseado.

### CUADRO N° 3 – MARGEN DE UTILIDAD NETA

MARGEN DE UTILIDAD NETA	2016	2017	2018	2019	2020
Utilidad Neta	S/. 9,973.50	S/. 14,643.75	S/. 17,111.13	S/. 21,685.57	S/. 16,837.50
Ventas Netas	S/. 108,250.23	S/. 132,981.23	S/. 163,849.71	S/. 202,385.78	S/. 250,622.62
	<b>0.09</b>	<b>0.11</b>	<b>0.10</b>	<b>0.11</b>	<b>0.07</b>

**Deseado: Mayor 0.04**

### GRÁFICO N°3



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la planificación financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, del periodo 2016, 2017, 2018, 2019 Y 2020.

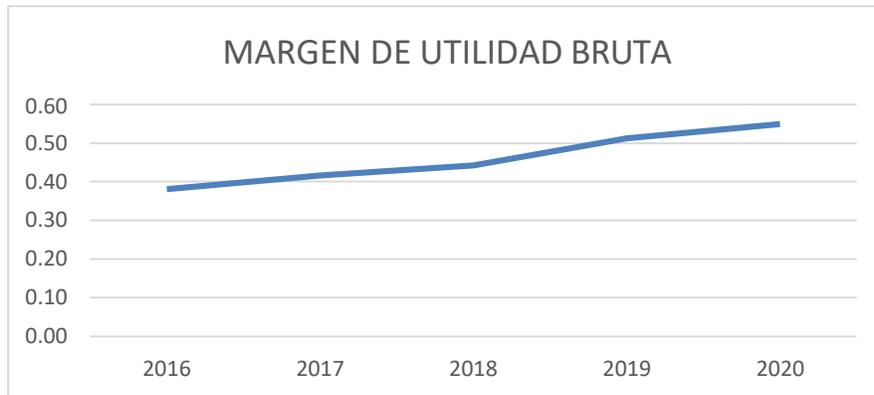
### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 03:

Mide principalmente la rentabilidad operacional de la empresa, por ello forma más clara de cómo va la relación entre las ventas, los gastos y la utilidad neta de un periodo. Para el año 2016 la entidad se muestra con resultados positivos sobre los indicadores con un 0.09, para el año 2017 con un 0.11, 0.10 para el 2018, 0.11 para el 2019 y finalmente 0.07 para el año 2020. Lo que sugiere que se deben tomar medidas para lograr tener un crecimiento sostenido, puesto que para el último año la entidad decrece su estabilidad económica, que a pesar de ser positiva, las organizaciones actualmente buscan crecer lejos de mantenerse por ello indispensable planificar acciones correctivas.

### CUADRO N° 4 – MARGEN DE UTILIDAD BRUTA

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA	2016	2017	2018	2019	2020
$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$	S/. 41,305.87	S/. 55,396.46	S/. 72,669.80	S/. 103,836.27	S/. 137,876.08
	S/. 108,250.23	S/. 132,981.23	S/. 163,849.71	S/. 202,385.78	S/. 250,622.62
	<b>0.38</b>	<b>0.42</b>	<b>0.44</b>	<b>0.51</b>	<b>0.55</b>

### GRÁFICO N°4



**Fuente:** Estado de Situación Financiera de la planificación financiera de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C, del periodo 2016, 2017, 2018, 2019 Y 2020.

### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 04:

En el grafico N° 4 nos muestra que el margen que se obtiene al dividir la utilidad bruta entre las ventas corresponde un 0.38 para el año 2016, con un incremento para el año 2017 de 0.42, para el año 2018 es de 0.44, para el año 2019 con un 0.51 y 0.55 para el año 2020 respectivamente, el incremento que se espera obtener de este margen recae principalmente en la disminución del costo de ventas para los ejercicios proyectados.

## REFERENCIAS

- ✓ Apaza.(2011). *“Estados financieros” Formulación, análisis e interpretación conforme a las NIIFs y al PCGE*. primera edición. Breña. Pacifico editores
- ✓ Ballesta.(2013).”análisis de rentabilidad de la empresa”. Primer edición. Ecuador
- ✓ Briceño , K (2014) Aplicación de la técnicas de análisis financiero como base para definir políticas económicas y financieras de la empresa Cartavio S.A.A. Trujillo-Perú.
- ✓ Baena, D (2010) Análisis Financiero: Enfoque y proyecciones (1° ed.) Bogotá- Colombia
- ✓ Carvalho. (2009). *“Estados financieros” normas para su preparación y presentación*. Segunda edición. Bogotá .Ecoe ediciones.
- ✓ Diaz.(2012). “la liquidez y tipos de liquidez”. primera edicion.Peru.
- ✓ Fernandez,Romano y Cevera. (2007). *“rentabilidad y tipos de rentabilidad”*.segunda edicion.Perú.
- ✓ Ferrer. (2012). *“Estados financieros” análisis e interpretación por sectores económicos*. primera edición. Perú. Pacifico editores
- ✓ Gitman.(2012).”Principios de la administración financiera”.Decimo primera edición.Mexico
- ✓ Gordon Rivera, W (2005) Presupuestos, planificación y control. Sexta edición. México.
- ✓ Johnson.(1989).”administración financiera”. cuarta edición. México. Editorial continental.
- ✓ Mendoza.(2015). *“Estados financieros” objetivos, finalidad, características*.segunda edicion. Peru.
- ✓ Ortiz.(2014). *“estudio de la rentabilidad en el sector de fitness a través de los balances de gimnasios y hoteles de alto nivel”*.primera edicion.Huelva
- ✓ Ochoa.(2009).”administración financiera”.segunda edición.México
- ✓ Puente Cuestas (2010),. “Finanzas Corporativas para el Perú. 1° Edición,. México.
- ✓ Siniestras y Polanco.(1994). *“Estados financieros”* .segunda edicion. Lima.

- ✓ Zutter.(2012). "principios de la administración financiera" Decimo segunda edición.Mexico.

# **VII. ANEXOS**

**ANEXO 01: ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA HOTELES LUXOR S.A.C**

**HOTELES LUXOR S.A.C  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
EXPRESADO EN SOLES**

<b>ACTIVO</b>		<b>AÑO 2012</b>	<b>AÑO 2013</b>	<b>AÑO 2014</b>	<b>AÑO 2015</b>
<b>Activo Corriente</b>					
Efectivo y Equivalente de Efectivo		1,764	2,530	2,310	2,210
Inversiones financieras		120	112	110	100
Cuentas por cobrar comerciales		15,686	18,823	17,698	17,782
Otras cuentas por cobrar comerciales		566	2,670	2,800	2,607
Gastos pagados por anticipado		263	936	772	820
Inventarios		16,333	22,197	21,967	22,268
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>34,732</b>	<b>47,268</b>	<b>45,657</b>	<b>45,787</b>
<b>Activo No Corriente</b>					
Propiedad, planta y equipo (neto)		31,509	34,498	35,314	35,691
Intangibles		633	1,718	1,650	1,520
Otros activos no corrientes		1,890	408	398	390
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>34,032</b>	<b>36,624</b>	<b>37,362</b>	<b>37,601</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>68,764</b>	<b>83,892</b>	<b>83,147</b>	<b>83,388</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>Pasivo corriente</b>					
Sobregiros bancarios		1,247	420	370	389
Tributos, aportes por pagar		8,251	9,870	9,300	9,700
Remuneraciones por pagar					
Cuentas por pagar comerciales		3,344	2,598	2,513	2,336
Cuentas por pagar diversas		2,374	2,194	2,300	2,065
Obligaciones financieras		5,128	7,803	7,900	8,000
Otros pasivos corrientes		4,495	6,679	6,530	7,190
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>24,839</b>	<b>29,564</b>	<b>28,913</b>	<b>29,680</b>
<b>Pasivo no corriente</b>					
Cuentas por pagar a socios		902	5,200	5,354	5,360
Cuentas por pagar diversas		1,619	2,434	2,500	2,520
Obligaciones Financieras		1,579	4,212	4,500	4,578
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>4,100</b>	<b>11,846</b>	<b>12,354</b>	<b>12,458</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>28,939</b>	<b>41,410</b>	<b>41,267</b>	<b>42,138</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Social		23,000	23,000	23,000	23,000
Reservas		1,941	2,198	2,080	1,800
Resultados Acumulados		14,884	17,284	16,800	16,450
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>39,825</b>	<b>42,482</b>	<b>41,880</b>	<b>41,250</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>68,764</b>	<b>83,892</b>	<b>83,147</b>	<b>83,388</b>

HOTELES LUXOR S.A.C				
ESTADO DE RESULTADOS				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 AL 2015				
<u>(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)</u>				
	AÑO 2012	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015
<b>VENTAS BRUTAS</b>	65,536	106,469	98,700	99,897
ventas alojamiento	58,982	95,822	80,560	78,976
ventas de Restaurantes	6,554	10,647	9,870	9,568
devoluciones y descuentos	- 164	- 120	- 110	- 112
<b>VENTAS NETAS</b>	65,372	106,349	90,320	88,432
Costo de ventas	37,607	66,138	56,780	68,123
costo de ventas de alojamiento	34,596	60,581	50,200	60,320
Costo de ventas de Restaurantes	3,010	5,557	5,320	5,250
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	27,765	40,211	33,540	20,309
Gastos de administracion	3,073	5,762	5,643	5,800
gastos de ventas	5,425	11,254	12,110	11,987
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	8,498	17,016	17,753	17,787
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	19,267	23,195	15,787	2,522
otros ingresos	473	1,853	1,600	1,532
gastos de interes	- 2,050	- 4,581	- 3,987	- 3,469
otros egresos	- 724	- 1,250	- 1,103	- 1,149
ingresos por intereses	48	183	100	153
ajustes por diferencial cambiario	-	- 124	- 115	- 109
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	17,014	19,276	12,282	- 520
Impuesto sobre la renta	- 5,954	- 6,746	- 4,298	- 182
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	11,060	12,530	7,984	- 702

## ANEXO 02: INSTRUMENTO

### RENTABILIDAD Y LIQUIDEZ

#### ENTREVISTA

**Introducción:** Por favor espero pueda responder las preguntas con la mejor objetividad y sinceridad posible, ya que ello me permitirá lograr un mejor análisis de mi trabajo a realizar; es por ello le pido responda según lo corresponda:

#### **I.DATOS GENERALES:**

a. Cargo que Desempeña

.....

b. Tiempo de servicio

.....III.D

#### **ATOS PARA EL ESTUDIO:**

1. ¿Cree usted que el problema de liquidez, es un problema a corto plazo?
2. Podría usted algunas decisiones relacionadas con su profesión o actividad dentro de la empresa, en las que se puede identificar el dilema entre liquidez y rentabilidad y explique cómo opera en ellas dicho problema
3. ¿Cree usted que es necesario implantar un plan financiero para un buen funcionamiento de la empresa?
4. ¿Cree usted que el problema de Rentabilidad, es un problema de largo plazo?
5. ¿Cuál fue la causa que originó la baja rentabilidad En el periodo 2014 y 2015?
6. ¿Debido a que, sus gastos administrativos aumentaron para el periodo 2015?
7. ¿Debido a que sus gastos de ventas aumentaron para el periodo 2014?

8. Del análisis de las razones financieras, ¿Cuál es el motivo de la disminución de la razón corriente para los periodos 2014 y 2015 respectivamente?
  
9. ¿Por qué el capital de trabajo disminuyó para el periodo 2014 y 2015 respectivamente?
  
10. Del análisis de los indicadores financieros, ¿Cuál es el motivo de la disminución de la rentabilidad sobre los activos durante el periodo 2014 y 2015?
  
11. Del análisis de los indicadores financieros, ¿Cuál es el motivo de la disminución de la rentabilidad sobre el capital durante el periodo 2015?
  
12. ¿Qué origen que la prueba ácida disminuyera en los años 2014 y 2015?
  
13. De los indicadores financieros, ¿A qué se debe el aumento de solvencia con respecto endeudamiento en los años 2014 y 2015?
  
14. ¿Qué es más importante para la empresa la liquidez o la rentabilidad?

**ANEXO 03: Validación de Instrumentos**

**CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

a. Marianela Karina Solano Campos  
 titular del DNI. N° 78140470, de profesión  
Contadora  
 ejerciendo actualmente como  
Contadora en la Institución  
Academia Cotacachi SAC

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (guía de análisis documental), a los efectos de su aplicación al personal que labora en

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de ítems				
Amplitud de contenido				
Redacción de los ítems				
Claridad y precisión				
Pertinencia				

En Chimbote, a los 27 días del mes de octubre del 2016

  
 Firma

**Profesor (a):** Marianela Karina Solano Campos

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

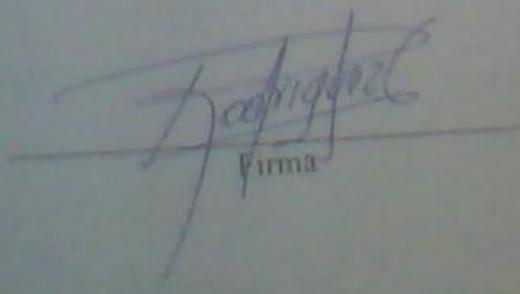
en Análisis Documental de profesión  
 titular del DNI N° 32463487 como  
Docente Universitario actualmente en la institución  
UCV operando

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del Instrumento (guía de análisis documental), a los efectos de su aplicación al personal que labora en

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de ítems				
Amplitud de contenido				
Redacción de los ítems				
Claridad y precisión				
Pertinencia				

En Chimbote, a los 27 días del mes de Setiembre del 2016

  
 Firma

Profesor (a): Angel Daniel Rodriguez Castro

### CONSTANCIA DE VALIDACION

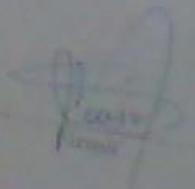
Yo, ALEJANDRO CUETO CEDANO  
titular del DNI N° 14934102, de profesión  
ECUADOR PUBLICO  
ejerciendo actualmente como  
DOCENTE, en la Institución  
UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación del instrumento (guía de análisis documental), a los efectos de su aplicación al personal que labora en

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones:

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	EXCELENTE
Congruencia de temas			x	
Amplitud de contenido			x	
Redacción de los temas			x	
Claridad y precisión			x	
Reflexión			x	

En Chicla, a los 09 días del mes de SEPTIEMBRE del 2016

  
ALEJANDRO CUETO CEDANO

Profesor (a): Alejandro Cueto Cedano

#### ANEXO 04: Matriz de Consistencia

TITULO	FORMULACION DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	POBLACION Y MUESTRA
<p>Análisis de la Liquidez y Rentabilidad en los periodos 2012 al 2015 y una propuesta de un plan financiero para la empresa "HOTELES LUXOR S.A.C"- Nuevo Chimbote</p> <p>1.1</p>	<p>¿Cómo se presenta la liquidez y la rentabilidad en los periodos 2012 al 2015 de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C?</p>	<p>Desarrollar un análisis de la liquidez y rentabilidad en los periodos 2012 al 2015 y una propuesta de plan financiero para la empresa "HOTELES LUXOR S.A.C"- Nuevo Chimbote</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Analizar la rentabilidad y liquidez a través de los indicadores financieros respectivos para la empresa "HOTELES LUXOR S.A.C"- Nuevo Chimbote</li> <li>Interpretar y comparar los resultados de la aplicación de los</li> </ul>	<p>Por la Naturaleza de la investigacion No amerita que tenga hipotesis</p>	<p>Liquidez</p>	<p>Balance General</p>	<p>Ratio de liquidez</p> <p>Ratio de gestión</p> <p>Ratio de rentabilidad</p> <p>Ratios de Solvencia</p>	<p>P: está conformada por los estados financieros de la empresa HOTELES LUXOR S.A.C</p> <p>M: Esta conformada por los estados financieros de la empresa HOTELES</p>

			<p>indicadores financieros de los periodos 2012 al 2015 para la empresa hotelera</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Proponer un plan financiero de HOTELES LUXOR S.A.C</li> </ul>		Rentabilidad	Estados Financieros	<p>Rentabilidad de activos (ROA)</p> <p>Rentabilidad de capital (ROE)</p>	LUXOR S.A.C desde los periodos 2012 al 2015
--	--	--	---	--	--------------	---------------------	---	---