



**ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL LITORAL
FACULTAD DE CIENCIAS NATURALES Y
MATEMÁTICAS**

**“ANÁLISIS TRIBUTARIO Y FINANCIERO SECTORIAL,
ESTUDIO DEL CASO:
CONTRIBUYENTES ESPECIALES DEL SECTOR
HOTELERO”**

PROYECTO INTEGRADOR

**Previa a la obtención del Título:
INGENIERÍA EN AUDITORÍA Y CONTADURÍA
PÚBLICA AUTORIZADA**

Presentado por:

**MARTHA CEDEÑO VERGARA
MARJORIE VERA GUAMÁN**

Guayaquil – Ecuador

2016

DEDICATORIA

Dedico este proyecto a Dios, por sus bendiciones hacia mí, a mis padres Ruth Guamán y José Luis Vera, por el sacrificio realizado para darme lo que necesito en cada etapa de mi vida, a mi hermana María José Vera por su apoyo constante y por medio de este logro alcanzado ser ejemplo para ella.

Marjorie Jacqueline Vera Guamán.

Éste proyecto está dedicado a Dios que es el centro de mi vida, a mis padres Andrés Cedeño y María Vergara que sin duda alguna han sido un pilar fundamental, por su amor y apoyo incondicional en todo éste proceso, a mi hermano César Andrés por su preocupación a lo largo de ésta etapa y a demás familiares en general por estar al pendiente de mi carrera universitaria.

Martha Rocío Cedeño Vergara.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por permitirme llegar a ésta etapa maravillosa de mi vida, por ser mi paz en los momentos duros a lo largo de éste proceso y por su inagotable amor.

Gracias a mis padres por ser mi motivo de lucha diaria, por su preocupación y amor, sin duda alguna éste logro alcanzado es por y para ellos; Andrés Cedeño, papá, gracias por tus consejos, dedicación y amor, mamá gracias por todo lo que has hecho y continuas haciendo por mí, por ser mi amiga, consejera y por esas noches en las que me acompañabas y me dabas ánimos para continuar con éste proyecto, gracias ñaño César, por tus oraciones, por compartir mis alegrías y estar al pendiente, me permites ser ejemplo para ti.

Gracias a mis abuelitas, tíos y primos por su preocupación a lo largo de ésta etapa, a una de mis mejores amigas, Stephanie, por iniciar conmigo ésta aventura universitaria, a mis amigos Paola, María Elena, Gleen, Johana y Juan por sus oraciones y cariño.

Agradezco de una forma especial a Antonio Cuadros, por los gratos momentos compartidos en la universidad, por sus palabras de aliento en los momentos críticos y por su apoyo en la ejecución de éste proyecto, gracias por la paciencia y el tiempo.

Quiero agradecer infinitamente a mi mejor amiga Marjorie Vera por su amistad y por ser mi compañera en éste viaje, gracias por su esfuerzo en el desarrollo de éste proyecto.

A mi director de proyecto. Econ. Marlon Manya Orellana, por su paciencia, por los conocimientos impartidos y consejos para hacer posible éste logro.

Martha Rocío Cedeño Vergara.

AGRADECIMIENTO

Primero agradezco a Dios por brindarme la fortaleza necesaria para no decaer en los momentos más críticos durante mis años de estudio y la preparación de este proyecto.

A mis padres por cuidar de mí, gracias mamá por tu amor incomparable por educarme con valores y enseñarme que con dedicación y perseverancia todo se puede lograr, gracias papá por cuidarme, por tus sabios consejos, por compartir tu tiempo conmigo, hermana gracias por tu apoyo incondicional en todo momento, agradezco a mi tía Juana Wagner por los cuidados y atenciones que me brindo desde que era una niña.

Gracias a mis amigos y amigas por compartir conmigo grandes momentos, de manera especial quiero agradecer a Martha Cedeño por ser mi amiga y formar parte de mi equipo para lograr esta meta, por su paciencia y esfuerzo.

Al director de tesis Economista Marlon Manya por brindarnos sus conocimientos y exigencias para culminar con éxito este proyecto.

Marjorie Jacqueline Vera Guamán.

RESUMEN

El presente análisis ayudará a conocer el sector hotelero y mediante el uso de herramientas estadísticas, a realizar una selección de contribuyentes de acuerdo a su grado o nivel de importancia.

En el capítulo 1, se muestran los Aspectos Generales, es decir, los objetivos del presente análisis, su importancia y principalmente la metodología a usar en el mismo.

En el capítulo 2, se muestra los Aspectos Legales y Tributarios que rigen al sector hotelero.

En el capítulo 3, se desarrolla el conocimiento del Sector, es decir, toda aquella información accionaria, económica, tributaria y financiera del sector hotelero.

En el capítulo 4, se calcula la materialidad de la auditoría bajo el juicio del auditor y se desarrollan papeles de trabajo aplicables al sector.

En el capítulo 5, usaremos el software estadístico XLSTAT, ingresando la información de la muestra escogida de los hoteles, junto con los indicadores principales, realizando los 4 tipos de análisis:

- El Análisis de Conglomerados o Clúster
- Análisis de Componentes Principales
- Análisis Factorial
- Análisis Discriminante, con éste último se obtendrán funciones que permitirán clasificar a los nuevos contribuyentes del sector.

INDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
AGRADECIMIENTO	iv
RESUMEN	v
CAPÍTULO I	1
1. ASPECTOS GENERALES	1
1.1. Tema	1
1.2. Justificación	1
1.3. Planteamiento del problema.	2
1.4. Objetivos Generales	3
1.5. Objetivos Específicos	4
1.6. Marco Teórico	4
1.6.1. Normativa Tributaria	4
1.6.2. Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGAS)	5
1.6.3. Normas Internacionales de Auditoría	7
1.6.4. Normas Ecuatorianas de Auditoría – NEA	11
1.6.5. Normas Internacionales de Contabilidad	12
1.7. Metodología	14
1.8. Alcance	16
1.9. Limitaciones	16
CAPÍTULO II	17
2. ASPECTOS LEGALES Y TRIBUTARIOS	17
2.1. Aspectos Legales	17
2.1.1. Ley de Turismo	17
2.1.2. Reglamento de Alojamiento Turístico (hospedaje).	19
2.1.3. Procedimiento de Licenciamiento	23
2.2. Aspectos Tributarios	25
2.2.1. Código Tributario	25
2.2.2. Ley de Régimen Tributario Interno	28
2.2.3. Impuesto a la Salida de Divisas	34
2.2.4. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, COPCI	35
CAPITULO III	37
3. ANÁLISIS DEL SECTOR	37

3.1.	Introducción	37
3.2.	Entorno Económico	39
3.2.1.	Evolución de Entradas de Turistas	39
3.2.2.	Entradas de Divisas por Concepto de Turismo	40
3.2.3.	Aportación al PIB	42
3.3.	Entorno Financiero	43
3.3.1.	Población	44
3.3.2.	Muestra	44
3.4.	Indicadores	80
3.4.1.	Ratios Financieros	80
3.4.2.	Ratio Tributario	82
3.5.	Análisis de Indicadores	83
3.5.1.	Liquidez	83
3.5.2.	Solvencia	84
3.5.3.	Gestión	85
3.5.4.	Rentabilidad	86
3.6.	Identificación de riesgos del Sector Hotelero	87
3.6.1.	Riesgo de Mercado	88
3.6.2.	Riesgo de Crédito	88
3.6.3.	Riesgos Operacionales	88
CAPITULO IV		89
4.	MODELO DE AUDITORIA APLICADO AL SECTOR	89
4.1.	Planificación	89
4.1.1.	Objetivo General	89
4.1.2.	Objetivos Específicos	89
4.1.3.	Alcance de la Auditoría	90
4.1.4.	Limitaciones de la Auditoria	90
4.1.5.	Evidencia de Auditoría	91
4.1.6.	Riesgo de Auditoría	91
4.1.7.	Materialidad	92
4.1.8.	Recursos	94
4.1.9.	Cronograma	95
4.1.10.	Requerimientos de Información	96
4.2.	Conocimiento Del Sector a auditar	97

4.2.1.	Riesgo Inherente _____	97
4.2.2.	Riesgo Operacional _____	97
4.2.3.	Riesgo Residual _____	97
4.2.4.	Riesgo Aceptado _____	98
4.3.	Cuestionarios de Control Interno _____	98
4.3.1.	Cuestionario de Activos Fijos _____	99
4.3.2.	Cuestionario de Patrimonio _____	100
4.3.3.	Cuestionario de Ingresos de Operación _____	101
4.3.4.	Cuestionario de Gastos de Operación _____	102
4.3.5.	Cuestionario de Obligaciones Tributarias _____	103
4.4	Procedimientos de Auditoría _____	104
4.4.1	Pruebas de Control _____	104
4.4.2	Pruebas Analíticas _____	104
4.4.3	Pruebas Sustantivas _____	104
4.5.	Ejecución de la Auditoría _____	105
4.5.1.	Revisión de Cuentas por Cobrar _____	106
4.5.2.	Revisión de Propiedad Planta y Equipo _____	107
4.5.3.	Revisión de Impuestos _____	110
4.5.4.	Revisión Beneficios Sociales _____	112
4.5.5.	Revisión de Ingresos y Costos _____	114
CAPITULO V _____		116
5.	TECNICAS DE ANÁLISIS MULTIVARIADO _____	116
5.1.	Metodología - Selección de Contribuyentes _____	116
5.2.	Definición de Indicadores _____	118
5.3.	Desarrollo de Análisis _____	119
5.3.1.	Análisis de Clúster _____	119
5.3.2.	Análisis Factorial _____	124
5.3.3.	Análisis de Componentes Principales _____	129
5.3.4.	Análisis Discriminante _____	136
5.4.	CONCLUSIONES _____	140
5.5.	RECOMENDACIONES _____	141
6.	BIBLIOGRAFIA _____	144

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Ingresos Gravados y No Gravados _____	28
Tabla 2 Ingresos por Turismo y Exportación de Productos Principales _____	40
Tabla 3 Balanza Turística Ingreso y Egreso por Concepto de Turismo 2012-2014 _____	42
Tabla 4 Aportación Económica – Porcentajes del VAB al PIB 2012-2014 _____	42
Tabla 5 Contribuyentes Especiales del Sector Hotelero _____	44
Tabla 6 Contribuyentes Especiales del Sector Hotelero Clasificados por Total de Activos 2013 _____	45
Tabla 7 Análisis Comparativo de Variables Hotel Decameron 2012-2014 _____	46
Tabla 8 Análisis Comparativo de Variables Hotel Hilton Colon (UIO) 2012-2014 _____	49
Tabla 9 Análisis Comparativo de Variables Hotel Hilton (GYE) 2012-2014 _____	53
Tabla 10 Análisis Comparativo de Variables Hotel Marriott 2012-2014 _____	56
Tabla 11 Análisis Comparativo de Variables Hotel Oro Verde 2012-2014 _____	59
Tabla 12 Análisis Comparativo de Variables Hotel Dann Carlton 2012-2014 _____	62
Tabla 13 Análisis Comparativo de Variables Hotel Swissotel 2012-2013 _____	66
Tabla 14 Análisis Comparativo de Variables Hotel Hampton Inn 2012-2014 _____	69
Tabla 15 Análisis Comparativo de Variables Alameda Hotel Mercure 2012-2014 _____	72
Tabla 16 Análisis Comparativo de Variables Hotel Oro Verde (Cuenca) 2012-2014 _____	76
Tabla 17 Indicadores Financieros Individuales 2012-2014 _____	80
Tabla 18 Indicadores Financieros Promedio 2012-2014 _____	83
Tabla 19 Indicadores de Liquidez _____	83
Tabla 20 Indicadores de Solvencia _____	84
Tabla 21 Indicadores de Liquidez _____	85
Tabla 22 Indicadores de Rentabilidad _____	86
Tabla 23 Rangos de porcentajes usualmente utilizados para determinar el % de medida razonable. _____	93
Tabla 24 % de medida razonable aplicado al sector _____	94
Tabla 25 Cronograma de Auditoría _____	95
Tabla 26 Indicadores Financieros – Muestra _____	118
Tabla 27 Estadísticos Descriptivos _____	120
Tabla 28 Matriz de Aproximidad _____	121
Tabla 29 Clúster _____	122
Tabla 30 Matriz de Correlaciones _____	124
Tabla 31 Valores Propios _____	125
Tabla 32 Porcentaje de la Varianza tras Rotación _____	126
Tabla 33 Matriz de Configuración tras rotación _____	126
Tabla 34 Componente D1 _____	127
Tabla 35 Componente D2 _____	127
Tabla 36 Matriz de Correlaciones _____	129
Tabla 37 Componentes Principales _____	130
Tabla 38 Contribución de las Variables _____	131
Tabla 39 Vectores Propios _____	132

Tabla 40 Componente F1 _____	133
Tabla 41 Componente F2 _____	133
Tabla 42 GRUPOS DISCRIMINANTES A PARTIR DE COMPONENTE PRINCIPALES _____	136
Tabla 43 Clasificación de los Hoteles, según la variable discriminante _____	136
Tabla 44 Prueba Lambda de Wilks _____	137
Tabla 45 Prueba de Box _____	137
Tabla 46 Valores Propios _____	138
Tabla 47 Coeficientes estandarizados de las funciones discriminantes canónicas: _____	138
Tabla 48 Coeficientes de las funciones discriminantes canónicas _____	139

INDICE DE GRAFICOS

Gráfico N° 1 Entrada de Extranjeros al Ecuador 2012-2014 _____	40
Gráfico N° 2 Ingresos por Turismo y por Exportación de Productos _____	41
Gráfico N° 3 Ingresos y Egresos por Concepto de Turismo _____	42
Gráfico N° 4 Porcentaje de Contribución del VAB al PIB _____	43
Gráfico N° 5 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos - Hotel Decameron 2012-2014 _____	47
Gráfico N° 6 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Decameron 2012-2014 _____	47
Gráfico N° 7 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Decameron 2012-2014 _____	48
Gráfico N° 8 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Decameron 2012-2014 _____	48
Gráfico N° 9 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Hilton Colon (UIO) 2012-2014 _____	50
Gráfico N° 10 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Hilton Colon (UIO) 2012-2014 _____	51
Gráfico N° 11 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Hilton Colon (UIO) _____	51
Gráfico N° 12 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Hilton Colon (UIO) _____	52
Gráfico N° 13 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Hilton Colon (GYE) 2012-2014 _____	53
Gráfico N° 14 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Hilton Colon (GYE) 2012-2014 _____	54
Gráfico N° 15 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Hilton Colon (GYE) 2012-2014 _____	54
Gráfico N° 16 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Hilton Colon (GYE) 2012-2014 _____	55
Gráfico N° 17 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Marriott 2012-2014 _____	56
Gráfico N° 18 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Marriott 2012-2014 _____	57
Gráfico N° 19 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Marriott 2012-2014 _____	57
Gráfico N° 20 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Marriott 2012-2014 _____	58
Gráfico N° 21 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Oro Verde 2012-2014 _____	60
Gráfico N° 22 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Oro Verde 2012-2014 _____	60
Gráfico N° 23 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Oro Verde 2012-2014 _____	61
Gráfico N° 24 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Oro Verde 2012-2014 _____	61
Gráfico N° 25 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Dann Carlton 2012-2014 _____	63

Gráfico N° 26 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Dann Carlton	64
Gráfico N° 27 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Dann Carlton 2012-2014	64
Gráfico N° 28 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Dann Carlton 2012-2014	65
Gráfico N° 29 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Swissotel 2012-2013	67
Gráfico N° 30 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Swissotel 2013	67
Gráfico N° 31 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Swissotel 2012-2013	68
Gráfico N° 32 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Swissotel 2012-2013	68
Gráfico N° 33 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Hampton Inn 2012-2014	70
Gráfico N° 34 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Hampton Inn	70
Gráfico N° 35 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Hampton Inn 2012-2014	71
Gráfico N° 36 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Hampton Inn 2012-2014	71
Gráfico N° 37 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Alameda Hotel Mercure 2012-2014	73
Gráfico N° 38 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Alameda Hotel Mercure 2012-2013	74
Gráfico N° 39 Análisis Comparativo – Ingresos – Alameda Hotel Mercure 2012-2014	74
Gráfico N° 40 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Alameda Hotel Mercure 2012-2014	75
Gráfico N° 41 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Oro Verde (Cuenca) 2012-2014	77
Gráfico N° 42 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Oro Verde (Cuenca) 2012-2014	77
Gráfico N° 43 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Oro Verde (Cuenca) 2012-2014	78
Gráfico N° 44 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Oro Verde (Cuenca) 2012-2014	78
Gráfico N° 45 Dendrograma	122
Gráfico N° 46 Perfil de Clúster	123
Gráfico N° 47 Sedimentación	125
Gráfico N° 48 Aportación Tributaria y Liquidez	127
Gráfico N° 49 Sedimentación	130
Gráfico N° 50 Aportación Tributaria y Liquidez	133

CAPÍTULO I

1. ASPECTOS GENERALES

1.1. Tema

Debido a que el turismo se colocó como la tercera fuente de ingresos no petroleros en el Ecuador para el año 2014, y puesto que el sector hotelero es el eje fundamental de la oferta turística y cada vez es mayor su participación en la economía ecuatoriana se ha decidido realizar un Análisis Tributario y Financiero Sectorial sobre los “Contribuyentes Especiales del Sector Hotelero”.

1.2. Justificación

“El turismo representó la tercera fuente de ingresos no petroleros del Ecuador en el año 2014” según el (Ministerio de Turismo, 2015) (MINTUR), la cantidad de extranjeros que arribaron al país en ése año representó un crecimiento del 14% con respecto al año anterior generando USD 1.506,2 millones por ingreso de divisas y con el fin de que éste sector continúe creciendo una de las estrategias de la *Subsecretaría de Inversión y Fomento Turístico* es incentivar a los empresarios privados a la inversión en el sector hotelero para cubrir la demanda que se espera que en los próximos años continúe en ascenso.

Los establecimientos turísticos registrados dieron como resultado en el 2011 un total de 3935 hoteles alrededor del Ecuador superando a las cantidades registradas en años anteriores según datos del INEC, todo esto debido al aumento en la capacidad adquisitiva de la población.

Debido a que el sector hotelero es el eje fundamental de la oferta turística y ya que cada vez es mayor su participación en la economía ecuatoriana, con éste proyecto se pretende aportar a la Administración Tributaria para que se realice un procedimiento de auditoría que vaya acorde al sector de interés, en éste caso Hotelero, para lo cual será necesario realizar un análisis tributario que permita identificar las cuentas más importantes de la conciliación tributaria analizando la variación de recaudo de impuesto de un año a otro, por otra parte se necesitará un análisis financiero que por medio de indicadores se identifiquen las cuentas más susceptibles que puedan generar evasión de impuestos. Así mismo se utilizarán métodos estadísticos (análisis multivariado) para realizar una selección más acertada de los contribuyentes especiales que generan mayor impacto en la economía del país para que así no afecten intencionalmente o no las recaudaciones que por ley le corresponde a la Administración Tributaria.

1.3. Planteamiento del problema.

La Administración Tributaria tiene como fin que el cumplimiento voluntario de las obligaciones tributarias por parte de los contribuyentes se lleve a cabo de una forma óptima, pero en una gran parte de los casos no necesariamente funciona así ya sea por falta de cultura tributaria o de manera dolosa. Es por esto que una de las formas de controlar la evasión de impuestos es mediante las auditorías.

Para que una auditoría tributaria sea eficiente es muy importante la selección de los contribuyentes a analizar y el conocimiento profundo del sector en el que operan los mismos, pero uno de los mayores problemas de la Administración es contar con métodos obsoletos que le impiden seleccionar aquellos que generan gran impacto en la economía del país además de eso el poco involucramiento con los sectores da paso a informes de auditoría erróneos, por lo cual es necesario que la Administración disponga

de una gran cantidad de información de los contribuyentes que le permita aumentar las posibilidades de detectar la evasión de impuestos.

Una forma de obtener ésta información es realizando un análisis tributario y financiero de los contribuyentes especiales que operen específicamente en el sector hotelero, ya que como se mencionaba anteriormente es uno de los sectores que está creando gran impacto permitiendo el desarrollo socioeconómico del país.

Con éste análisis por medio de indicadores y metodología estadística se pretende establecer estrategias que permitan llevar a cabo una fiscalización por parte de la Administración Tributaria apegándose al sector antes mencionado.

1.4. Objetivos Generales

- Desarrollar un análisis tributario y financiero de los contribuyentes especiales del sector hotelero, de tal forma que se pueda brindar a la Administración Tributaria información que le permita conocer cómo opera éste sector y cuáles son los riesgos de que exista el no pago de las contribuciones al Estado.
- Definir parámetros que permitan a la Administración Tributaria una oportuna selección de Contribuyentes Especiales que han de ser objeto de fiscalización.

1.5. Objetivos Específicos

- Conocer la participación económica y el comportamiento del sector hotelero.
- Identificar los riesgos tributarios del sector hotelero.
- Establecer un modelo de auditoría aplicada al sector.
- Proponer indicadores que permitan medir la efectividad de los tributos cancelados por los contribuyentes especiales del sector hotelero.

1.6. Marco Teórico

Si bien es cierto los procedimientos apropiados para realizar esta investigación varían de acuerdo a la naturaleza del sector, al igual que en otros el presente trabajo se deberá regir por la normativa tributaria vigente (**LRTI**) Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno (**RLRTI**), Código Tributario y la normativa contable vigente como las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**) Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas (**NAGA**), Normas Ecuatorianas de Auditoria (**NEA**).

1.6.1. Normativa Tributaria

La actividad hotelera debe cumplir desde el punto de vista tributario con la declaración de:

- **Impuesto a la Renta (IR).**- Pago que realizan los contribuyentes que pueden ser personas naturales, sucesiones indivisas, y las sociedades nacionales o extranjeras, sobre las ganancias obtenidas dentro de un periodo impositivo, que comprende desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre.
- **Impuesto al valor agregado (IVA).**- Éste impuesto grava la transferencia de dominio o a la importación de bienes muebles de naturaleza corporal, en todas sus etapas de comercialización, y al valor de los servicios prestados.

1.6.2. Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGAS)

1.6.2.1. Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGAS).- Son principios fundamentales de auditoría en los que deben basarse el desempeño de los auditores durante el transcurso de la auditoría, al cumplirse estas normas la calidad del trabajo del auditor será garantizado.

Las normas de auditoría están conformadas por un grupo de 10 normas que componen a tres grupos:

1.6.2.1.1. Normas Generales

1. Entrenamiento y Capacidad Profesional.- “La auditoría la realizará personal que se encuentre formado técnicamente como auditor”, es decir

que no sólo cuente con la formación académica sino también con un buen desarrollo en el campo laboral.

2. **Independencia.-** El o los auditores deberán mantener independencia de juicio al momento de emitir una opinión.
3. **Cuidado o esmero profesional.-** La auditoría se la deberá llevar con el debido cuidado profesional desde su planeación hasta el dictamen final.

1.6.2.1.2. Normas de Ejecución de Trabajo

4. **Planeamiento y Supervisión.-** Para proceder con la planeación de la auditoría los auditores deberán conocer el giro del negocio objeto a auditar para poder llevar a cabo el programa de auditoría, así mismo de contar con asistentes, éstos serán supervisados por sus jefes inmediatos.
5. **Estudio y Evaluación del Control Interno.-** Con el fin de determinar la naturaleza, alcance y los procedimientos de auditoría a realizarse, se deberá evaluar el control interno de la compañía para detectar las áreas más vulnerables.
6. **Evidencia Suficiente y Competente.-** Para emitir una opinión razonable respecto a los estados financieros se deberá contar con evidencia suficiente y competente en el transcurso de la ejecución de la auditoría.

1.6.2.1.3. Normas de Información o Preparación del Informe

- 7 Aplicación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.-** El auditor revelará en su informe si los estados financieros de la empresa auditada se están presentando de acuerdo como indican los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA).
- 8 Consistencia.-** El informe del auditor mostrará bajo que circunstancias los estados financieros se observaron inconsistentemente con respecto al periodo anterior.
- 9 Revelación Suficiente.-** Lo revelado en el informe de auditoría acerca de los estados financieros se considerará razonable al menos que se especifique lo contrario en el dictamen.
- 10 Opinión del Auditor.-** El fin de la auditoría es obtener una opinión razonable acerca de los estados financieros, pero existe la posibilidad que pese a todos los esfuerzos realizados por parte del auditor, éste tenga que abstenerse de opinar.

1.6.3. Normas Internacionales de Auditoría

Las Normas Internacionales de Auditoría contienen principios y procedimientos básicos y esenciales para el auditor, para el estudio de éste caso se tomarán en cuenta las siguientes NIA:

1.6.3.1. NIA 1: Objetivos Globales del Auditor Independiente y realización de la auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría.

Esta norma establece los objetivos globales del auditor independiente y explica la naturaleza y el alcance de una auditoría diseñada para permitir al auditor independiente alcanzar dichos objetivos.

- a) La obtención de una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, que permita al auditor expresar una opinión sobre si los Estados Financieros están preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con un marco de información financiera aplicable.
- b) La emisión de un informe sobre los estados financieros y los cumplimientos de los requerimientos de comunicación contenidos en las NIA, a la luz de los hallazgos del auditor.

1.6.3.2. NIA 11: Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros con respecto al fraude

En la normativa de auditoría, los objetivos del auditor son:

- a) Identificar y valorar los riesgos de incorrección material en los estados financieros debido al fraude.
- b) Obtener suficiente evidencia de auditoría con respecto a los riesgos valorados de incorrección material debida a fraude mediante el diseño y la implementación de respuestas apropiadas.
- c) Responder adecuadamente al fraude o a los indicios de fraudes identificados durante la ejecución de la auditoría.

1.6.3.3. NIA 25: Responsabilidad que tiene el auditor de aplicar el concepto de importancia relativa

El auditor tiene como responsabilidad aplicar el concepto de importancia relativa de manera adecuada en la planificación y durante la ejecución de la auditoría; y obtener evidencia con respecto a los riesgos valorados de incorrección material mediante el diseño y la implementación de respuestas.

La materialidad se refiere a la(s) cifra(s) determinadas por el auditor, por debajo del nivel de importancia relativa establecida para los estados financieros en su conjunto, con el objetivo de reducir a un nivel adecuadamente bajo la propiedad de que la suma de las incorrecciones no corregidas y no detectadas supere la importancia relativa determinada para los estados financieros en su conjunto.

1.6.3.4. NIA 9: Responsabilidad del auditor en la preparación de la documentación

Esta norma tiene como finalidad detallar la responsabilidad que tiene el auditor en la preparación de la documentación de la auditoría; para esto el auditor deberá recopilar información que proporcione:

- a) Un registro suficiente y adecuado de las bases para el informe de auditoría.
- b) Evidencia de que la auditoría se planificó y ejecutó de conformidad con las NIA y los requerimientos legales y reglamentarios aplicables.

Procedimientos

- a) Preparación oportuna de la documentación de la auditoría
- b) Documentación de los procedimientos de auditoría aplicados y de la evidencia de auditoría obtenida
- c) Compilación del archivo final de auditoría.

1.6.3.5. NIA 8: Evidencia de auditoría en una auditoría de estados financieros

Esta NIA es aplicable a toda la evidencia de auditoría obtenida en el transcurso de la auditoría. El auditor tiene como objetivo diseñar y aplicar procedimientos de auditoría

que le permitan obtener evidencia suficiente y adecuada para poder basar su informe de auditoría o dictamen en forma razonable

1.6.4. Normas Ecuatorianas de Auditoría – NEA

Se deberán aplicar en la auditoría de los estados financieros las siguientes normas:

1.6.4.1 NEA 1: Objetivo y principios generales que regulan una auditoría de estados financieros.

El propósito de esta NEA es establecer normas y dar lineamientos sobre objetivos y los principios generales que amparan la auditoría de los estados financieros.

El objetivo de una auditoría de estados financieros es hacer posible al auditor expresar una opinión sobre si los estados financieros están preparados en todos los aspectos importantes, de acuerdo con un marco de referencia identificado para informes financieros.

1.6.4.2 NEA 5: Fraude y error

Ésta norma tiene como finalidad establecer las normas y lineamientos sobre la responsabilidad del auditor para considerar fraude y error en una auditoría de estados financieros.

Fraude.- Acto intencional por parte de uno o más individuos de entre la administración, empleados o terceros, que dan como resultado una exposición errónea de los estados financieros.

Error.- Equivocaciones en los estados financieros, producidas de manera no intencional.

El auditor deberá evaluar en la planificación de la auditoría , el riesgo que el fraude y/o error puede producir en los estados financieros representaciones erróneas de importancia relativa.

1.6.4.3 NEA 9: Carácter significativo de la auditoría

Esta norma indica que la información es de carácter significativo si su omisión o exposición errónea pudiera influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros, por esto en la ejecución de la auditoría, el auditor deberá considerar el carácter significativo y su relación con el riesgo de la auditoría.

El carácter significativo dependerá del tamaño del error juzgado.

1.6.5. Normas Internacionales de Contabilidad

1.6.5.1. NIC 16: Propiedad Planta y Equipo

Se consideran propiedades, planta y equipo a los activos tangibles que posee la empresa ya sea para uso en producción de bienes o servicios así como también para propósitos administrativos, y que además se los utilice durante más de un periodo contable.

Se reconocerá un elemento de propiedad planta y equipo como activo si, y sólo si la empresa al hacer uso del mismo obtendrá beneficios económicos a futuro y el costo del activo pueda ser valorado confiablemente.

Una vez que el elemento de propiedad planta y equipo cumpla con las condiciones necesarias para ser reconocido como activo, su medición se realizará al costo, éste costo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

El costo comprende, el precio de adquisición incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que se carguen en la adquisición, los costos relacionados directamente con la ubicación del activo en las condiciones y el lugar donde vaya a operar previsto por la empresa, y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del activo, así como la adecuación del lugar sobre el cual se asienta dicho activo.

La depreciación del activo se realizará de forma separada, es decir se depreciará cada elemento de propiedad planta y equipo de forma individual, el cargo por depreciación se realizara al final del periodo en el Estado de Resultados, salvo el caso que el importe haya sido incluido en el importe en libros de otro activo.

1.6.5.2. NIC 18: Ingresos de Actividades Ordinarias

Si el resultado de una prestación de servicios puede ser estimado de manera confiable, los ingresos que sean generados por esta operación deben ser reconocidos bajo el método de porcentaje de terminación.

Los ingresos deben cumplir con las siguientes condiciones:

- ✓ El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- ✓ Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- ✓ El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad.
- ✓ Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Bajo este método los ingresos por actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales se ha realizado la prestación de servicio.

1.7. Metodología

Para llevar a cabo el análisis financiero se recopilarán estados financieros históricos presentados por la Superintendencia de Compañías y haciendo uso de indicadores se analizarán principalmente los siguientes:

- Indicador de Liquidez
- Rotación pago a proveedores
- Rotación de Inventarios
- Recuperación de Cuentas por Cobrar
- Nivel de endeudamiento sobre el patrimonio
- Nivel de crecimiento de ventas

Por otra parte para el análisis tributario se tomará en cuenta lo siguiente:

- Impuesto a la Renta Causado de los contribuyentes
- Composición de Crédito Tributario por las Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta.

Y finalmente para la selección de los contribuyentes se hará uso de técnicas de análisis multivariado, las mismas que permitirán tomar decisiones óptimas acerca de lo analizado, los métodos a aplicarse son los siguientes:

- **Análisis de Clúster**

El análisis de Clúster, o también llamado Análisis de Conglomerados consiste en dividir un conjunto de objetos en grupos de objetos que tengan características similares entre sí.

- **Análisis de Componentes Principales**

Técnica que permite reducir la dimensión de un conjunto de datos, es decir que de una matriz de varias variables, la finalidad será disminuir la cantidad de variables perdiendo la menor cantidad de información posible.

- **Análisis de Factorial**

Técnica de reducción de datos que nos ayuda a encontrar grupos de características iguales llamados grupos homogéneos, al realizar este agrupamiento se procura que unos grupos sean independientes de otros.

- **Análisis Discriminante**

El análisis discriminante es una técnica multivariante que tiene como finalidad identificar las características que diferencian a grupos entre sí y crear una función que sea capaz de distinguir con la mayor precisión posible a los miembros de uno u otro.

1.8. Alcance

El presente proyecto pretende realizar un análisis de los contribuyentes especiales que operan en el sector hotelero y que tiene como alcance la información comprendida entre el 2012 y 2014 la misma que será tomada de las páginas de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y Ministerio de Turismo.

1.9. Limitaciones

Éste trabajo se verá limitado por la poca o desactualizada información que se tiene por parte de la Administración Tributaria en cuanto a su selección de contribuyentes, ya que es poco lo que se conoce acerca de cuáles son las características que éstos deben cumplir para llevar a cabo un proceso de auditoría.

CAPÍTULO II

2. ASPECTOS LEGALES Y TRIBUTARIOS

2.1. Aspectos Legales

SECTOR HOTELERO

El estudio del caso, implica la revisión de leyes, reglamentos y/o normas que regulan, rigen y controlan al sector hotelero esto permitirá tener una visión general del campo objeto de investigación.

2.1.1. Ley de Turismo

El ente regulador de los establecimientos de alojamiento turístico es el Ministerio de Turismo (**MINTUR**) según la ley promulgada en el Registro Oficial Suplemento 733 del 29 de diciembre del 2014.

El Ministerio de Turismo en conjunto con otras instituciones del sector público serán las encargadas de coordinar las normas a implementarse con el propósito de no afectar el desarrollo del turismo.

2.1.1.1. Actividades turísticas.

El estado a través de las distintas actividades turísticas establecidas conforme a la Ley busca garantizar y reconocer el derecho a una vida digna asegurando entre otros el descanso, recreación u ocio.¹

El alojamiento, es considerado como una de las actividades turísticas según el Ministerio de Turismo (MINTUR) ya que es desarrollado por personas naturales o jurídicas, cuya prestación de servicio es remunerado y ejecutado de forma habitual.²

Se entiende por alojamiento turístico los bienes destinados para el servicio de hospedaje temporal brindado por personas naturales o jurídicas mediante un contrato de hospedaje.³

La Ley de Turismo en su art. 19 indica lo siguiente “*El Ministerio de Turismo establecerá privativamente las categorías oficiales para cada actividad vinculada al turismo. Estas categorías deberán sujetarse a las normas de uso internacional (...)*”⁴

Entre las actividades establecidas como turísticas, el servicio de alojamiento es uno de los más importantes, debido a que es una de las formas de medir la satisfacción de los turistas y posicionamiento de los distintos destinos turísticos del Ecuador, por lo que se han establecido parámetros a los que se debe someter éste sector y así mismo contar con un marco regulatorio que le permita ubicarse como una potencia turística a nivel internacional.

¹ Art. 66 **Constitución del Ecuador**

² Art. 5 **Ley de Turismo**

³ Art. 43 **Reglamento de la Ley de Turismo**

⁴ Art. 19. **Ley de Turismo**

Por esto, con el fin de que existan mecanismos que permitan mejorar los servicios, se expidió el Reglamento de Alojamiento Turístico publicado en el Registro Oficial N° 465 de 24 de marzo del 2015, que será aplicado a nivel nacional y regulará la actividad turística de alojamiento.

2.1.2. Reglamento de Alojamiento Turístico (hospedaje).

2.1.2.1. Definiciones

Para la aplicación del presente reglamento, es necesario tomar en cuenta las siguientes definiciones y/o términos:

1. *Amenities.- artículos de limpieza y cuidado personal entregados como cortesía al huésped.*
2. *Área de uso común.- es la superficie construida en el alojamiento que provee de servicios generales al inmueble.*
3. *Área deportiva.- área que está provista de todos los medios necesarios para la práctica de uno o más deportes a manera de recreación (...)*
4. *Centro de negocios.- espacio habilitado para personas de negocios con equipamiento de oficina (...)*

5. *Catastro de alojamiento.- registro administrativo de los establecimientos de alojamiento registrados ante la Autoridad Competente, el cual mantiene datos de su identificación, número de registro, clasificación, categorización y los demás que determine la Autoridad Nacional de Turismo.*

6. *Categoría.- se considera a los requisitos técnicos diferenciadores de categorización, en un rango de una a cinco estrellas, que permite medir la infraestructura, cantidad y tipo de servicios que prestan los establecimientos de alojamiento turísticos.*

7. *Establecimiento de alojamiento turístico con distintivo superior.- es el establecimiento que además de cumplir con los requisitos obligatorios y de categorización para registrarse como establecimiento de alojamiento turístico, cumple con los requisitos distintivos adicionales que le permiten obtener la condición de “Superior”.*

8. *Hospedaje.- servicio que presta un establecimiento destinado a la pernoctación de una o varias personas de forma no permanente a cambio de una tarifa diaria establecida.*

9. *Huésped.- turista nacional o extranjero que pernocta, de manera no permanente, en un alojamiento a cambio de una tarifa diaria establecida.*

10. Requisitos obligatorios.- son los requisitos mínimos que deben cumplir de forma obligatoria los establecimientos de alojamiento turístico a nivel nacional (...)

11. Requisitos de categorización.- son los requisitos diferenciadores que permiten distinguir las categorías establecidas en el presente Reglamento (...)

12. Tarifa rack.- tarifa máxima por pernoctación que determina el establecimiento que brinde el alojamiento turístico, pueden ser gratuitos u onerosos y se describirán en el presente Reglamento.⁵

2.1.2.2. Ejercicio de la actividad

Para ejercer ésta actividad es indispensable contar con el registro de turismo y la licencia única anual de funcionamiento, así mismo estar sujeto a las disposiciones del Reglamento de Alojamiento Turístico.⁶

2.1.2.3. Procedimientos de Registro, Inspección e Identificación

Previo al inicio del registro de los establecimientos de alojamiento turístico, las personas naturales o jurídicas deberán contar con los siguientes documentos:⁷

⁵ Art. 3 Reglamento de Alojamiento Turístico.

⁶ Art. 4 Reglamento de Alojamiento Turístico.

⁷ Art. 7 Reglamento de Alojamiento Turístico.

a) *“En el caso de las personas jurídicas, escritura de constitución, aumento de capital o reforma de estatutos, debidamente inscrita en el Registro Mercantil;*

b) *Nombramiento del representante legal, debidamente inscrito en el Registro Mercantil;*

c) *Registro Único de Contribuyente (RUC), para persona natural o jurídica;*

d) *Cédula de identidad o ciudadanía y, papeleta de votación, de la persona natural o representante legal de la compañía;*

e) *Certificado de gravámenes o contrato de arrendamiento del local de ser el caso , debidamente legalizado ante la Autoridad competente;*

f) *Inventario valorado de activos fijos de la empresa bajo la responsabilidad del propietario o representante legal;*

g) *Pago del uno por mil;*

h) *Para el uso del nombre comercial, el establecimiento de alojamiento deberá cumplir con las disposiciones de la Ley de Propiedad Intelectual y la normativa aplicable en esta materia (...)*

“El procedimiento para el registro e inspección de un establecimiento será el siguiente⁸:

a) La Autoridad Nacional de Turismo contará con una herramienta digital de uso obligatorio para el registro de los establecimientos, en el que se determinará el cumplimiento de requisitos para la clasificación y categorización.

b) Al finalizar el proceso de registro, el sistema emitirá un certificado de registro del establecimiento.

c) La Autoridad Nacional de Turismo realizará inspecciones de verificación y/o control a los establecimientos. Al final de la inspección, se emitirá un acta suscrita entre el funcionario de la Autoridad Nacional de Turismo y el propietario, representante legal, administrador o encargado del establecimiento, donde se dejará constancia de la diligencia realizada”.

2.1.3. Procedimiento de Licenciamiento

Los requisitos que son indispensables para obtener la licencia única anual de funcionamiento, a parte del registro de turismo son los que se detallan a continuación⁹:

a) “Pago del impuesto predial;

⁸ Art. 8 Reglamento de Alojamiento Turístico

⁹ Art. 11 Reglamento de Alojamiento Turístico

- b) Activos de la empresa según lo declarado en el impuesto a la renta correspondiente,*
- c) Pagos por concepto de renovación de licencia única anual de funcionamiento, de ser el caso,*
- d) Estar al día en el pago de las obligaciones previstas en la Ley de Turismo y normativa pertinente”.*

Al obtener la licencia única anual de funcionamiento habiendo cumplido con el procedimiento establecido, se deberá contar con dicho documento para su exhibición.

El Gobierno Autónomo descentralizado competente será quien apruebe la construcción y/o adecuación de las edificaciones una vez aceptados los planos finales que se deben encontrar en concordancia con los planes de ordenamiento territorial y zonificación local.

Si se hiciere alguna modificación que provoque el cambio de la clasificación y/o categorización del establecimiento ya registrado, se debe proceder a comunicar en un lapso de tiempo no mayor a 30 días(desde su modificación) a la Autoridad Nacional de Turismo por medio de su herramienta digital.¹⁰

¹⁰ Art. 14 **Ley de Alojamiento Turístico**

Cabe recalcar que el Reglamento de Alojamiento Turístico fue desarrollado mediante un trabajo exhaustivo a través de análisis de 22 normativas de alojamiento de países como, Colombia, Perú, Brasil, Holanda, Suecia, entre otros.¹¹

2.2. Aspectos Tributarios

2.2.1. Código Tributario

Se considera al Código Tributario como el cuerpo legal de la normativa general de la tributación fiscal y que a través de sus preceptos regula las relaciones jurídicas provenientes de los tributos nacionales, provinciales, municipales o locales o de otros entes acreedores de los mismos, en circunstancias en las que participen sujetos activos y contribuyentes responsables.

Entiéndase por tributos los impuestos, las tasas y las contribuciones especiales o de mejora.¹²

Los tributos además de ser medios para recaudar fondos públicos, tienen como finalidad servir como un instrumento económico que impulse la inversión, la reinversión y el ahorro en fines productivos y de desarrollo nacional, así como también procurarán una mejor distribución de la renta nacional.¹³

El contribuyente es la persona sea natural o jurídica, que debido a su hecho generador la ley le impone la prestación tributaria, nunca cambiara su condición de

¹¹ **Sitio web** <http://www.turismo.gob.ec/alojamiento-en-ecuador-cuenta-con-nuevo-reglamento/>

¹² Art.1 Código Tributario

¹³ Art.6 Código Tributario

contribuyente quien según la ley deba soportar la carga tributaria aunque realice su traslación a otras personas.¹⁴

La Administración Tributaria en su capítulo II artículo 67 del mismo código establece las facultades que ésta ejerce para el debido cumplimiento de las obligaciones tributarias, las cuales son:

a) Facultad Determinadora.- Determina la obligación tributaria, es un conjunto de actos ejecutados por la administración activa, que en cada caso particular establece:

- ✓ La existencia del hecho generador¹⁵
- ✓ El sujeto obligado
- ✓ La base imponible
- ✓ La cuantía del tributo.

Esta facultad debe realizar la verificación, complementación o enmienda de las declaraciones de los contribuyentes, la composición del tributo correspondiente cuando se advierta la existencia de hechos imposables, y la adopción de las medidas legales que se estime conveniente para esa determinación.¹⁶

¹⁴ Art.25 Código Tributario

¹⁶ Art. 68 Código Tributario

b) Facultad Resolutiva.- Están obligados a expedir una resolución motivada, las autoridades administrativas, es decir le permite a la administración Tributaria expedir Resoluciones.¹⁷

c) Facultad Sancionadora.- Se impondrán sanciones pertinentes, en los casos y en la medida que estén previstos por la ley.¹⁸

d) Facultad Recaudadora.- Permite realizar la recaudación en la forma o por los sistemas que la ley o el reglamento establezcan, de tal manera que sirvan como instrumento pública para financiar el gobierno.¹⁹

La Administración Tributaria en efecto de su facultad determinadora establece que *“La determinación es el acto o conjunto de actos provenientes de los sujetos pasivos o emanados de las administración tributaria, encaminados a declarar o establecer la existencia del hecho generador, de la base imponible y la cuantía de un tributo”*.²⁰

La Administración Tributaria establecerá la veracidad de la información proporcionada por el sujeto pasivo mediante los siguientes sistemas de determinación:²¹

- ❖ Por declaración del Sujeto Pasivo
- ❖ Por actuación de la Administración; o,
- ❖ De modo mixto

¹⁷ Art .69 Código Tributario

¹⁸ Art.70 Código Tributario

¹⁹ Art.71 Código Tributario

²⁰ Art.87 Código Tributario

²¹ Art.88 Código Tributario

2.2.2. Ley de Régimen Tributario Interno

2.2.2.1. Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta (**IR**), es el valor que corresponde a la contribución que realizan las personas naturales o jurídicas al estado, por desarrollar actividades económicas en el país, este pago se realiza de forma anual a la Administración Tributaria.

El valor del Impuesto a la Renta que deben pagar las sociedades, representa el 23% (año2012) de la utilidad contable que ésta obtenga, en el caso de las personas naturales y sucesiones indivisas se realizara previo al cálculo del impuesto una diferencia entre los ingresos y gastos, el resultado que se obtenga se le aplica las tarifas que se encuentran en la tabla de renta personal que va desde un 5% hasta un 35%(año2012).

2.2.2.2. Base Imponible del Impuesto a la Renta²²

Se realizaran modificaciones dentro de la conciliación tributaria, que básicamente afectaran a la utilidad o pérdida líquida del ejercicio que presenten las sociedades o personas obligadas a llevar contabilidad, de este modo se obtendrá la base imponible.

Tabla 1 Ingresos Gravados y No Gravados

Ingresos gravados y no gravados	
(-)	Costos y Gastos deducibles
(=)	Utilidad del Ejercicio
(-)	15% Participación Laboral
(-)	Ingresos No Gravados o exentos

²² Art 46 Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

(+)	Gastos no deducibles
(+)	Gastos para generar ingresos exentos
(+)	Participación Utilidad Trabajadores Ingresos Exentos
(-)	Amortización de Perdidas de Años Anteriores
(-)	Deducciones leyes especiales
(-)	Otras deducciones permitidas
(=)	Utilidad Gravable

Fuente: Ley de Régimen Tributario Interno

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera.

Al aplicar el 23% (año2012) a la utilidad gravable, el resultado obtenido será el valor del Impuesto Causado.

2.2.2.3. Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta (IR).

Los establecimientos que brindan servicio de alojamiento están obligados a efectuar retenciones en la fuente cuando realicen pagos a terceros, las retenciones en la fuente son las siguientes:

- ✓ Retenciones en la fuente de ingresos del trabajo con relación de dependencia.
- ✓ Retenciones en la fuente sobre rendimientos financieros.
- ✓ Otras retenciones en la fuente, que se refiere a todo tipo de ingresos que constituyan ingresos gravados para quien los reciba.
- ✓ Retenciones en la fuente sobre pagos al exterior.

2.2.2.4. Crédito Tributario del Impuesto a la Renta²³

Cuando se tienen ingresos que hayan sido objeto de retención, se podrá disminuir el valor de la retención del total del impuesto causado en la declaración anual.

²³ Art. 46 y Art 47 Ley de Régimen Tributario Interno

Se podrá solicitar el pago en exceso, presentar el reclamo por pago indebido o utilizarlo como crédito tributario, cuando se dé el caso que las retenciones en la fuente del impuesto a la renta o el anticipo del mismo sea mayor al impuesto a la renta causado, esto se podrá realizar en un plazo no mayor a 3 años contados desde la fecha de la declaración.

2.2.2.5. Ingresos Gravados y Exentos ²⁴

Se consideran ingresos gravados todos los ingresos o ventas de:

- ✓ Servicio de alojamiento
- ✓ Restaurante
- ✓ Lavado y planchado de ropa
- ✓ Recepciones
- ✓ Piscinas
- ✓ Discotecas
- ✓ Otros servicios varios

Los rendimientos financieros también son considerados ingresos gravados.

Los siguientes ingresos exentos son los más comunes que se obtienen la actividad hotelera

- La venta ocasional de inmuebles

²⁴ Art 14- Art 26 Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Se considera ingreso exento siempre que no se realicen más de dos veces en el año.

- Los ingresos por dividendos percibidos.-

Se considerara un ingreso exento, solo si el valor por dividendo es recibido después de que se hubiere paga el impuesto a la renta.

- Los ingresos que genere la empresa por intereses percibidos por préstamos a empleados siempre que la finalidad del crédito sea la compra de acciones.

- Los ingresos que sean provenientes del sector financiero por rendimientos financieros.-

Estarán exentos de retención los depósitos a la vista, los depósitos a plazos mayores a un año y las inversiones en títulos de valores de ingresos fijos en plazos mayores a un año.

2.2.2.6. Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Este impuesto se grava sobre el valor de la transferencia de dominio o a la importación de bienes muebles, en todas las etapas de comercialización, así como los derechos de

autor, de propiedad industrial y derechos conexos, y al valor de los servicios prestados.²⁵

La Ley de Régimen Tributario Interno establece los servicios gravados con tarifa cero, son las siguientes:

- Los de transporte nacional terrestre y acuático de pasajeros y carga, así como los de transporte internacional de carga y el transporte de carga nacional aéreo desde, hacia y en la provincia de Galápagos.

- **Los paquetes de turismo receptivo, facturados dentro o fuera del país, a personas naturales o sociedades no residentes en el Ecuador**

- Los prestados por clubes sociales, gremios profesionales, cámaras de la producción, sindicatos y similares, que cobren a sus miembros cánones, alícuotas o cuotas que no excedan de 1.500 dólares en el año.²⁶

Son sujetos pasivos para el Impuesto al valor agregado:

- a) En calidad de Contribuyentes

Quienes realicen importaciones gravadas con una tarifa, ya sea por cuenta propia o ajena.

- a.1) En calidad de agentes de percepción

²⁵ Art. 52 Ley de Régimen Tributario Interno

²⁶ Art. 56 Ley de Régimen Tributario Interno

“Las personas naturales y sociedades que habitualmente efectúen transferencias de bienes gravados con una tarifa”

b) En calidad de agentes de retención

Los operadores de turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país, por la totalidad del IVA pagado en las adquisiciones locales.²⁷

Realizaran la correspondiente retención del Impuesto al Valor Agregado, en base a los porcentajes que establezca mediante resolución la Administración Tributaria.

2.2.2.7. Base Imponible del IVA en Hoteles Calificados

Base Imponible en la prestación de servicios.- Para su determinación se incluirá en ésta el valor total cobrado por el servicio que se brindó no tomándose en consideración el cobro del 10% correspondiente al valor de servicios de hoteles calificados.²⁸

2.2.2.8. Crédito Tributario en la Comercialización de Paquetes de Turismo Receptivo

El crédito tributario es calculado por la diferencia que exista entre el IVA cobrado en ventas menos el IVA pagado en compras, cuando la diferencia de como resultado un

²⁷ Art. 63 Ley de Régimen Tributario Interno

²⁸ Art. 145. Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

valor a favor, es decir que el IVA pagado sea mayor que el IVA cobrado se genera un crédito tributario que será compensado el mes siguiente.

Los operadores de turismo receptivo, tendrán derecho a crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado (IVA) pagado y retenido en la adquisición local, o el IVA pagado en la importación de bienes, materias primas, insumos o servicios, que se encuentren incluidos en el paquete de turismo, cuando estos sean facturados por paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país, a personas naturales o sociedades residentes en el Ecuador.

El operador de turismo podrá solicitar al Director Regional o Provincial del Servicios de Rentas Internas la devolución del crédito tributario proveniente de las actividades comerciales descritas anteriormente, solo si por cualquier motivo el crédito tributario resultante no haya sido compensado con el IVA causado dentro del mes siguiente.

El Servicio de Rentas Internas devolverá por concepto de IVA un valor que no exceda del 12% del valor de los paquetes de turismo receptivo facturado en el mismo periodo.²⁹

2.2.3. Impuesto a la Salida de Divisas

El hecho generador de este impuesto lo constituye los traslados o envíos de divisas que se realicen al exterior, estos pueden ser en efectivo o por medio del giro de cheques, transferencias, retiros o pagos de cualquier naturaleza, incluyendo las compensaciones

²⁹ Art. 154 Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

internacionales, sea que en estas operaciones intervengan o no instituciones del sistema financiero.

Este impuesto será pagado por:

- Personas naturales,
- Sucesiones indivisas,
- Sociedades privadas, nacionales y extranjeras.

Se constituyen agentes de retención del impuesto las instituciones financieras así como el Banco Central, cuando se transfieran divisas al exterior por disposición de terceros.

La base imponible para este impuesto se constituye sobre el monto del traslado de divisas, acreditación, depósito, cheque, transferencia, giro y en general sobre cualquier transacción realizada en el exterior, según el Art 160 de la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, sobre este monto se realiza una retención del 5%.³⁰

2.2.4. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, COPCI

Según el art. 9.1 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformada el 16 de diciembre del 2010 mediante el proyecto de **Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones** indica acerca de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas lo siguiente “*Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así*

³⁰ (Ley Reformativa para la Equidad Tributaria)

como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión”

Estos proyectos o inversiones nuevas deben ejecutarse fuera de las jurisdicciones de Quito y Guayaquil y encontrarse dentro de los sectores económicos que son prioritarios para el Estado:³¹

- *“Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;*
- *Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;*
- *Metalmecánica;*
- *Petroquímica;*
- ***Turismo;***
- *Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;*
- *Servicios Logísticos de comercio exterior;*
- *Biotecnología y Software aplicados; y,*
- *Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.”*

No se consideran, según el art. 9.1 de la ley de régimen tributario interno, como inversiones nuevas las propiedades de activos productivos que ya se encuentran en funcionamiento.

³¹ Disposiciones Reformativas a la Ley de Régimen Tributario Interno.

CAPITULO III

3. ANÁLISIS DEL SECTOR

3.1. Introducción

La actividad turística en el Ecuador ha tomado fuerza en los últimos años, lo cual es importante para la economía del país, ya que al ser así constituye una considerable fuente de ingresos que hace posible que otras ramas de la economía se revitalicen.

Ecuador al ser un país que posee una gran biodiversidad y que cuenta con lugares naturales que son únicos en el mundo, ha logrado captar la atención del interés colectivo, por lo que el Ministerio de Turismo (MINTUR) en abril del 2014 creó la Subsecretaría de Inversión y Fomento Turístico que busca, mediante estrategias, ubicar al país como un destino líder de inversiones turísticas, estableciendo convenios con organismos internacionales que permitan estimular a empresarios para que apuesten a invertir en la oferta turística del Ecuador, es por esto que una de las claras estrategias del MINTUR para que se lleve a cabo el desarrollo y mejoramiento del turismo, es la creación de cadenas de hoteles que permitan que las ciudades se vuelvan más atractivas para los visitantes.

La revista América Economía destaca las inversiones en el sector hotelero que el país está realizando con el fin de que se amplíen las plazas de alojamiento, en el reportaje creado a inicios del 2015 menciona grandes nombres de cadenas de

hoteles como Marriot, Holiday Inn, Oro Verde, entre otros, que forman parte de la lista de empresas interesadas en invertir en el Ecuador.

El presidente de la Conferencia Suramericana de Inversión Hotelera y Turística, Arturo García, indicó para la revista lo siguiente *“En los próximos cinco años el país puede recibir a 3 millones de turistas, pero para hacerlo es imperativo realizar esfuerzos adicionales en la promoción del destino”*, por lo que se estima que en los próximos cinco o seis años el país logre ingresos no menores a USD 300 O USD 400 millones.

Siendo la actividad hotelera una rama del sector de servicios en la contabilidad hotelera se distinguen dos grandes aspectos, costos de cada servicio e ingresos de los servicios.

La característica especial de la contabilidad hotelera constituye la oportunidad con la cual deben manejarse las cuentas contables, tomando en consideración q los servicios que presta el hotel tienen un estilo de rapidez y en este lapso habrá que registrar contablemente todos los servicios que el hotel presta al cliente por ejemplo si un huésped utiliza el teléfono habrá que cargarlo a su cuenta el valor del costo de la llamada. Otras cuentas que se utilizan en los hoteles no se diferencian de otros negocios tal es el caso de cuentas por pagar, depreciaciones, amortizaciones tienen un tratamiento de tipo general.

En los hoteles se utilizan los llamados diarios especializados, son llenados por departamentos al final del día se procede a consolidar la información en el diario general, donde se registran las transacciones posteadas en los diarios especializados por los departamentos asignado.

Para la contabilización de los ingresos q percibe el hotel es necesario diferenciarlos por áreas principales de tal manera que facilite el reconocimiento de cada servicio

Los costos hoteleros tratan la manera de cómo deben determinarse dichos costos por cada área básica hotelera, así como el resultado de cada una de ellas, de acuerdo con su identificación departamental se clasifica en costos directos y costos indirectos.

3.2. Entorno Económico

3.2.1. Evolución de Entradas de Turistas

Según datos proporcionados por el Ministerio de Turismo (MINTUR) y el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) al 2014, se muestra como el ingreso de turistas al Ecuador ha ido cambiando de una manera positiva, siendo así que en el 2013 se visualiza un incremento del 6.8% con respecto al 2012 llegando a un total de 1'364.057 turistas y ya para el 2014 el número de personas que arribaron al país ascendió a 1'556.991, siendo los principales visitantes los provenientes del continente americano, entre los más destacados Colombia, Estados Unidos y Perú.

Gráfico N° 1 Entrada de Extranjeros al Ecuador 2012-2014



Fuente: Base de Datos Entradas y Salidas Internacionales – INEC 2012-2014.
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera.

3.2.2. Entradas de Divisas por Concepto de Turismo

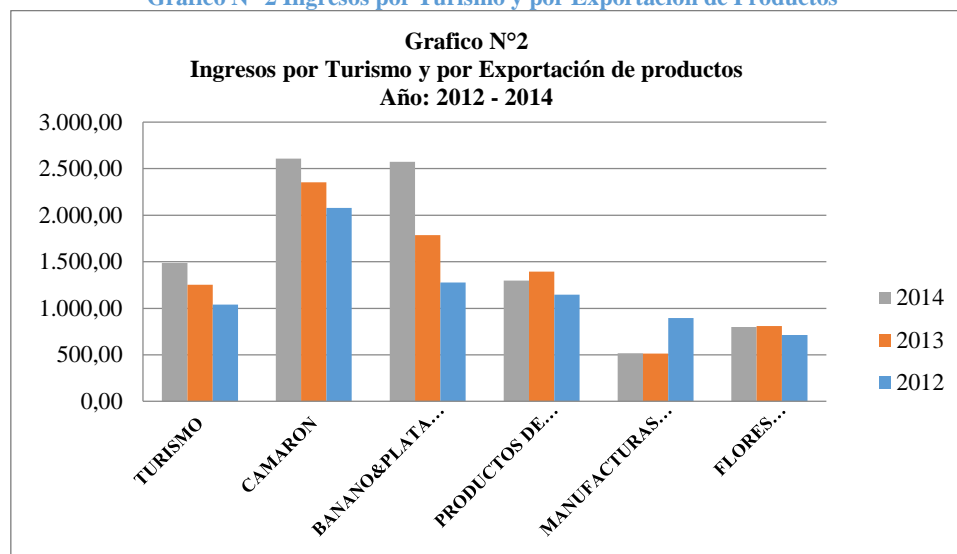
El 2014 fue un año importante para el Ecuador en concepto de turismo, debido a que el ingreso de divisas en éste sector ascendió a 1.487,2 millones de dólares, colocándose así en la tercera posición después de la exportación de banano-plátano y la de camarón, a continuación se presenta cuadro que detalla el ingreso de divisas por turismo y por exportaciones de los tres años objeto de análisis.

Tabla 2 Ingresos por Turismo y Exportación de Productos Principales

Años	TURISMO	CAMARON	BANANO & PLATANO	PRODUCTOS DE MAR	MANUFACTURA DE METALES	FLORES	TOTAL
2012	1.038,70	2.078,40	1.278,40	1.147,10	896,5	713,5	23.764,80
2013	1.251,20	2.354,60	1.784,90	1.393,90	514,7	808,1	24847,80
2014	1.487,20	2.607,60	2.571,80	1.296,20	515,7	798,40	25.732,30

Fuente: Base de Datos Entradas y Salidas Internacionales – INEC 2012-2014.
Elaborado: M. Cedeño, M. Vera

Gráfico N° 2 Ingresos por Turismo y por Exportación de Productos



Fuente: Anuario de Entradas y Salidas Internacionales INEC 2012-2014

Elaborado: M. Cedeño, M. Vera

Se puede observar que durante los años 2012 y 2013 el ingreso de divisas por concepto de turismo ocupaba el cuarto lugar comparándolo con los ingresos que provienen del plátano, camarón y los productos del mar, sin embargo ya en el 2013 los ingresos ascendían a un monto de USD 1.251,20 millones registrando un incremento del 20,4% en comparación al 2012, que ya para el 2014 finalmente el crecimiento fue del 30,15%.

Si comparamos o relacionamos los ingresos por concepto de divisas que son aproximadamente USD 1.487.2 millones de dólares al 2014 y el egreso de USD 1.020.4 millones de dólares del mismo año, se puede evidenciar que a diferencia de las personas no residentes en el país el gasto que los residentes en el extranjero provocan es un gasto menor, por lo cual se podría concluir que se tiene un saldo a favor en la balanza turística que ascendería a USD 466.8 millones de dólares, en los dos años anteriores también reflejan valores positivos pero que comparados con el 2014 son menores.

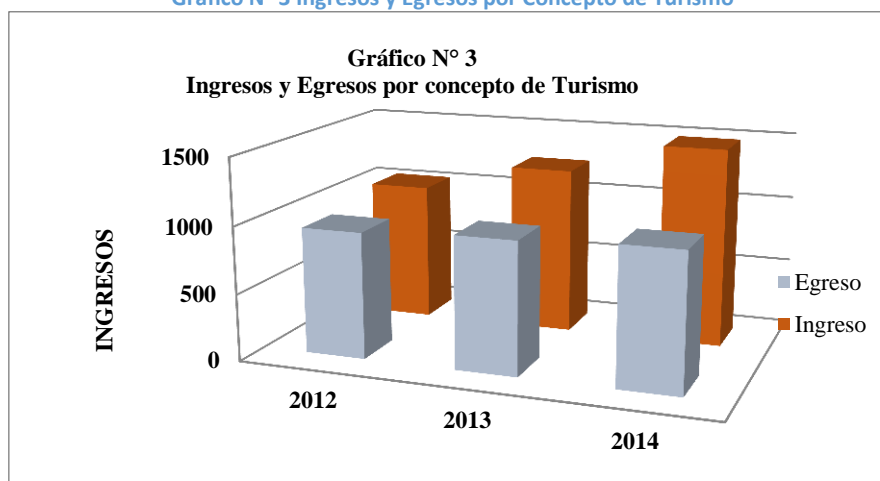
Tabla 3 Balanza Turística Ingreso y Egreso por Concepto de Turismo 2012-2014

Años	Ingreso	Egreso	Saldos
2012	1.038,80	943,60	95,1
2013	1.251,20	987,10	264,1
2014	1.487,20	1.024,4	466,8

Fuente: Boletín Trimestral – BCE

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera.

Gráfico N° 3 Ingresos y Egresos por Concepto de Turismo



Fuente: Boletín Trimestral – BCE

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera.

3.2.3. Aportación al PIB

Tabla 4 Aportación Económica – Porcentajes del VAB al PIB 2012-2014

N°	INDUSTRIAS	% DE CONTRIBUCIÓN		
		2012	2013	2014
1	Manufactura	11,7	11,8	11,7
2	Comercio	10,1	10,3	10,7
3	Construcción	9,5	9,9	10,2
4	Petróleo y Minas	9,8	10,1	10,0
5	Enseñanza y Servicios Sociales de salud	8,3	7,9	7,8
6	Agricultura	7,3	7,3	7,3
7	Transporte	6,5	6,5	6,7
8	Otros Servicios	6,8	6,7	6,5
9	Actividades profesionales, técnicas y administrativas	6,3	6,3	6,3
10	Administración pública, defensa; planes de seguridad	6,1	6,2	6,2
11	Correo y Comunicaciones	3,5	3,5	3,7
12	Actividades de servicios financieros	3,2	2,9	2,9
13	Suministro de electricidad y agua	2,1	2,2	2,3
14	Alojamiento y Servicios de Comida	1,8	1,8	1,9
15	Pesca(excepto camarón)	0,6	0,6	0,6
16	Refinación de Petróleo	1,7	1,1	0,6

17	Acuicultura y pesca de camarón	0,5	0,5	0,6
18	Servicio doméstico	0,3	0,3	0,3

Fuente: BCE – Boletín Anuario 37

Elaborado: M. Cedeño, M. Vera.

Por medio de ésta tabla podemos obtener información de cuanto es la aportación por industria al Producto Interno Bruto ecuatoriano (PBI) y analizar su incremento o decremento de un año a otro.

Enfocándonos en el sector de interés, el Valor Agregado Bruto (VAB) del sector hotelero aportó al PIB del 2012 – 2013 el 1,8% y en el 2014 se observa un leve incremento de 0,10%.

Gráfico N° 4 Porcentaje de Contribución del VAB al PIB



Fuente: BCE – Boletín Anuario 37

Elaborado: M. Cedeño, M. Vera.

3.3. Entorno Financiero

Con el fin de analizar cómo se desarrolla el sector en el ámbito financiero se ha procedido a identificar la población y de ellos escoger una muestra como a continuación se detalla.

3.3.1. Población

De la amplia población hotelera, existen registrados 25 hoteles declarados como contribuyentes especiales, según los datos proporcionados por Servicio de Rentas Internas en su página web al 2014.

Tabla 5 Contribuyentes Especiales del Sector Hotelero

#	RAZÓN SOCIAL	SEDE
1	HOTELES DECAMERON ECUADOR S.A.	PICHINCHA
2	H.O.V. HOTELERA QUITO SA	PICHINCHA
3	HOTEL COLON INTERNACIONAL CA	PICHINCHA
4	HOTEL COLON GUAYAQUIL S.A.	GUAYAS
5	AMAZONASHOT HOTELERIA ORGANIZACIONES Y TURISMO S.A.	PICHINCHA
6	HOTEL ORO VERDE S.A. HOTVER	GUAYAS
7	PROMOTORA HOTEL DANN CARLTON QUITO, PROMODANN CIA. LTDA.	PICHINCHA
8	HOTEL BOULEVARD ELBOULEVARD S.A.	GUAYAS
9	APARTAMENTOS Y HOTELES ECUATORIANOS APARTEC SA	PICHINCHA
10	CUENCAORO HOTELERA CUENCA S.A.	AZUAY
11	O V HOTELERA MACHALA S A	EL ORO
12	MANTAORO HOTELERA MANTA S.A.	MANABI
13	PLUSHOTEL S.A.	PICHINCHA
14	CONTINENTAL HOTEL SA	GUAYAS
15	HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA LTDA	LOJA
16	HOTEL RIO AMAZONAS APARTSUIT S.A.	PICHINCHA
17	EMPRESA HOTELERA CUENCA CA	AZUAY
18	RUEDA DE HOTELES Y TURISMO RUHOTEL CIA. LTDA.	PICHINCHA
19	SOCIEDAD HOTELERA COTOPAXI S.A. COPAXI	PICHINCHA
20	GRAND HOTEL GUAYAQUIL SA	GUAYAS
21	HOTEL SANGAY C.A.	TUNGURAHUA
22	CADENA HOTELERA HOTELCA C.A.	GUAYAS
23	HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.	GUAYAS
24	HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.	PICHINCHA
25	HOTELERA PISCOBAMBA CIA LTDA	LOJA

Fuente: Servicio de Rentas Internas

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

3.3.2. Muestra

Luego de realizar la clasificación de los hoteles de acuerdo al tipo de contribuyente, se procederá a la selección de los hoteles cuya representación económica dentro del sector hotelero sea mayoritaria, esta selección se ejecutará en base al total de activos, haciendo

referencia a la relación que mientras mayor activos posee la empresa puede brindar un mejor servicio, ésta información será tomada de los estados financieros en la página web de la Superintendencia de Compañías al año 2013.

Tabla 6 Contribuyentes Especiales del Sector Hotelero Clasificados por Total de Activos 2013

#	NOMBRE COMERCIAL	RAZÓN SOCIAL	TOTAL ACTIVOS	SEDE
1	 DECAMERON All Inclusive Hotels & Resorts	HOTELES DECAMERON ECUADOR S.A.	\$ 120.084.543,00	PICHINCHA
2	 Hilton	HOTEL HILTON COLON	\$ 43.383.860,00	PICHINCHA
3	 Hilton Colón Guayaquil	HOTEL HILTON COLON	\$ 42.763.627,00	GUAYAS
4	 Marriott HOTELS · RESORTS · SUITES	HOTEL MARRIOTT	\$ 31.055.199,00	PICHINCHA
5	 HOTEL ORO VERDE ★★★★★	HOTEL ORO VERDE	\$ 23.799.610,00	GUAYAS
6	 Hotel Dann Carlton Quito AMABILIDAD Y EXCELENCIA	HOTEL DANN CARLTON D25(UIO)	\$ 16.735.199,00	PICHINCHA
7	 swissôtel Hotels & Resorts	HOTEL SWISSOTEL	\$ 49.243.406,00	PICHINCHA
8	 Hampton by Hilton	HOTEL HAMPTON INN	\$ 15.079.963,00	GUAYAS
9	 Alameda Hotel Mercure	ALAMEDA HOTEL MERCURE	\$ 13.634.292,00	PICHINCHA
10	 ORO VERDE Cuenca	HOTEL ORO VERDE	\$ 10.509.664,00	AZUAY

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

3.3.2.1. Hoteles Decameron Ecuador S.A.

La cadena hotelera Decameron, con RUC N° 1792032172001 abre las puertas de su primer resort en el año 2009 en Monpiche Esmeraldas, después de



tres años inaugura su segundo resort ubicado en Punta Centinela en la provincia de Santa Elena, Decameron obtuvo esta propiedad por medio de una subasta realizada por la Corporación Financiera Nacional con un valor de \$6,12 millones. De la totalidad de huéspedes que recibe el hotel, el 80% son nacionales y el 20% extranjeros.

Tabla 7 Análisis Comparativo de Variables Hotel Decameron 2012-2014

VARIABLES	2012	2013	2014
Activos Corrientes	\$ 48.270.379	\$ 48.339.350	\$ 21.591.536
Activos No Corrientes	\$ 72.844.842	\$ 72.061.073	\$ 89.828.275
TOTAL ACTIVOS	\$ 121.115.220	\$ 120.400.423	\$ 111.419.811
Pasivos Corrientes	\$ 17.769.530	\$ 58.103.792	\$ 19.102.150
Pasivos No Corrientes	\$ 74.408.330	\$ 32.924.564	\$ 65.987.322
TOTAL PASIVOS	\$ 92.177.860	\$ 91.028.356	\$ 85.089.472
Capital	\$ 6.050.000	\$ 6.050.000	\$ 6.050.000
aportes de socios para futura capitalización	\$ 3.167.183	\$ 3.167.183	\$ 3.167.183
otros resultados integrales	\$ 24.403.146	\$ -	\$ -
Resultados Acumulados	\$ (3.324.105)	\$ 19.720.177	\$ 20.154.884
Utilidad del Ejercicio	\$ (1.358.864)	\$ 434.707	\$ (3.041.729)
TOTAL PATRIMONIO	\$ 28.937.360	\$ 29.372.067	\$ 26.330.339
TOTAL INGRESOS	\$ 24.043.559	\$ 29.659.605	\$ 31.949.605
Gastos Administrativos	\$ 369.222	\$ 1.163.464	\$ 11.652.099
Gastos Financieros	\$ 1.612.123	\$ 3.780.209	\$ 3.376.459
Gastos de Ventas	\$ 23.469.253	\$ 26.335.675	\$ 16.829.927
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 25.450.598	\$ 31.279.348	\$ 31.858.485
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	\$ (1.407.039)	\$ (1.619.743)	\$ 91.120
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 175.511	\$ 310.822	\$ 432.252

Fuente: Página Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Gráfico N° 5 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos - Hotel Decameron 2012-2014

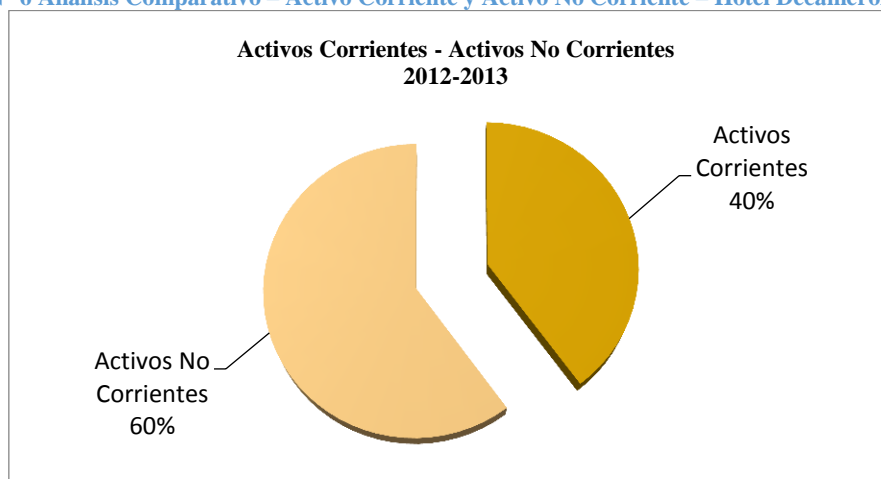


Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Sus Activos representaron para los años 2012 y 2013 el 33% del total de Activos de los contribuyentes especiales tomados en la muestra, mientras que en el 2014 aumento a un 36%. Dentro de los rubros que conforman los activos, el mayor, es el *ACTIVO NO CORRIENTE* que representa aproximadamente el 60% para los tres años y esto se da por el mismo giro de negocio, en donde el valor de propiedad, planta y equipo asciende a valores muy altos.

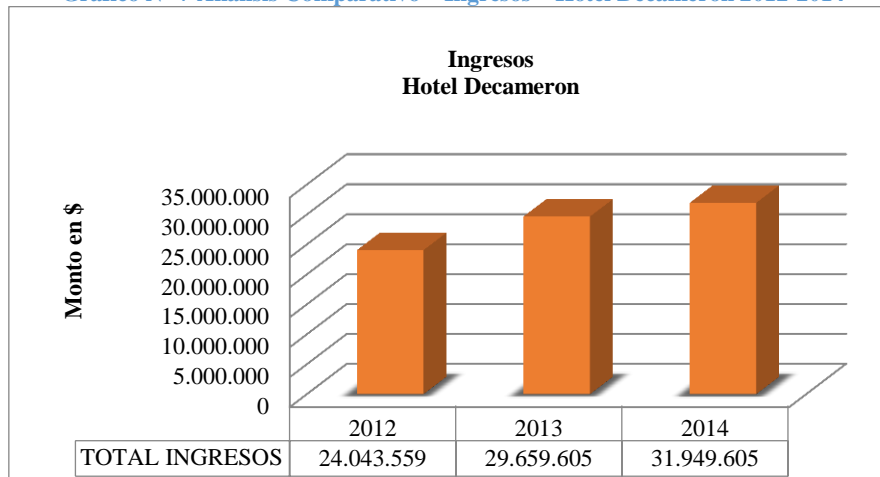
Gráfico N° 6 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Decameron 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

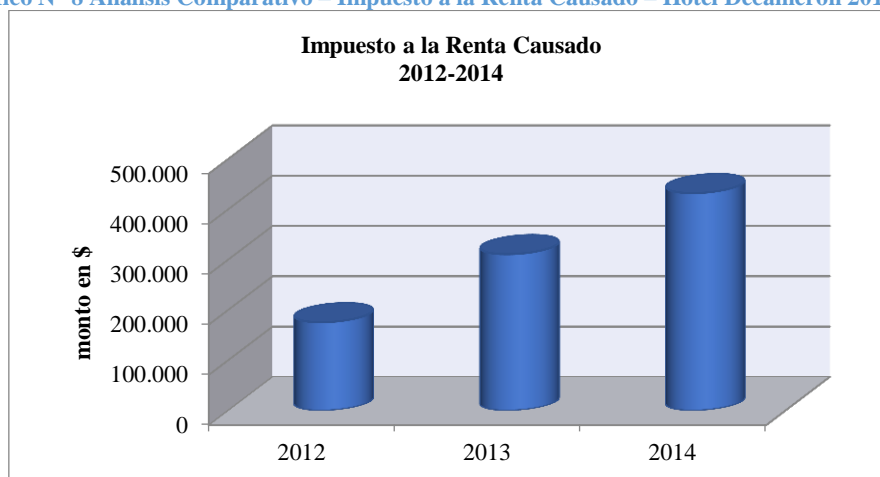
Gráfico N° 7 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Decameron 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El negocio hotelero en el año 2013 presentó un incremento en la venta de sus servicios, el Hotel obtuvo ingresos de **\$29.659.605**, y para el año 2014 **\$31.949.605**, se puede observar que hay un incremento en las cifras, sin embargo a pesar de los ingresos obtenidos sus resultados para finales de cada periodo fueron negativos, debido a que la empresa se encuentra en proceso de expansión, se espera que en un mediano plazo el hotel pueda revertir las cifras negativas y obtener las ganancias proyectadas.

Gráfico N° 8 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Decameron 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías - Servicio de Rentas Internas
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El Impuesto a la Renta Causado fue de **\$ 175.511**, **\$ 310.822** y **\$ 432.252** que corresponden a los años 2012, 2013, 2014 respectivamente, debido a que los ingresos en

el año 2014 fueron más representativos que los 2 años anteriores, el impuesto causado fue mayor.

El impuesto causado de ésta compañía representa el 10% del total de impuesto que causan los contribuyentes especiales de éste sector.

3.3.2.2. *Hotel Hilton Colon (UIO)*



El Hotel Colon Internacional (Hilton Colon Quito) fue fundado el 22 de marzo de 1968, de acuerdo a lo publicado en su página web, y abrió sus puertas a sus primeros huéspedes desde 1983, el hotel Hilton Colon tanto de Quito como de Guayaquil, desde sus inicios fueron administrados por Hilton Internacional, sin embargo a partir del 2005 se rigen bajo contratos de franquicia con Hilton Corporación.

Tabla 8 Análisis Comparativo de Variables Hotel Hilton Colon (UIO) 2012-2014

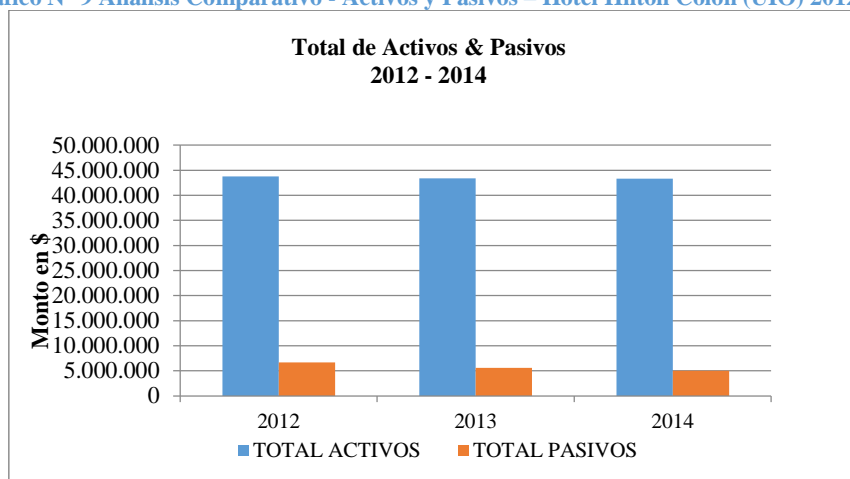
VARIABLES	2012	2013	2014
Activos Corrientes	\$ 4.316.971	\$ 4.253.129	\$ 4.360.817
Activos No Corrientes	\$ 39.473.467	\$ 39.130.732	\$ 38.985.730
TOTAL ACTIVOS	\$ 43.790.438	\$ 43.383.860	\$ 43.346.547
Pasivos Corrientes	\$ 4.007.941	\$ 3.666.118	\$ 3.125.228
Pasivos No Corrientes	\$ 2.688.984	\$ 1.920.520	\$ 1.906.887
TOTAL PASIVOS	\$ 6.696.925	\$ 5.586.638	\$ 5.032.115
Capital	\$ 24.510.000	\$ 24.510.000	\$ 24.510.000
Reservas	\$ 1.167.695	\$ 1.373.658	\$ 1.591.089
aportes de socios para futura capitalización	\$ -	\$ -	\$ -
Resultados acumulados	\$ 9.356.183	\$ 9.739.253	\$ 10.225.533
Utilidad del Ejercicio	\$ 2.059.635	\$ 2.174.311	\$ 1.987.809
TOTAL PATRIMONIO	\$ 37.093.513	\$ 37.797.222	\$ 38.314.431
TOTAL INGRESOS	\$ 15.836.050	\$ 16.283.327	\$ 16.775.378
Costo de Ventas	\$ 7.584.272	\$ 7.904.647	\$ 8.460.461
Gastos Administrativos	\$ 4.825.445	\$ 4.883.005	\$ 4.437.378
Gastos Financieros	\$ 301.490	\$ 158.971	\$ 53.441

Gastos de Ventas	\$ 505.695	\$ 580.449	\$ 583.764
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 13.216.902	\$ 13.527.072	\$ 13.535.045
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	\$ 2.619.149	\$ 2.756.255	\$ 2.551.662
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 293.288	\$ 312.888	\$ 282.792

Fuente: Página Superintendencia de Compañías.

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Gráfico N° 9 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Hilton Colon (UIO) 2012-2014



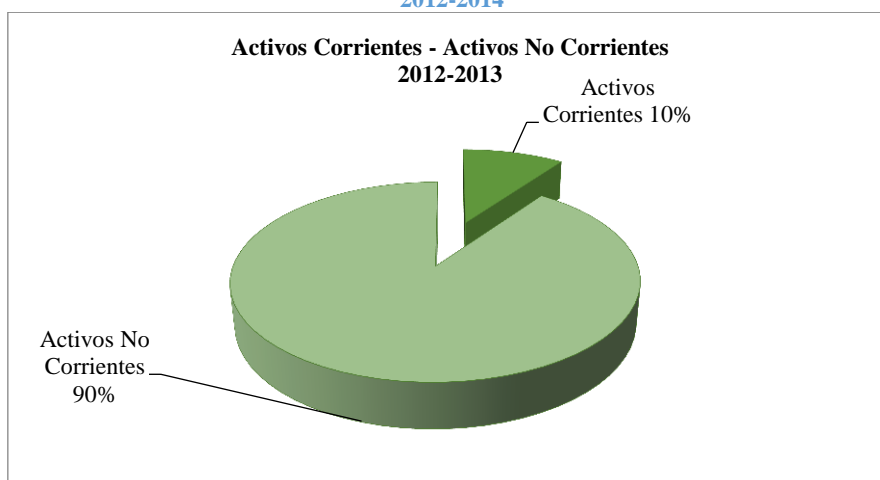
Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los Activos de ésta compañía representaron para los años 2012 y 2013 el 12% del total de Activos de los contribuyentes especiales tomados en la muestra, mientras que en el 2014 aumento a 14%. Dentro de los rubros que conforman los activos, el mayor, es el *ACTIVO NO CORRIENTE* que representa aproximadamente el 90% para los tres años y esto se da por el mismo giro de negocio, en donde el valor de propiedad, planta y equipo asciende a valores muy altos.

A continuación se muestra gráfico de representación de los rubros que conforman el Activo.

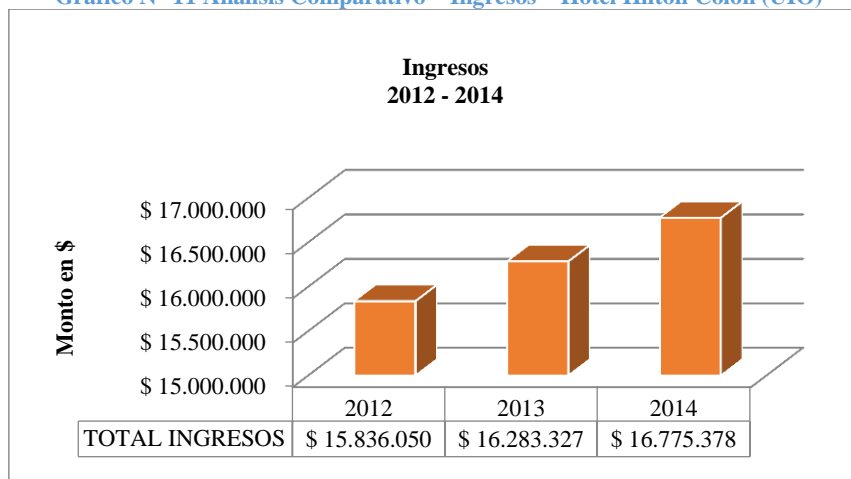
Gráfico N° 10 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Hilton Colon (UIO) 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Por su parte los pasivos no corrientes en el año 2012 representaron el 40% mientras que para los dos siguientes años se mantuvo un decremento quedando para el año 2014 en 38% en relación al total de los pasivos.

Gráfico N° 11 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Hilton Colon (UIO)

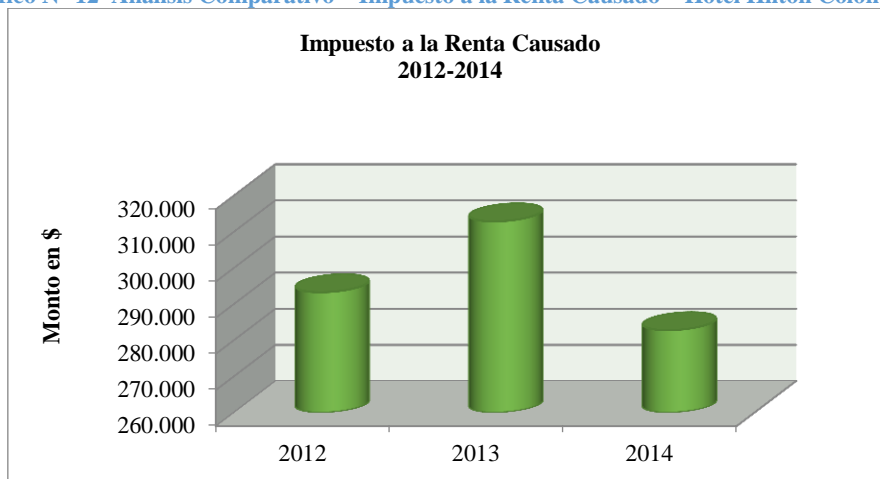


Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los ingresos obtenidos por el hotel para el año 2012 fue de **\$15.836.050** mientras que para los años 2013 y 2014 obtuvo un incremento, quedando así un ingreso de **\$16.775.378** para el año 2014, a pesar de que los ingresos incrementaron en los dos últimos años, la empresa también presentó un incremento en sus costos operacionales

causados por la contratación de servicios para el hotel y principalmente por las remodelaciones constantes que realiza el hotel para brindar un servicio de calidad.

Gráfico N° 12 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Hilton Colon (UIO)



*Fuente: Superintendencia de Compañías - Servicio de Rentas Internas
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera*

El Impuesto a la Renta Causado fue de \$ **293.288**, \$ **312.888** y \$ **282.791** que corresponden a los años 2012, 2013, 2014 respectivamente, aunque los ingresos en el año 2014 fueron más representativos que los 2 años anteriores, sus gastos también ascendieron a montos significativos que disminuyeron la base gravable por lo que comparando los tres años en el 2014 el impuesto causado fue menor.

El impuesto causado de ésta compañía representa el 9% del total de impuesto que causan los contribuyentes especiales de éste sector.

3.3.2.3. Hotel Hilton Colon (GYE)

Se inicia la construcción del Hotel Hilton Colon Guayaquil en 1994, de acuerdo a lo publicado en su página web, inicia sus operaciones en 1997 siendo



administrado por Hilton International bajo un contrato de gerencia. Posee el siguiente RUC N° 0991189432001, con el cual se pudo encontrar la información que presentó dicho hotel a la Superintendencia de Compañía y que a continuación se detalla.

Tabla 9 Análisis Comparativo de Variables Hotel Hilton (GYE) 2012-2014

VARIABLES	2012	2013	2014
Activos Corrientes	\$ 4.930.043	\$ 6.014.094	\$ 7.107.732
Activos No Corrientes	\$ 37.918.578	\$ 36.749.533	\$ 35.579.543
TOTAL ACTIVOS	\$ 42.848.621	\$ 42.763.627	\$ 42.687.275
Pasivos Corrientes	\$ 5.169.767	\$ 4.165.581	\$ 3.837.203
Pasivos No Corrientes	\$ 1.920.738	\$ 2.076.646	\$ 2.224.308
TOTAL PASIVOS	\$ 7.090.506	\$ 6.242.227	\$ 6.061.511
Capital	\$ 20.000.000	\$ 20.000.000	\$ 20.000.000
Reservas	\$ 1.908.404	\$ 2.212.932	\$ 6.001.037
Resultados acumulados	\$ 10.804.441	\$ 11.545.184	\$ 8.520.363
Utilidad del Ejercicio	\$ 3.045.270	\$ 2.763.285	\$ 2.104.363
TOTAL PATRIMONIO	\$ 35.758.115	\$ 36.521.400	\$ 36.625.764
TOTAN INGRESOS	\$ 22.397.451	\$ 22.215.241	\$ 21.332.878
Costo de Venta	\$ 15.785.245	\$ 16.415.644	\$ 16.267.469
Gastos Administrativos	\$ 1.441.716	\$ 1.571.553	\$ 1.713.083
Gastos Financieros	\$ 519.895	\$ 31.693	\$ 54.689
Gastos de Ventas	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 17.746.856	\$ 18.018.890	\$ 18.035.241
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	\$ 4.650.595	\$ 4.196.351	\$ 3.297.637
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 921.783	\$ 817.115	\$ 660.112

Fuente: Página Superintendencia de Compañías.

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Gráfico N° 13 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Hilton Colon (GYE) 2012-2014

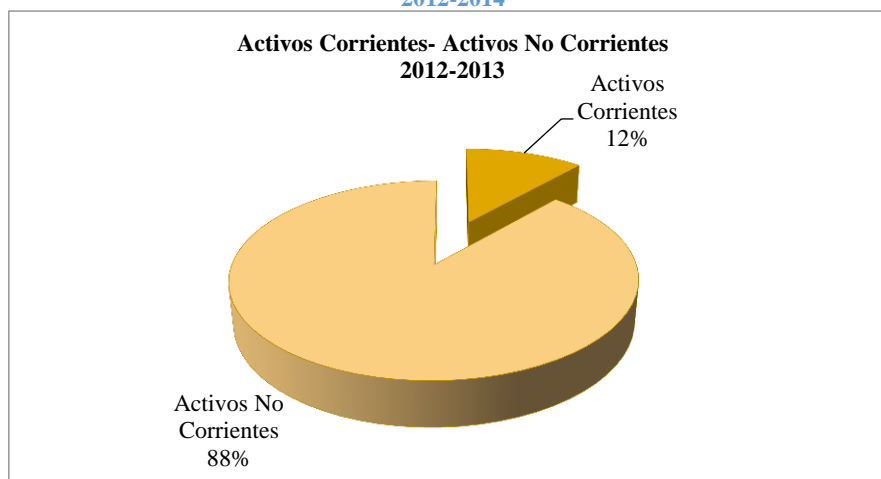


Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los Activos representaron para los años 2012 y 2013 el 12% del total de Activos de los contribuyentes especiales tomados en la muestra, mientras que en el 2014 aumentó a un 14%. Dentro de los rubros que conforman los activos, el mayor, es el *ACTIVO NO CORRIENTE* que representa aproximadamente el 86% para los tres años.

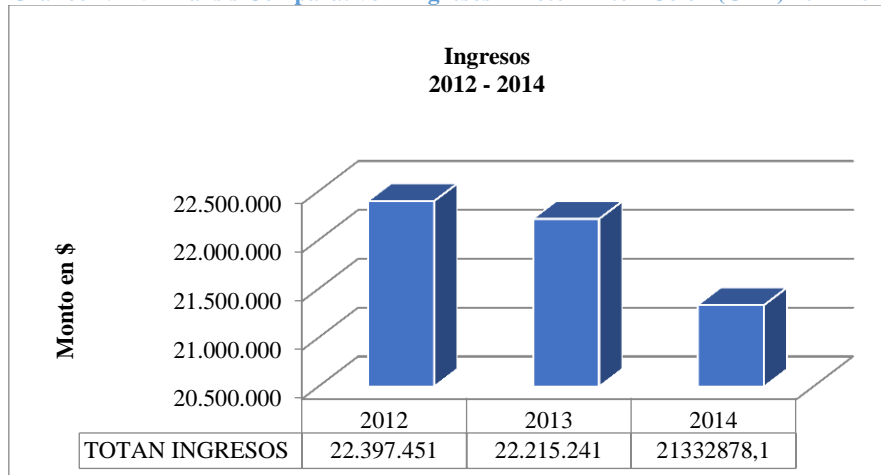
Gráfico N° 14 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Hilton Colon (GYE) 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Gráfico N° 15 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Hilton Colon (GYE) 2012-2014



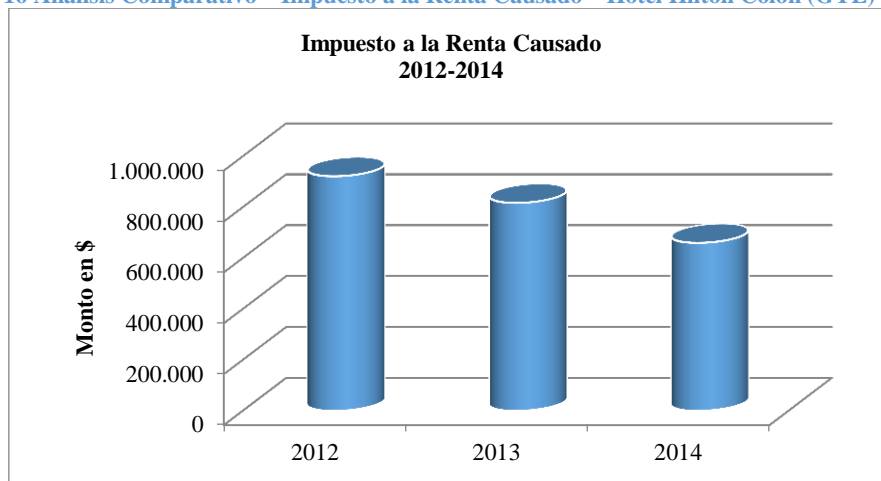
Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

En el año 2013 el hotel presenta ingresos menores a los obtenidos en el año 2012, esto se debe a que existió una reducción en los ingresos derivados del alquiler de habitaciones, así como también en el área de alimentos y bebidas, sin embargo para el

año 2014 presenta un aumento en ingresos quedando en **\$21.332.878,10** lo que produjo que el Hotel se mantuviera como líder en ventas y participación de mercado en ese año.

Gráfico N° 16 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Hilton Colon (GYE) 2012-2014



*Fuente: Superintendencia de Compañías - Servicio de Rentas Internas
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera*

El Impuesto a la Renta Causado fue de \$921.783 \$817.115 y \$660.112 que corresponden a los años 2012, 2013, 2014 respectivamente, aunque los ingresos en el año 2014 fueron más representativos que los 2 años anteriores, sus gastos también ascendieron a montos significativos que disminuyeron la base gravable por lo que comparando los tres años en el 2014 el impuesto causado fue menor.

El impuesto causado de ésta compañía representa el 25% del total de impuesto que causan los contribuyentes especiales de éste sector.

3.3.2.4. Hotel J.W. Marriott

El Hotel JW Marriott con RUC N° 1791240251001 según su página web inicia sus operaciones el primero de julio de 1999, su visión los ha convertido en un icono referencial del sector hotelero en el país.



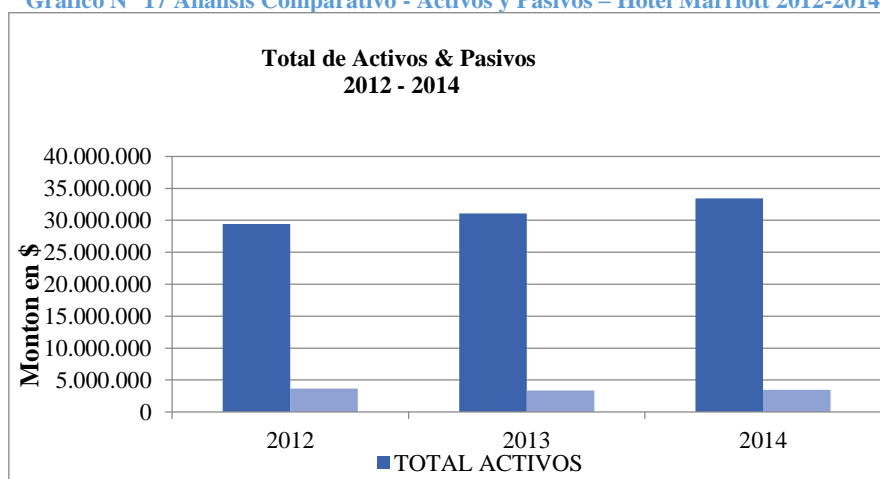
Tabla 10 Análisis Comparativo de Variables Hotel Marriott 2012-2014

VARIABLES	2012	2013	2014
Activos Corrientes	\$ 5.649.338	\$ 7.658.222	\$ 8.863.505
Activos No Corrientes	\$ 23.760.160	\$ 23.396.977	\$ 24.542.799
TOTAL ACTIVOS	\$ 29.409.498	\$ 31.055.199	\$ 33.406.304
Pasivos Corrientes	\$ 3.134.174	\$ 2.710.853	\$ 2.652.189
Pasivos No Corrientes	\$ 532.679	\$ 635.169	\$ 791.726
TOTAL PASIVOS	\$ 3.666.853	\$ 3.346.022	\$ 3.443.915
capital	\$ 7.429.196	\$ 7.429.196	\$ 7.429.196
Reservas	\$ 375.969	\$ 599.739	\$ 17.948.560
aportes de socios para futura capitalización	\$ 6.391.240	\$ 6.391.240	\$ 6.391.240
otros resultados integrales	\$ -	\$ 27.139	\$ (790)
Resultados acumulados	\$ 9.308.539	\$ 10.951.353	\$ (4.086.960)
Utilidad del Ejercicio	\$ 2.237.701	\$ 2.310.510	\$ 2.281.142
TOTAL PATRIMONIO	\$ 25.742.645	\$ 27.709.177	\$ 29.962.388
TOTAL INGRESOS	\$ 16.680.503	\$ 17.272.434	\$ 17.574.570
Costo de Ventas	\$ 5.332.800	\$ 4.822.515	\$ 5.407.487
Gastos Administrativos	\$ 7.438.504	\$ 8.426.226	\$ 8.149.058
Gastos Financieros	\$ -	\$ -	\$ -
Gastos de Ventas	\$ 401.127	\$ 413.424	\$ 425.424
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 13.172.431	\$ 13.660.991	\$ 13.981.969
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 3.508.071	\$ 3.610.268	\$ 3.592.601
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 690.857	\$ 772.697	\$ 78.635

Fuente: Página Superintendencia de Compañías.

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Gráfico N° 17 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Marriott 2012-2014

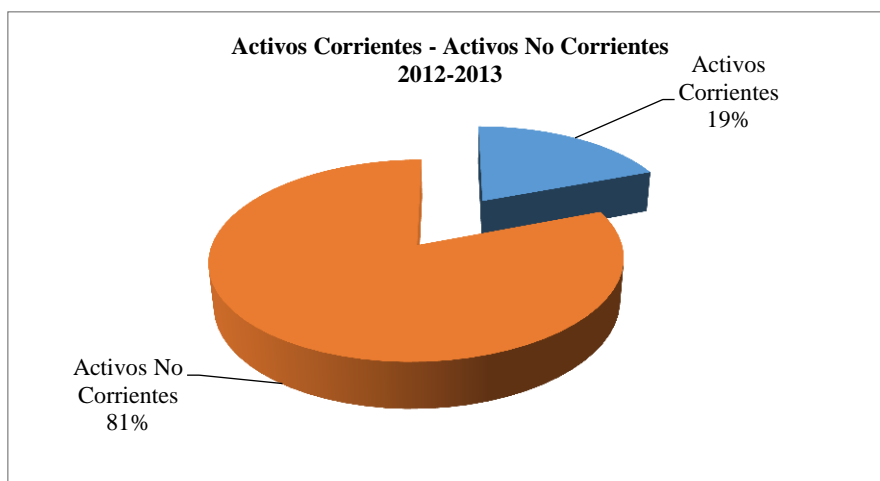


Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los Activos de ésta compañía representaron para los años 2012 y 2013 el 8% del total de Activos de los contribuyentes especiales tomados en la muestra, mientras que en el 2014 aumentó a un 11%. Dentro de los rubros que conforman los activos, el mayor, es el *ACTIVO NO CORRIENTE* que representa aproximadamente el 76% para los tres años.

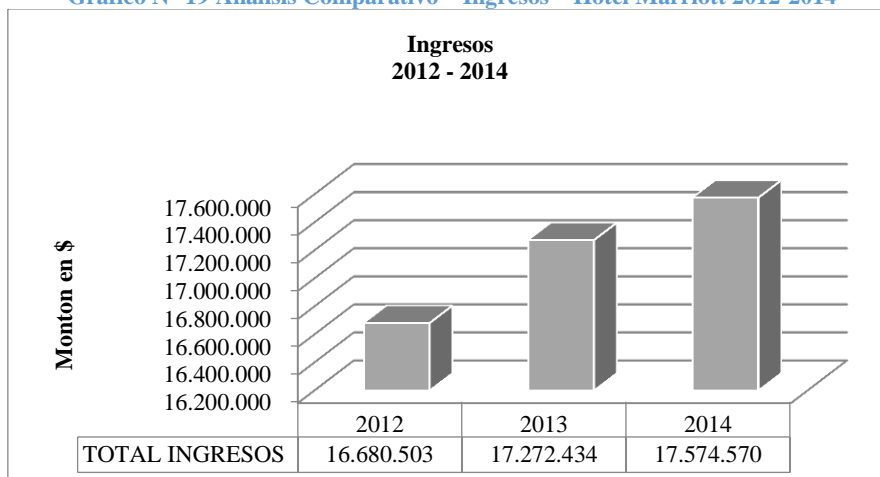
Gráfico N° 18 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Marriott 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Por su parte los pasivos no corrientes en el año 2012 representaron el 15% mientras que para los dos siguientes años se observa un incremento quedando para el año 2014 alrededor de 23% en relación al total de los pasivos.

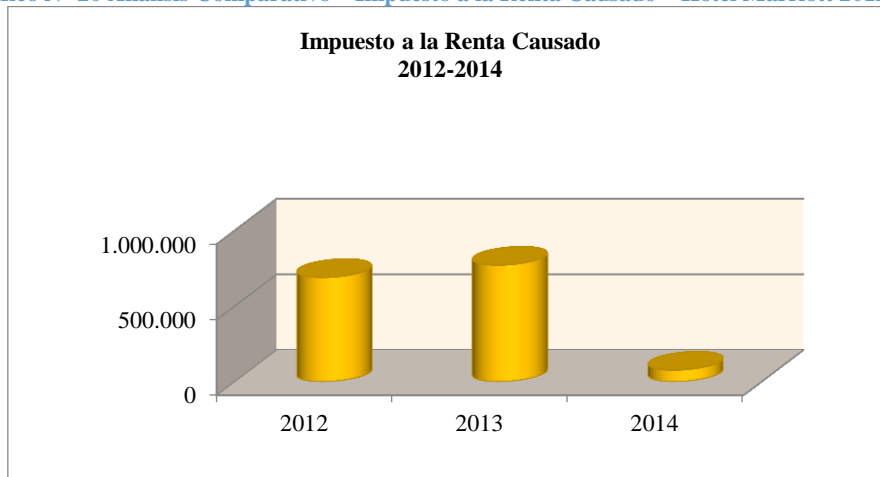
Gráfico N° 19 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Marriott 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El negocio hotelero en el año 2013 presentó un incremento en la venta de sus servicios, lo que le permitió al hotel cancelar sus facturas por concepto de publicidad internacional y regalías de manera oportuna, para el 2014 las ventas llegaron a \$ **17.574.579**, un 2% más que el 2013.

Gráfico N° 20 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Marriott 2012-2014



*Fuente: Superintendencia de Compañías - Servicio de Rentas Internas
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera*

El Impuesto a la Renta Causado fue de \$ **690.857**, \$ **772.697** y \$ **78.635** que corresponden a los años 2012, 2013, 2014 respectivamente, aunque los ingresos en el año 2014 fueron más representativos que los 2 años anteriores, sus gastos también ascendieron a montos significativos que disminuyeron la base gravable por lo que comparando los tres años en el 2014 el impuesto causado fue menor.

El impuesto causado de ésta compañía representa el 20% del total de impuesto que causan los contribuyentes especiales de éste sector.

3.3.2.5. *Hotel Oro Verde*



El Hotel Oro Verde con RUC N° 0990293511001, inicia su historia a mediados de los años 70, cuando un hotelero suizo llamado Kaspar Manz y su amigo de colegio Jack Custer

llegan a Ecuador. De acuerdo con lo escrito en la página web, Desde 1981 Hotel Oro Verde Guayaquil es considerado uno de los hoteles más importantes, con un estilo europeo único y luce como un imponente icono de la hotelería en Guayaquil, además cuenta con presencia en otras ciudades del Ecuador como Manta, Machala, Cuenca y en Guayaquil con su hotel hermano Unipark.

La información que se detalla a continuación, fue la presentada por Hotel Oro verde a la Superintendencia de Compañía en los años 2012, 2013 y 2014.

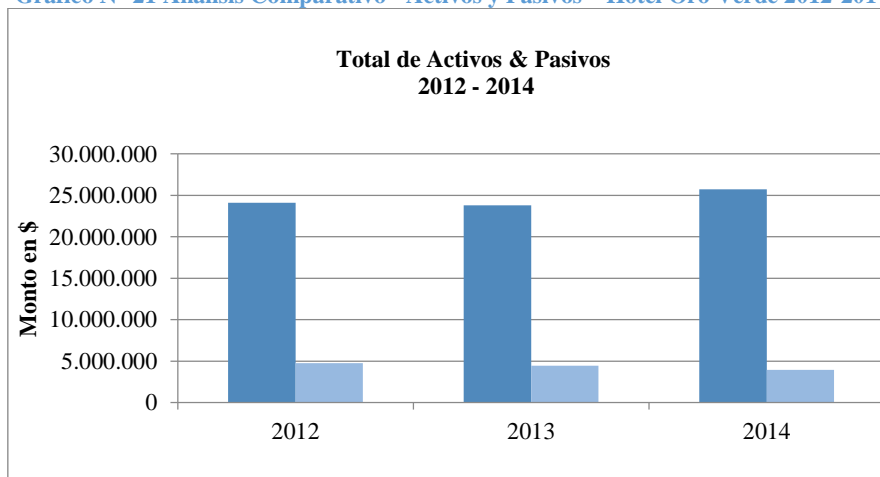
Tabla 11 Análisis Comparativo de Variables Hotel Oro Verde 2012-2014

VARIABLES	2012		2013		2014
Activos Corrientes	\$	5.523.905	\$	3.879.071	\$ 4.352.883
Activos No Corrientes	\$	18.578.288	\$	19.920.539	\$ 21.359.592
TOTAL ACTIVOS	\$	24.102.192	\$	23.799.610	\$ 25.712.475
Pasivos Corrientes	\$	2.894.236	\$	3.588.307	\$ 1.998.503
Pasivos No Corrientes	\$	1.877.102	\$	855.154	\$ 1.957.584
TOTAL PASIVOS	\$	4.771.338	\$	4.443.462	\$ 3.956.087
capital	\$	4.000.000	\$	4.000.000	\$ 10.000.000
Reservas	\$	1.635.157	\$	2.207.402	\$ 4.415.951
otros resultados integrales	\$	12.723.453	\$	-	\$ -
Reservas	\$	1.635.157	\$	2.207.402	\$ 4.415.951
Resultados acumulados	\$	-	\$	12.723.453	\$ 6.700.197
Utilidad del Ejercicio	\$	972.244	\$	425.294	\$ 640.240
TOTAL PATRIMONIO	\$	19.330.854	\$	19.356.148	\$ 21.756.388
TOTAL INGRESOS	\$	12.531.241	\$	12.483.703	\$ 12.672.907
Costo de Ventas	\$	9.184.243	\$	9.589.036	\$ 9.759.208
Gastos Administrativos	\$	1.593.833	\$	1.760.069	\$ 1.560.069
Gastos Financieros	\$	44.440	\$	31.247	\$ 28.374
Gastos de Ventas	\$	353.756	\$	350.571	\$ 386.375
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$	11.194.867	\$	11.730.924	\$ 11.734.026
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$	1.336.373	\$	752.779	\$ 938.882
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$	289.693	\$	165.018	\$ 223.930

Fuente: Página Superintendencia de Compañías.

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Gráfico N° 21 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Oro Verde 2012-2014

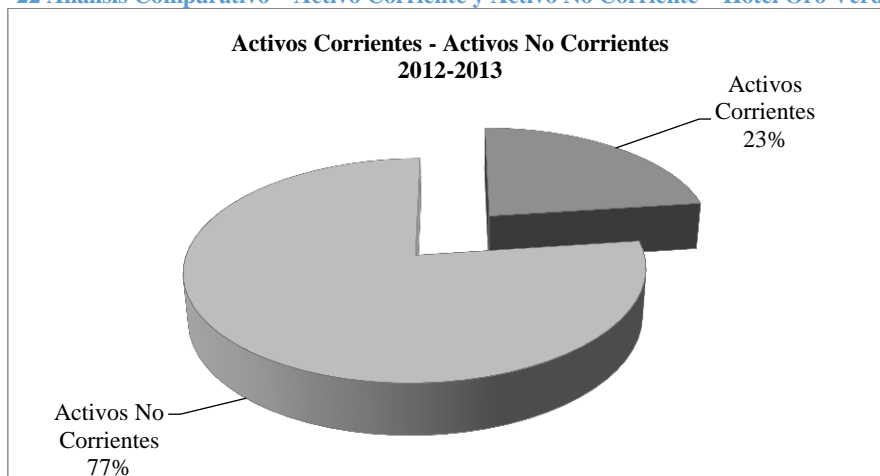


Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los Activos de ésta compañía representaron para los años 2012 y 2013 el 6% del total de Activos de los contribuyentes especiales tomados en la muestra, mientras que en el 2014 disminuyó a un 8%. Dentro de los rubros que conforman los activos, el mayor, es el *ACTIVO NO CORRIENTE* que representa aproximadamente el 81% para los tres años y esto se da por el mismo giro de negocio, en donde el valor de propiedad, planta y equipo asciende a valores muy altos.

Gráfico N° 22 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Oro Verde 2012-2014

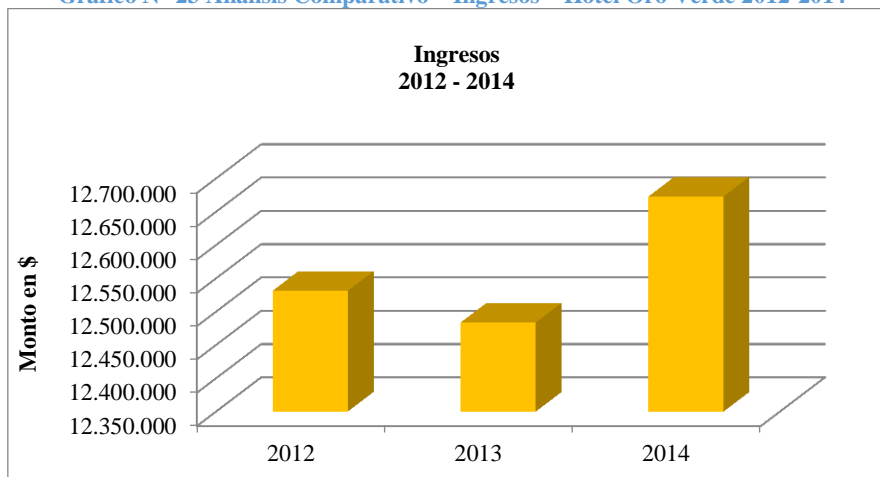


Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Por su parte los pasivos no corrientes en el año 2012 representaron el 39% mientras que para los dos siguientes años se mantuvo alrededor del 50% en relación al total de los pasivos.

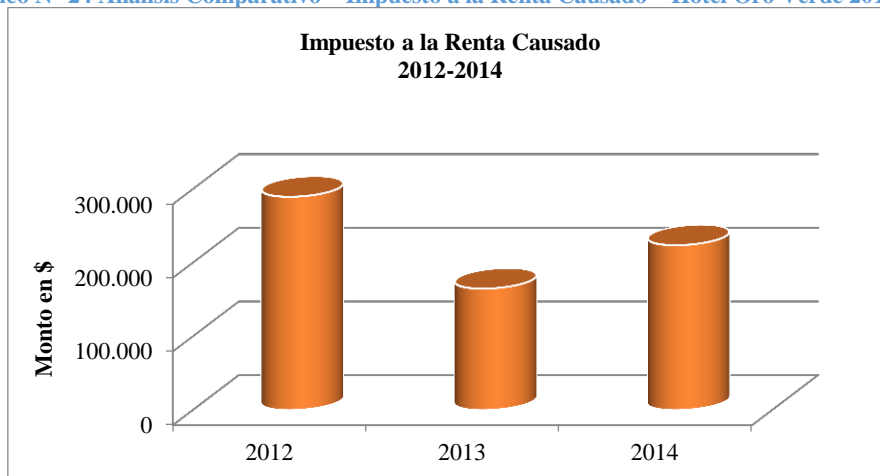
Gráfico N° 23 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Oro Verde 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El hotel presenta un decremento en sus ingresos del año 2013 a diferencia de otros hoteles, sin embargo para el año 2014 presenta un incremento del 9.7 % en relación al año anterior, esto debido a la adecuada estrategia identificada en el año 2013 y su acertada aplicación y ejecución por parte del equipo administrativo del hotel.

Gráfico N° 24 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Oro Verde 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías - Servicio de Rentas Internas
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El Impuesto a la Renta Causado fue de \$ **289.693**, \$ **165.018** y \$ **223.930** que corresponden a los años 2012, 2013, 2014 respectivamente, aunque los ingresos en el año 2014 fueron más representativos que los 2 años anteriores, sus gastos también ascendieron a montos significativos que disminuyeron la base gravable por lo que comparando los tres años en el 2014 el impuesto causado fue menor.

El impuesto causado de ésta compañía representa el 7% del total de impuesto que causan los contribuyentes especiales de éste sector.

3.3.2.6. *Hotel Dann Carlton*

Hace cuatro décadas el Hotel Dann Carlton inicio sus operaciones en la ciudad de Quito, la cadena hotelera colombiana decide invertir en el Ecuador debido a que la ciudad de Quito fue declara Patrimonio Cultural de la



Humanidad por la Unesco, esto atraería el turismo lo que beneficiaría al inversionista, en el 2005 cerca de 800 millones de dólares registro la balanza comercial colombo-ecuatoriana.

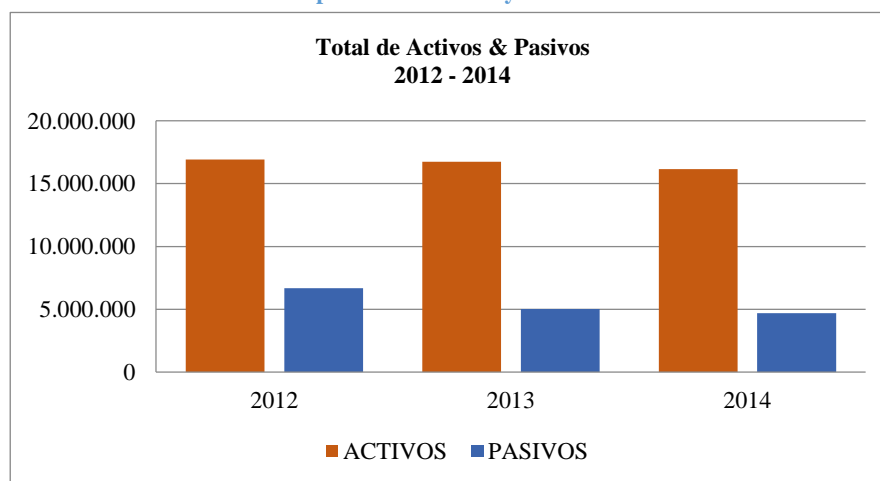
Tabla 12 Análisis Comparativo de Variables Hotel Dann Carlton 2012-2014

VARIABLES	2012	2013	2014
Activos Corrientes	\$ 1.727.864	\$ 1.716.795	\$ 1.754.066
Activos No Corrientes	\$ 15.185.155	\$ 15.018.403	\$ 14.412.617
ACTIVOS	\$ 16.913.019	\$ 16.735.199	\$ 16.166.683
Pasivos Corrientes	\$ 2.598.152	\$ 2.231.987	\$ 2.650.274
Pasivos No Corrientes	\$ 4.075.537	\$ 2.788.911	\$ 2.028.806
PASIVOS	\$ 6.673.689	\$ 5.020.898	\$ 4.679.080
Capital	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000	\$ 1.000.000
Reservas	\$ -	\$ -	\$ 162.935
Resultados acumulados	\$ 8.635.827	\$ 9.678.626	\$ 9.551.685

Resultados del Ejercicio	\$	603.502	\$	1.035.674	\$	772.983
PATRIMONIO	\$	10.239.330	\$	11.714.301	\$	11.487.603
TOTAL INGRESOS	\$	7.639.847	\$	8.683.485	\$	9.079.896
Costo de Venta	\$	725.617	\$	2.001.782	\$	2.025.844
Gastos Administrativos	\$	4.507.975	\$	4.056.254	\$	4.760.707
Gastos Financieros	\$	331.597	\$	340.233	\$	375.581
Gastos de Ventas	\$	1.056.770	\$	699.300	\$	671.199
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$	6.621.960	\$	7.097.571	\$	7.833.331
UTILIDAD ANT. IMPUESTO	\$	1.017.887	\$	1.585.914	\$	1.246.565
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$	301.403	\$	312.352	\$	286.598
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	494.783	\$	1.035.674	\$	772.983

Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Gráfico N° 25 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Dann Carlton 2012-2014



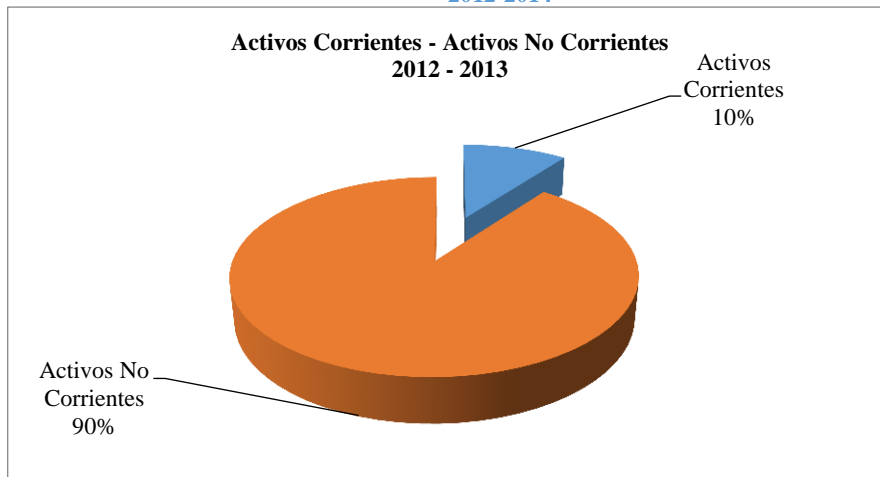
Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los Activos de ésta compañía representaron para los años 2012 y 2013 el 4% del total de Activos de los contribuyentes especiales tomados en la muestra, mientras que en el 2014 representó el 5%.

Dentro de los rubros que conforman los activos, el mayor, es el ACTIVO NO CORRIENTE que representa aproximadamente el 90% para los tres años y esto se da por el mismo giro de negocio, en donde el valor de propiedad, planta y equipo asciende a valores muy altos.

A continuación se muestra gráfico de representación de los rubros que conforman el Activo.

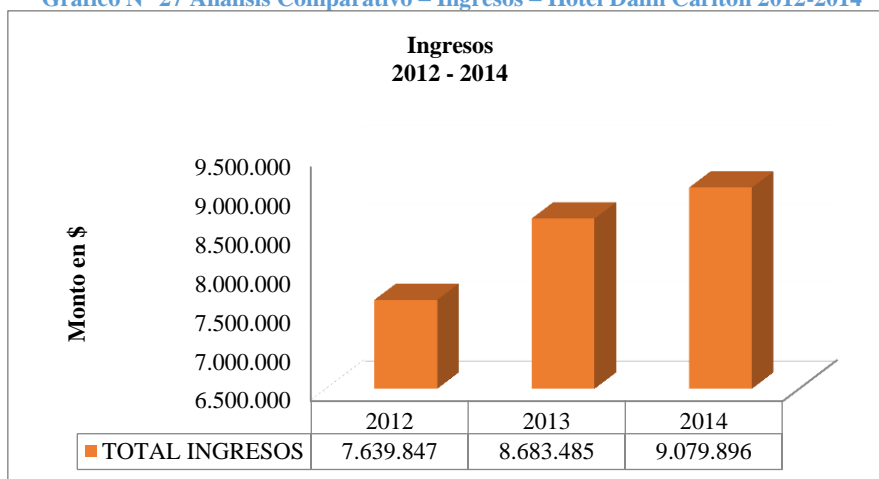
Gráfico N° 26 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Dann Carlton 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Por su parte los pasivos no corrientes en el año 2012 representaron el 39% mientras que para los dos siguientes años se mantuvo alrededor del 60% en relación al total de los pasivos.

Gráfico N° 27 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Dann Carlton 2012-2014

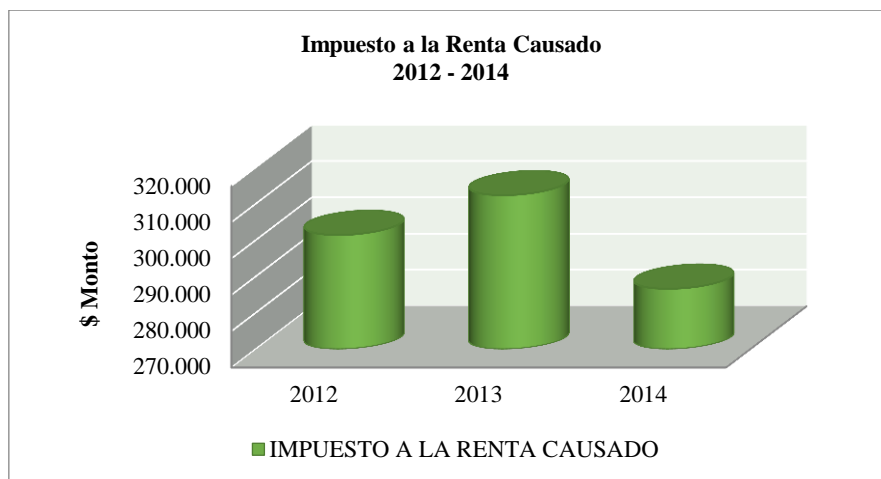


Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El negocio hotelero en el año 2013 presentó un incremento en la venta de sus servicios, por la demanda que se produjo producto de los distintos eventos en la ciudad,

como por ejemplo el Congreso Mundial de UIP en la que Quito fue la Sede, lo que ayudó a mejorar las ventas en un 12% con respecto al año anterior, produciendo ingresos que ascendieron a \$8.683.485, mientras que para el 2014 las ventas llegaron a \$9.079.896, un 4,37% más que el 2013.

Gráfico N° 28 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Dann Carlton 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías - Servicio de Rentas Internas

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El Impuesto a la Renta Causado fue de **\$301.403**, **\$312.352** y **\$286.598** que corresponden a los años 2012, 2013, 2014 respectivamente, aunque los ingresos en el año 2014 fueron más representativos que los 2 años anteriores, sus gastos también ascendieron a montos significativos que disminuyeron la base gravable por lo que comparando los tres años en el 2014 el impuesto causado fue menor.

El impuesto causado de ésta compañía representa en promedio el 9,33% del total de impuesto que causan los contribuyentes especiales de éste sector.

3.3.2.7. *Swissotel (UIO)*

1790580113001



Swissotel Quito es uno de los hoteles más lujosos con los que cuenta esta ciudad, ubicado en una zona residencial y comercial, Swissotel pertenece a la cadena “The leading hotel of the world”.

Para el análisis de este Hotel, solo se tomarán en cuenta los años 2012 y 2013, los estados financieros del año 2014 no se encontraron disponibles en la página de la Superintendencia de Compañías.

Tabla 13 Análisis Comparativo de Variables Hotel Swissotel 2012-2013

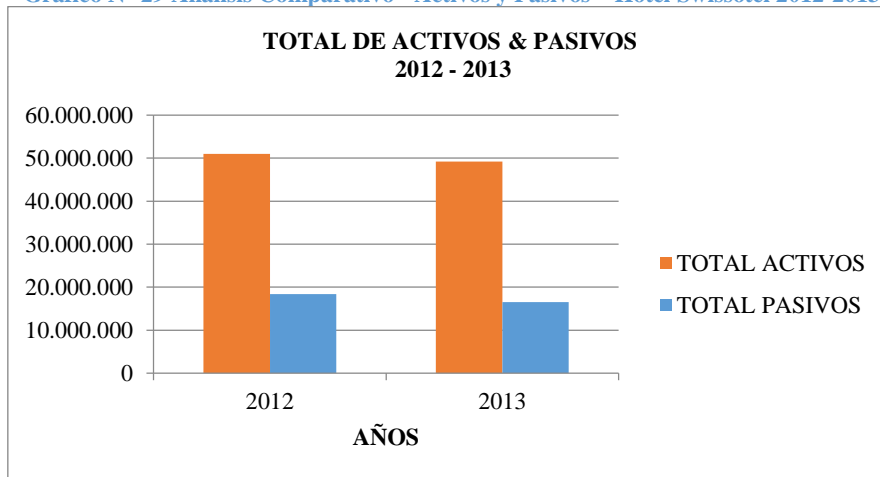
VARIABLES	2012	2013
Activos Corrientes	\$ 7.820.343	\$ 7.709.730
Activos No Corrientes	\$ 43.139.820	\$ 41.533.676
TOTAL ACTIVOS	\$ 50.960.163	\$ 49.243.406
Pasivos Corrientes	\$ 11.272.936	\$ 8.132.817
Pasivos No Corrientes	\$ 7.104.853	\$ 8.393.364
TOTAL PASIVOS	\$ 18.377.789	\$ 16.526.181
Capital	\$ 20.000.000	\$ 20.000.000
Reservas	\$ 921.031	\$ 1.031.281
Resultados acumulados	\$ 10.558.843	\$ 11.551.093
Resultados del Ejercicio	\$ 1.102.499	\$ 134.851
PATRIMONIO	\$ 32.582.374	\$ 32.717.225
INGRESOS	\$ 21.657.516	\$ 21.391.469
Costo de Venta	\$ 15.267.656	\$ 15.709.897
Gastos Administrativos	\$ 2.970.291	\$ 3.316.414
Gastos Financieros	\$ 1.203.731	\$ 850.390
Gastos de Ventas	\$ 1.001.820	\$ 1.045.817
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 20.443.498	\$ 20.922.519
UTILIDAD ANT. IMPUESTO	\$ 1.077.842	\$ 1.169.839

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$	\$	327.946
	408.258		

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Gráfico N° 29 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Swissotel 2012-2013



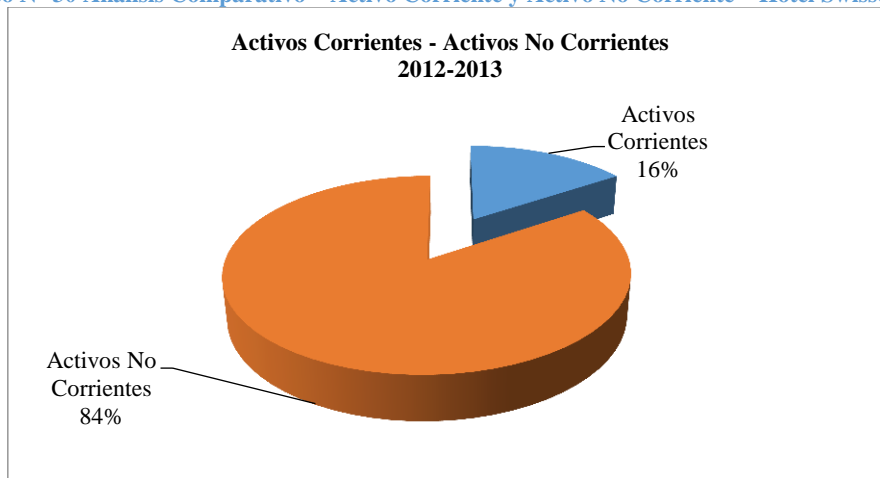
Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los Activos de ésta compañía representaron para los años 2012 y 2013 el 14% y 13,43% respectivamente del total de Activos de los contribuyentes especiales tomados en la muestra.

Dentro de los rubros que conforman los activos, el mayor, es el *ACTIVO NO CORRIENTE* que representa aproximadamente el 84% para los dos años .

Gráfico N° 30 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Swissotel 2013

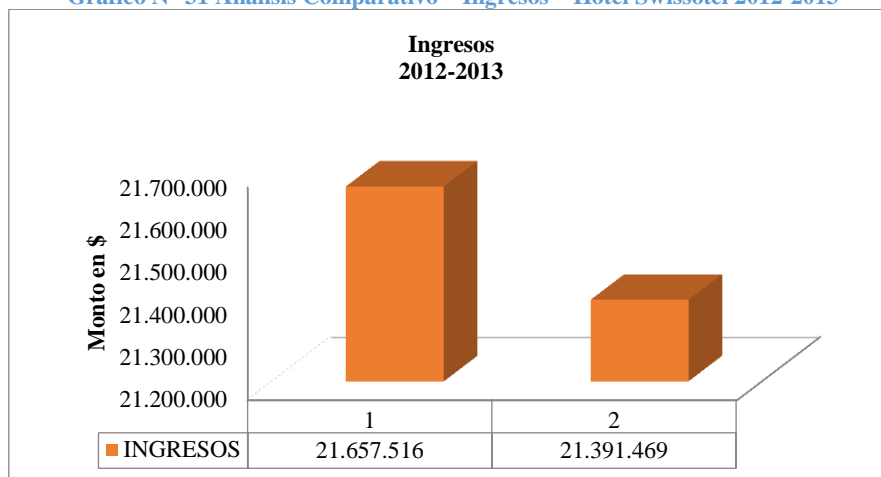


Fuente: Superintendencia de Compañía

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Por su parte los pasivos en el año 2012 y 2013 representaron el 12% y alrededor del 10% del total de los pasivos, lo que permitió mejorar los indicadores financieros

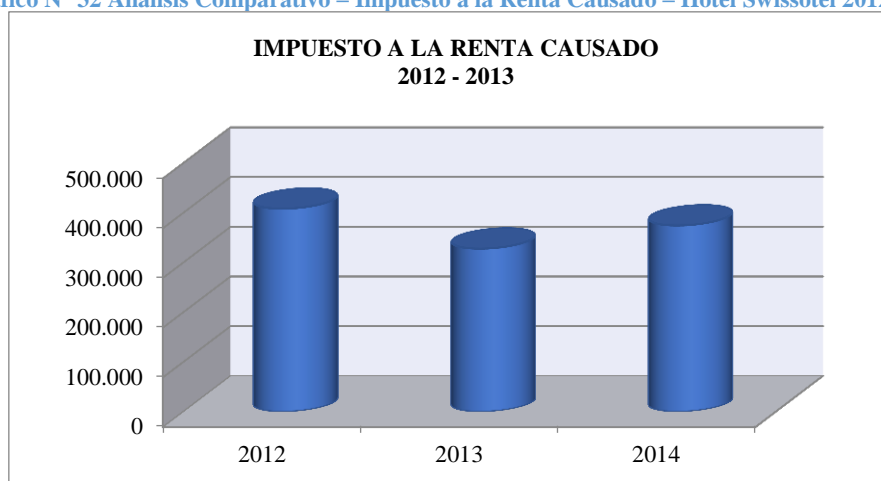
Gráfico N° 31 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Swissotel 2012-2013



*Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera*

El negocio hotelero en el año 2012 para el Swissotel fue importante, debido a que en ese año aún seguían con la construcción del nuevo aeropuerto de Quito, en donde inversionistas y empleados ocupaban las áreas de éste hotel, llegando a ingresos de \$21657.516, ya para el año 2013 al terminarse la construcción sus ingresos bajaron obteniendo \$21391,469, aun así ésta variación solo corresponde al 1% menos con respecto a los ingresos producidos el año anterior.

Gráfico N° 32 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Swissotel 2012-2013



*Fuente: Superintendencia de Compañías - Servicio de Rentas Internas
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera*

El Impuesto a la Renta Causado fue de \$408.258, \$327.946 y \$374.528³² que corresponden a los años 2012, 2013, 2014 respectivamente, el impuesto que canceló ésta compañía a la Administración Tributaria representó en promedio el 12% del valor total que la muestra tomada aporta.

3.3.2.8. *Hotel Hampton Inn*

El Hotel Boulevard o también conocido como Apartamentos Boulevard S.A. fue constituido bajo ese nombre el 2 de octubre de 1975, su denominación a Hotel Boulevard El Boulevard S.A. cambia a través de registro mercantil el 2 de octubre de 1995, de esta manera se incorporó al sector turístico del país.



Tabla 14 Análisis Comparativo de Variables Hotel Hampton Inn 2012-2014

VARIABLES	2012	2013	2014
Activos Corrientes	\$ 1.069.205	\$ 2.474.959	\$ 2.821.574
Activos No Corrientes	\$ 9.451.744	\$ 12.605.005	\$ 14.066.325
TOTAL ACTIVOS	\$ 10.520.949	\$ 15.079.963	\$ 16.887.899
Pasivos Corrientes	\$ 2.338.178	\$ 1.305.102	\$ 1.640.128
Pasivos No Corrientes	\$ 3.422.826	\$ 5.976.885	\$ 6.943.326
TOTAL PASIVOS	\$ 5.761.004	\$ 7.281.987	\$ 8.583.455
Capital	\$ 1.200.000	\$ 1.200.000	\$ 1.200.000
Aportes para futura capitalización	\$ -	\$ 696.000	\$ 696.000
Reservas	\$ 2.797	\$ 9.194	\$ 9.193
Superávit por revaluación de PPE	\$ -	\$ 6.239.796	\$ 6.985.482
Resultados acumulados	\$ 3.459.417	\$ (364.220)	\$ (522.946)
Resultados del Ejercicio	\$ 97.731	\$ 17.206	\$ (63.285)
PATRIMONIO	\$ 4.759.945	\$ 7.797.976	\$ 8.304.444
INGRESOS	\$ 3.763.845	\$ 4.401.854	\$ 4.362.820
Costo de Venta	\$ 2.592.937	\$ 1.270.124	\$ 1.485.141
Gastos Administrativos	\$ 840.116	\$ -	\$ 1.533.280
Gastos Financieros	\$ 193.746	\$ 382.005	\$ 575.719
Gastos de Ventas	\$ -	\$ 1.855.188	\$ 729.144
Otros Gastos	\$ 39.314	\$ 790.680	\$ -
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 3.666.115	\$ 4.297.997	\$ 4.323.283
UTILIDAD ANT. IMPUESTO	\$ 1.393	\$ 89.216	\$ 33.606

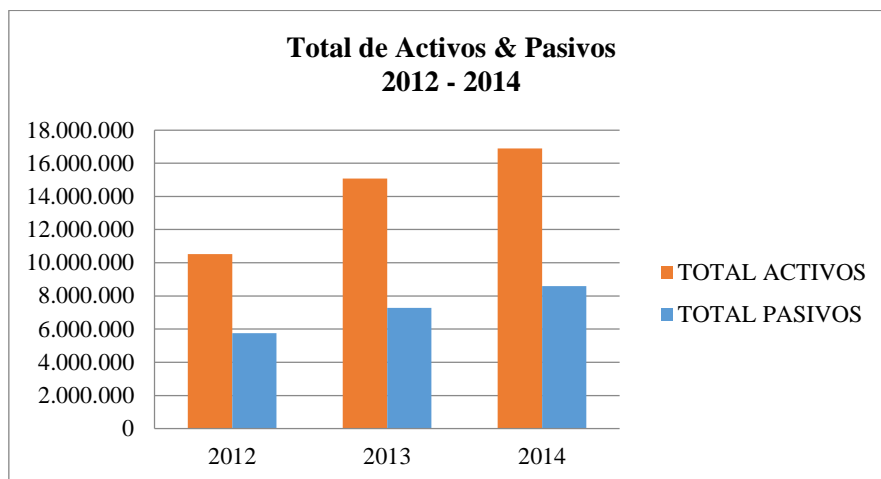
³² Dato proporcionado por el Servicio de Rentas Internas(Página Web)

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$	19.427	\$	29.332	\$	19.355
------------------------------------	----	--------	----	--------	----	--------

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Gráfico N° 33 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Hampton Inn 2012-2014



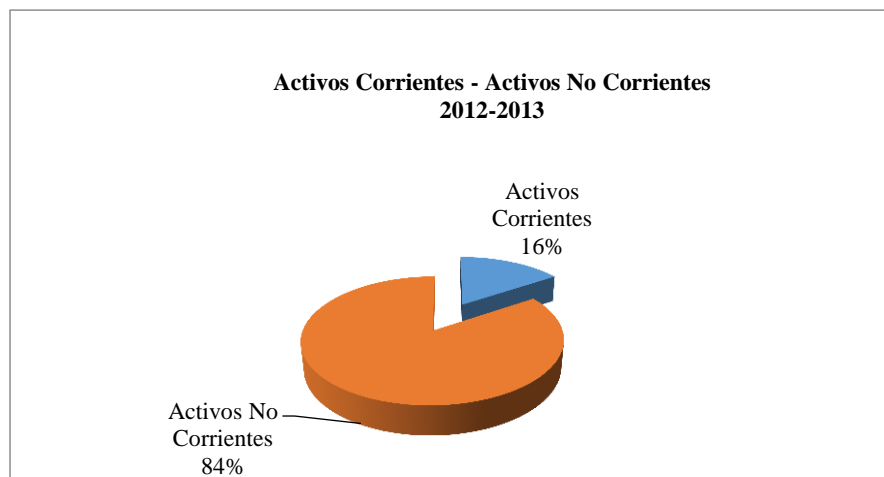
Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los Activos de ésta compañía representaron para el año 2012 el 2,88% del total de Activos de los contribuyentes especiales tomados en la muestra el 4,11% y 5,39% para los años 2012 y 2013 respectivamente.

Dentro de los rubros que conforman los activos, el mayor, es el ACTIVO NO CORRIENTE que representa aproximadamente el 84% para los dos años.

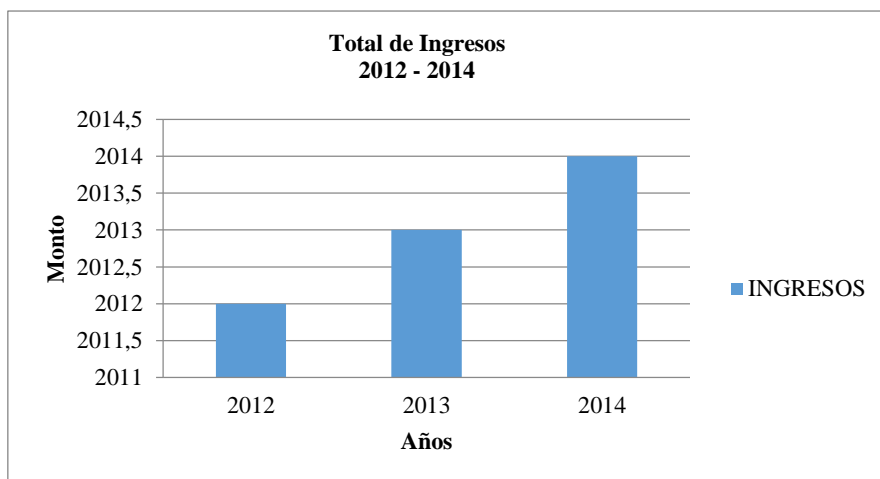
Gráfico N° 34 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Hampton Inn 2012-2013



Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Ver

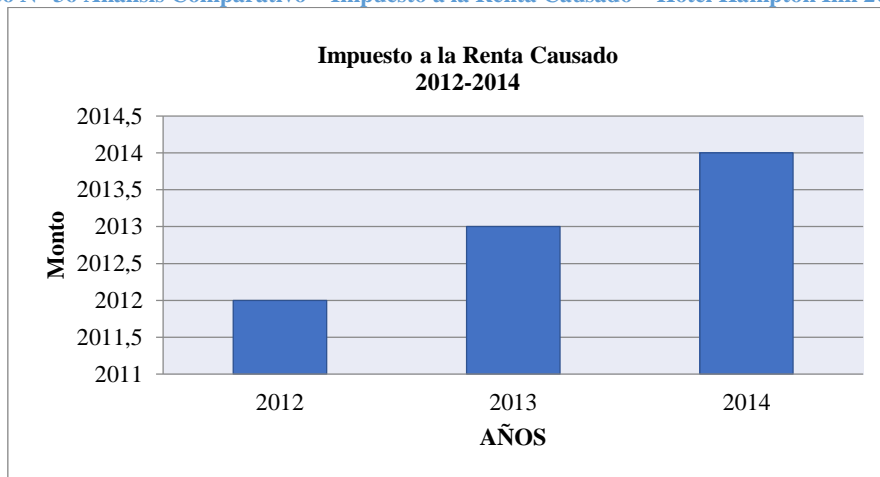
Gráfico N° 35 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Hampton Inn 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

En el año 2012, el Hotel Boulevard S.A obtuvo una facturación de aproximadamente \$3.7 millones, mientras que para el año 2013 y 2014 su facturación fue de \$4.4 y \$4.3 millones respectivamente mostrando un incremento en promedio de 15.9%.

Gráfico N° 36 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Hampton Inn 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías - Servicio de Rentas Internas
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El Impuesto a la Renta Causado fue de \$19.427, \$29.332 y \$19.355 que corresponden a los años 2012, 2013, 2014 respectivamente, como se puede evidenciar en el año 2013 se produjo un impuesto mayor al de los otros años analizados, puesto que los ingresos fueron superiores, pero en el año 2014 sus ingresos fueron mayores a los del 2012, sin

embargo el impuesto causado fue menor, esto pudo haber pasado debido a los gastos en los que se incurrieron en ese año para la remodelación del hotel. El impuesto causado de ésta compañía representa en promedio aproximadamente el 0,70% del total de impuesto que causan los contribuyentes especiales de éste sector.

3.3.2.9. Alameda Hotel Mercure



Alameda Hotel Mercure se encuentra ubicado en una zona corporativa financiera y turística de la ciudad de Quito, su elegante infraestructura le ha permitido ganar posicionamiento en el mercado, hoy cuenta

con un gran prestigio gracias al servicio de calidad que ofrece.

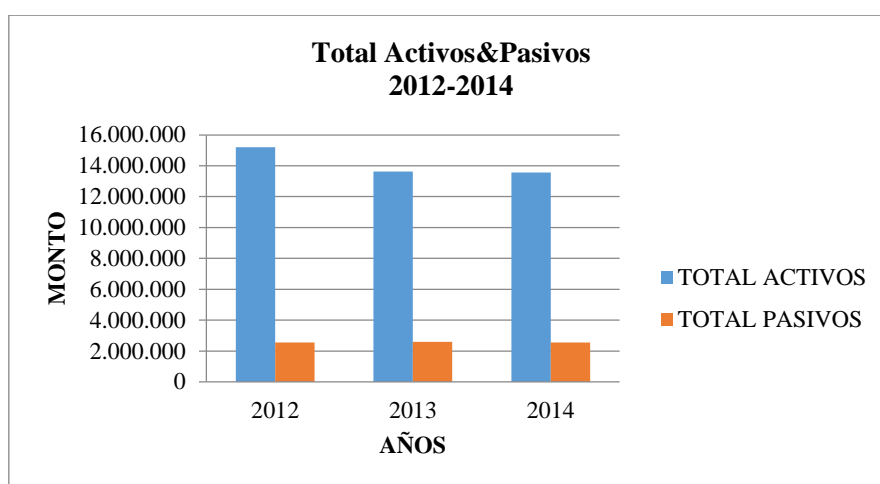
Tabla 15 Análisis Comparativo de Variables Alameda Hotel Mercure 2012-2014

VARIABLES	2012	2013	2014
Activos Corrientes	\$ 1.069.205	\$ 2.474.959	\$ 2.821.574
Activos No Corrientes	\$ 9.451.744	\$ 12.605.005	\$ 14.066.325
TOTAL ACTIVOS	\$ 10.520.949	\$ 15.079.963	\$ 16.887.899
Pasivos Corrientes	\$ 2.338.178	\$ 1.305.102	\$ 1.640.128
Pasivos No Corrientes	\$ 3.422.826	\$ 5.976.885	\$ 6.943.326
TOTAL PASIVOS	\$ 5.761.004	\$ 7.281.987	\$ 8.583.455
Capital	\$ 1.200.000	\$ 1.200.000	\$ 1.200.000
Aportes para futura capitalización	\$ -	\$ 696.000	\$ 696.000
Reservas	\$ 2.797	\$ 9.194	\$ 9.193
Superávit por revaluación de PPE	\$ -	\$ 6.239.796	\$ 6.985.482
Resultados acumulados	\$ 3.459.417	\$ (364.220)	\$ (522.946)
Resultados del Ejercicio	\$ 97.731	\$ 17.206	\$ (63.285)
PATRIMONIO	\$ 4.759.945	\$ 7.797.976	\$ 8.304.444
INGRESOS	\$ 3.763.845	\$ 4.401.854	\$ 4.362.820
Costo de Venta	\$ 2.592.937	\$ 1.270.124	\$ 1.485.141

Gastos Administrativos	\$ 840.116	\$ -	\$ 1.533.280
Gastos Financieros	\$ 193.746	\$ 382.005	\$ 575.719
Gastos de Ventas	\$ -	\$ 1.855.188	\$ 729.144
Otros Gastos	\$ 39.314	\$ 790.680	\$ -
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 3.666.115	\$ 4.297.997	\$ 4.323.283
UTILIDAD ANT. IMPUESTO	\$ 1.393	\$ 89.216	\$ 33.606
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 19.427	\$ 29.332	\$ 19.355

Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

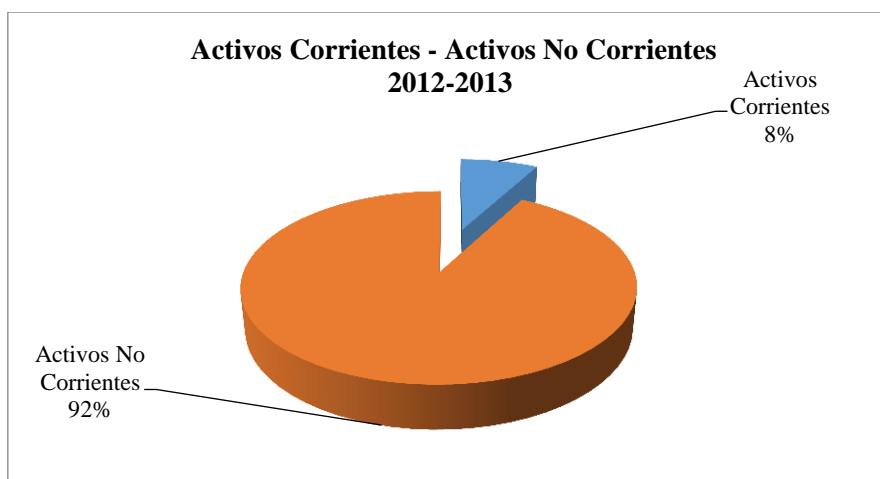
Gráfico N° 37 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Alameda Hotel Mercure 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

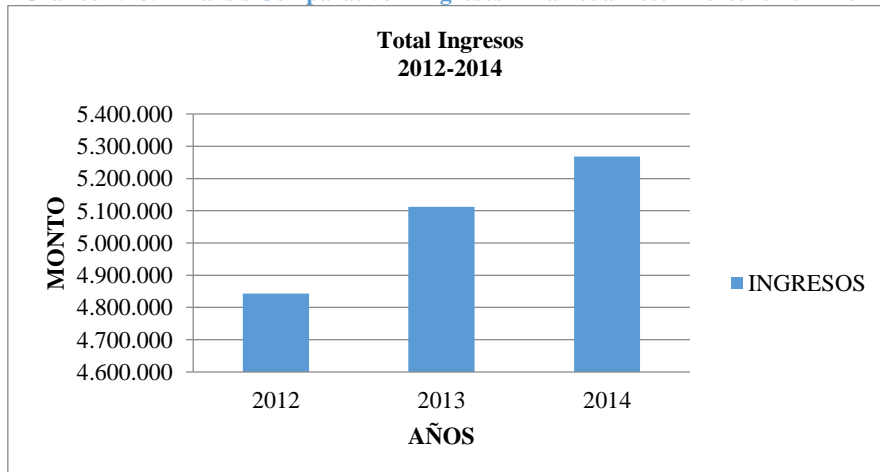
Los Activos de ésta compañía representaron en el año 2012 el 4,2% del total de Activos de los contribuyentes especiales tomados en la muestra, en el año 2013 el 3,7% y 4,3% para el año 2014. Dentro de los rubros que conforman los activos, el mayor, es el *ACTIVO NO CORRIENTE* que representa aproximadamente el 84% para los dos años y esto se da por el mismo giro de negocio, en donde el valor de propiedad, planta y equipo asciende a valores muy altos.

Gráfico N° 38 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Alameda Hotel Mercure 2012-2013



Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

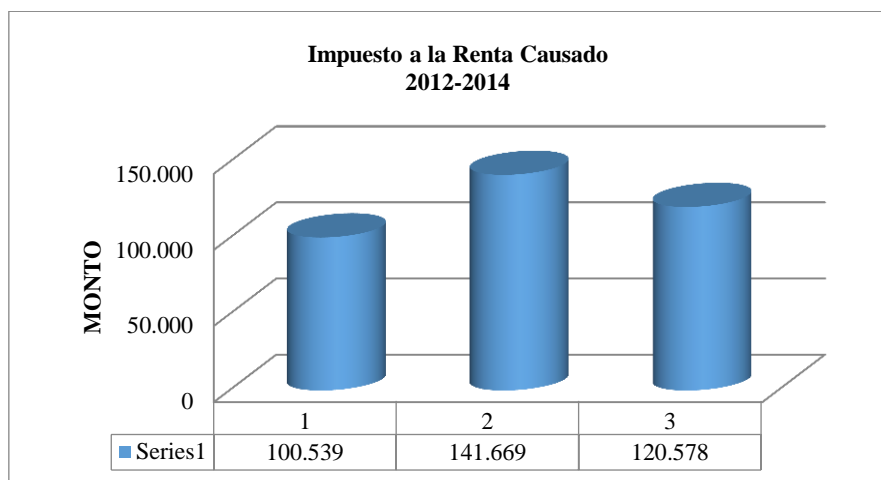
Gráfico N° 39 Análisis Comparativo – Ingresos – Alameda Hotel Mercure 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El negocio hotelero en el año 2014 para el Alameda Hotel Mercure fue importante, debido a que en ese año la ciudad de Quito obtuvo premios internacionales relacionados con el sector hotelero lo que permitió obtener ingresos que año a año han ido en aumento.

Gráfico N° 40 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Alameda Hotel Mercure 2012-2014



*Fuente: Superintendencia de Compañías - Servicio de Rentas Internas
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera*

El Impuesto a la Renta Causado fue de **\$100.539**, **\$141.669** y **\$120.578** que corresponden a los años 2012, 2013, 2014 respectivamente.

El impuesto causado de ésta compañía representa el 3,80% del total de impuesto que causan los contribuyentes especiales (muestra) de éste sector.

3.3.2.10. *Hotel Oro Verde (Cuenca)*



Hotel localizado en Cuenca que ofrece 69 elegantes y confortables habitaciones que hacen del HOTEL ORO VERDE el único hotel cinco estrellas y el más grande de la ciudad, dio inicio sus operaciones hace 30 años con RUC N°190085376001.

A continuación se muestra la información financiera que es de conocimiento público a través de la página web de la Superintendencia de Compañías.

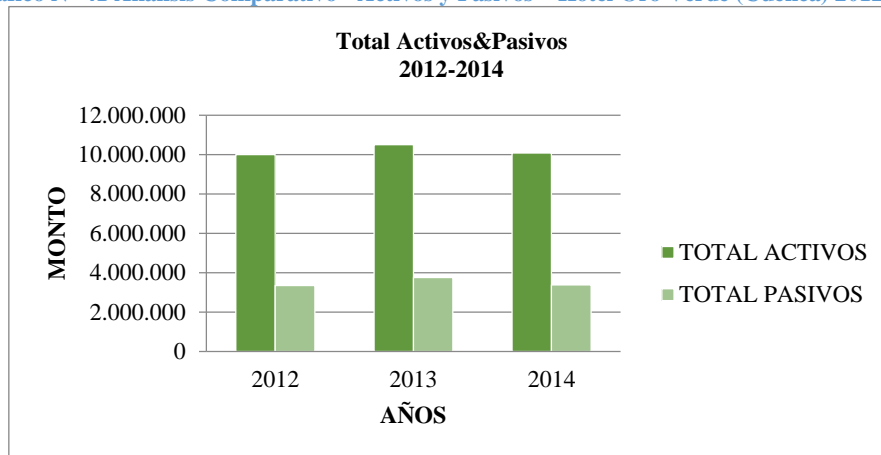
Tabla 16 Análisis Comparativo de Variables Hotel Oro Verde (Cuenca) 2012-2014

VARIABLES	2012	2013	2014
Activos Corrientes	\$ 1.069.205	\$ 2.474.959	\$ 2.821.574
Activos No Corrientes	\$ 9.451.744	\$ 12.605.005	\$ 14.066.325
TOTAL ACTIVOS	\$ 10.520.949	\$ 15.079.963	\$ 16.887.899
Pasivos Corrientes	\$ 2.338.178	\$ 1.305.102	\$ 1.640.128
Pasivos No Corrientes	\$ 3.422.826	\$ 5.976.885	\$ 6.943.326
TOTAL PASIVOS	\$ 5.761.004	\$ 7.281.987	\$ 8.583.455
Capital	\$ 1.200.000	\$ 1.200.000	\$ 1.200.000
Aportes para futura capitalización	\$ -	\$ 696.000	\$ 696.000
Reservas	\$ 2.797	\$ 9.194	\$ 9.193
Superávit por revaluación de PPE	\$ -	\$ 6.239.796	\$ 6.985.482
Resultados acumulados	\$ 3.459.417	\$ (364.220)	\$ (522.946)
Resultados del Ejercicio	\$ 97.731	\$ 17.206	\$ (63.285)
PATRIMONIO	\$ 4.759.945	\$ 7.797.976	\$ 8.304.444
INGRESOS	\$ 3.763.845	\$ 4.401.854	\$ 4.362.820
Costo de Venta	\$ 2.592.937	\$ 1.270.124	\$ 1.485.141
Gastos Administrativos	\$ 840.116	\$ -	\$ 1.533.280
Gastos Financieros	\$ 193.746	\$ 382.005	\$ 575.719
Gastos de Ventas	\$ -	\$ 1.855.188	\$ 729.144
Otros Gastos	\$ 39.314	\$ 790.680	\$ -
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ 3.666.115	\$ 4.297.997	\$ 4.323.283
UTILIDAD ANT. IMPUESTO	\$ 1.393	\$ 89.216	\$ 33.606
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 19.427	\$ 29.332	\$ 19.355

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Gráfico N° 41 Análisis Comparativo - Activos y Pasivos – Hotel Oro Verde (Cuenca) 2012-2014

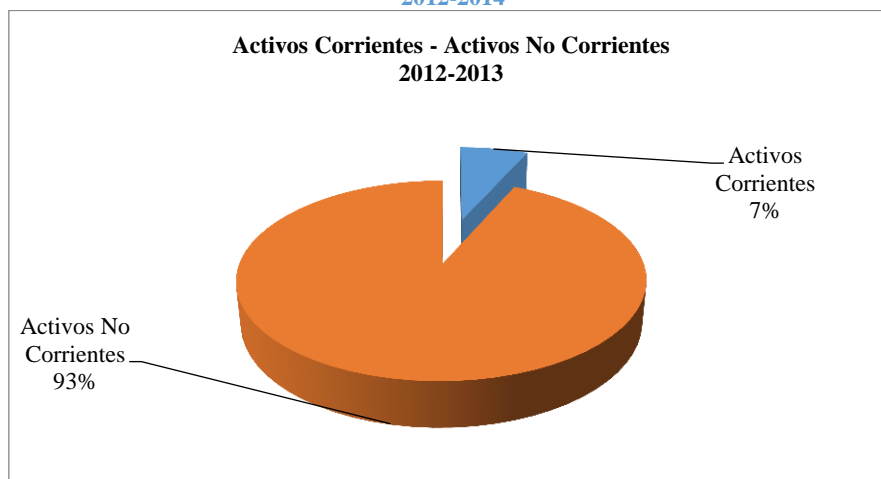


Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los Activos de ésta compañía representaron para los años 2012 y 2013 el 2,7% y 2,9% respectivamente del total de Activos de los contribuyentes especiales tomados en la muestra, el 2014 representó un breve incremento, obteniendo 3,2%.

Dentro de los rubros que conforman los activos, el mayor, es el *ACTIVO NO CORRIENTE* que representa aproximadamente el 84% para los dos años y esto se da por el mismo giro de negocio, en donde el valor de propiedad, planta y equipo asciende a valores muy altos.

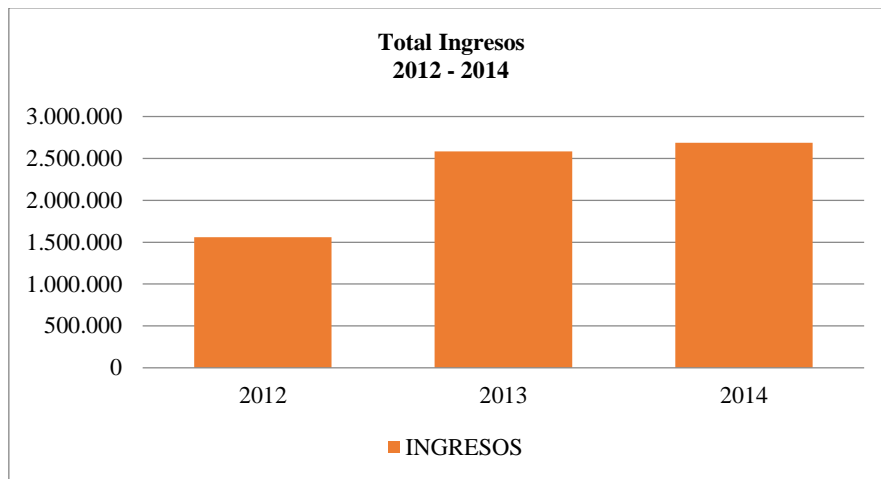
Gráfico N° 42 Análisis Comparativo – Activo Corriente y Activo No Corriente – Hotel Oro Verde (Cuenca) 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Por su parte los pasivos no corrientes en el año 2012 y 2013 representaron el 39% y alrededor del 60% los pasivos corrientes.

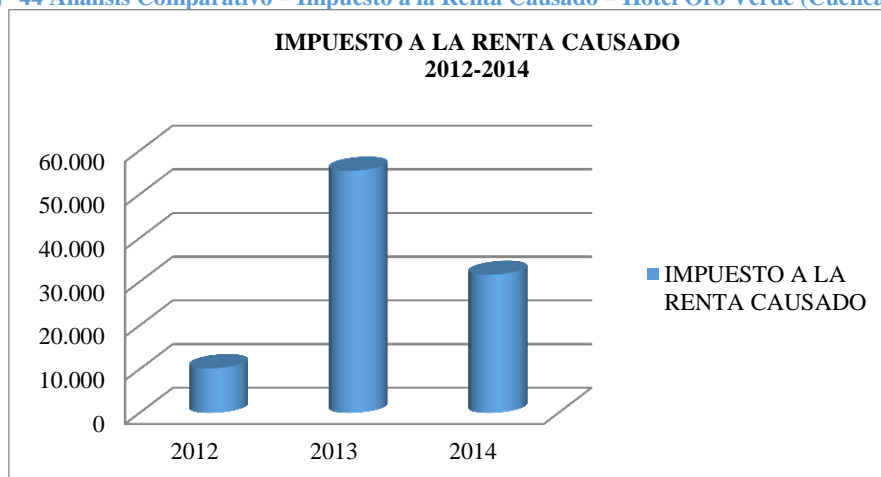
Gráfico N° 43 Análisis Comparativo – Ingresos – Hotel Oro Verde (Cuenca) 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los ingresos reflejados en los años 2012, 2013, 2014 fueron de \$1'560.472, \$2'584.106 y de \$2'688.009 respectivamente, evidenciando como éstos han ido incrementando, sin embargo la utilidad en el año 2013 se ve comprometida por una cantidad fuerte de dinero asumida en ese año producto de un juicio.

Gráfico N° 44 Análisis Comparativo – Impuesto a la Renta Causado – Hotel Oro Verde (Cuenca) 2012-2014



Fuente: Superintendencia de Compañías - Servicio de Rentas Internas
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El Impuesto a la Renta Causado fue de **\$10.228, \$555.414 y \$31.614** que corresponden a los años 2012, 2013, 2014 respectivamente, tomando en cuenta que dentro de la muestra seleccionada es el que menos cantidad de aportación realiza a la Administración Tributaria, representando de ésta forma en promedio el 1% del total de aportación que realiza la muestra seleccionada.

3.4. Indicadores

3.4.1. Ratios Financieros

Con el fin de obtener una visión más clara del comportamiento financiero de los contribuyentes, se procedió a evaluar los sus indicadores.

Tabla 17 Indicadores Financieros Individuales 2012-2014

HOTELES	AÑOS	LIQUIDEZ		SOLVENCIA					GESTION					RENTABILIDAD					
		LIQUIDEZ CTE.	PRUEBA ÁCIDA	ENDEUDAMIENTO ACTIVO	ENDEUDAMIENTO PATRI	ENDEUDAMIENTO ACTIVO	APALANCAMIENTO	APALANCAMIENTO FINAN	ROTAÇÃO DE CARTE	ROTAÇÃO ACTIVO	ROTAÇÃO VENT	PERIODO MEDIO COBR	PERIODO MEDIO PAGO	RENTABILIDAD NETA	MARGEN BRUTO	MARGEN OPERACIONAL	MARGEN NETO	RENTABILIDAD OPERACIONAL	RENTABILIDAD FINAN
DECAMERON	2012	2,72	2,68	0,76	3,19	0,40	3,19	4,19	3,46	0,33	0,20	105,38	0,00	-0,01	1,00	0,01	-0,06	0,01	-0,05
	2013	0,83	0,82	0,76	3,10	0,41	3,10	4,10	3,34	0,41	0,25	109,18	0,00	0,004	1,00	0,07	0,01	0,07	-0,06
	2014	1,13	1,08	0,76	3,23	0,29	3,23	4,23	2,20	0,36	0,29	165,92	0,00	-0,03	1,00	0,14	-0,10	0,17	0,003
HILTON COLON (UIO)	2012	1,08	1,03	0,15	0,18	2,74	1,18	1,33	6,53	9,98	0,33	55,94	100,77	0,05	0,48	0,11	0,14	0,04	0,06
	2013	1,16	1,07	0,13	0,15	2,86	1,15	0,00	6,91	42,19	0,37	52,80	99,33	0,05	0,51	0,16	0,14	0,07	0,06
	2014	1,40	1,29	0,12	0,13	0,98	1,13	1,25	5,54	0,39	0,35	66,88	117,53	0,05	0,44	0,20	0,13	0,08	0,07
HILTON COLON (GYE)	2012	0,95	0,81	0,17	0,20	1,01	1,20	1,35	21,27	10,08	0,52	17,16	211,93	0,07	0,30	0,23	0,14	0,14	0,09
	2013	1,44	1,28	0,15	0,17	1,03	1,17	0,00	11,62	58,87	0,51	31,42	110,68	0,06	0,25	0,18	0,13	0,11	0,08
	2014	1,85	1,69	0,14	0,17	1,03	1,17	0,01	15,14	0,59	0,49	24,11	131,53	0,05	0,23	0,16	0,10	0,09	0,09
MARRIOTT (UIO)	2012	1,80	1,74	0,12	0,14	1,08	1,14	1,14	14,86	0,98	0,55	24,57	0,00	0,08	0,67	0,19	0,14	0,12	0,09
	2013	2,83	2,77	0,11	0,12	1,19	1,12	0,00	17,25	1,11	0,55	21,16	0,00	0,07	0,72	0,21	0,13	0,13	0,08
	2014	3,34	3,28	0,10	0,11	1,22	1,11	1,14	19,29	0,69	0,51	18,92	163,42	0,07	0,68	0,21	0,13	0,12	0,12
ORO VERDE (GYE)	2012	1,91	1,69	0,20	0,25	1,26	1,25	1,29	8,83	1,06	0,51	41,33	99,15	0,04	0,25	0,10	0,07	0,06	0,04
	2013	1,08	0,95	0,19	0,23	1,16	1,23	0,00	9,73	1,06	0,52	37,52	132,97	0,02	0,23	0,06	0,04	0,04	0,02
	2014	2,18	1,98	0,15	0,18	1,02	1,15	1,09	6,80	0,59	0,49	53,69	149,96	0,02	0,22	0,08	0,05	0,04	0,04

HOTELES	AÑOS	LIQUIDEZ		SOLVENCIA					GESTION					RENTABILIDAD					
		LIQUIDEZ CTE.	PRUEBA ÁCIDA	ENDEUDAMIENTO ACTIVO	ENDEUDAMIENTO PATRI	ENDEUDAMIENTO ACTIVO	APALANCAMIENTO	APALANCAMIENTO FINAN	ROTA CIÓN DE CARTE	ROTA CIÓN ACTIVO	ROTA CIÓN VENT	PERIODO MEDIO GOBR	PERIODO MEDIO PAGO	RENTABILIDAD NETA	MARGEN BRUTO	MARGEN OPERACION	MARGEN NETO	RENTABILIDAD OPERACION	RENTABILIDAD FINAN
DANN CARTLON	2012	0,67	0,63	0,39	0,65	0,7	1,65	2,45	7,53	0,604	0,45	48,45	347,	0,04	0,91	0,36	0,08	0,27	0,06
	2013	0,77	0,73	0,30	0,43	0,8	1,43	0,00	7,85	0,69	0,5	46,5	117,86	0,06	0,76	0,18	0,13	0,13	0,09
	2014	0,66	0,63	0,29	0,41	0,79	1,41	1,	10,33	0,61	0,54	35,1	145,2	0,05	0,77	0,22	0,09	0,23	0,11
SWISSOTEL (UIO)	2012	0,69	0,63	0,36	0,57	0,92	1,56	1,51	5,54	0,86	0,42	65,93	143,73	0,01	0,29	0,11	0,03	0,07	0,02
	2013	0,94	0,85	0,34	0,51	0,96	1,51	0,00	3,71	0,99	0,43	98,54	171,32	0,00	0,26	0,06	0,00	0,04	0,00
HAMPTON INN	2012	0,44	0,44	0,55	1,21	0,55	2,21	2,24	18,76	-1,17	0,34	19,45	212,	0,00	0,28	0,04	0,03	0,03	0,02
	2013	1,9	1,8	0,48	0,94	0,66	1,93	0,00	2,99	-1,89	0,26	121,81	292,91	0,00	0,67	0,2	0,00	0,1	0,00
	2014	1,72	1,66	0,51	1,04	0,59	2,03	2,04	18,22	0,29	0,24	20,02	122,63	-0,03	1,	-0,02	-0,02	0,00	-0,01
ALAMEDA MERCURE	2012	0,89	0,80	0,17	0,20	0,90	1,20	1,9	8,66	0,4	0,32	42,16	163,66	0,01	0,88	0,06	0,03	0,02	0,01
	2013	1,24	1,15	0,19	0,23	0,93	1,23	0,00	9,26	0,36	0,37	39,39	144,54	-0,04	0,88	-0,13	-0,13	-0,06	-0,06
	2014	3,25	3,02	0,19	0,23	0,94	1,23	0,00	14,2	0,38	0,33	25,69	146,2	0,02	0,84	0,05	0,12	0,04	0,08
ORO VERDE (Cuenca)	2012	4,12	4,05	0,33	0,5	0,85	1,5	1,5	16,77	0,21	0,16	21,77	443,81	-0,01	0,77	-0,01	-0,03	-0,01	-0,01
	2013	0,63	0,59	0,36	0,56	0,69	1,55	0,00	12,8	0,28	0,25	28,5	855,76	0,01	0,37	0,11	0,03	0,04	0,01
	2014	0,43	0,39	0,33	0,5	0,7	1,5	0,00	12,46	0,28	0,23	29,3	500,25	0,00	0,33	0,08	0,05	0,03	-0,02

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

3.4.2. Ratio Tributario

HOTELES	TASA EFECTIVA - IR		
	2012	2013	2014
DECAMERON	0,01	0,01	0,01
HILTON COLON (UIO)	0,02	0,02	0,02
HILTON COLON (GYE)	0,04	0,04	0,03
MARRIOTT	0,04	0,04	0,00
ORO VERDE (GYE)	0,02	0,01	0,02
DANN CARLTON	0,04	0,04	0,04
SWISSOTEL	0,02	0,02	0,00
HAPTON IN	0,01	0,01	0,01
ALAMEDA HOTEL	0,02	0,03	0,02
CUENCA ORO	0,01	0,01	0,01

Fuente: Servicio de Rentas Internas

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

En promedio la tasa efectiva del Impuesto a la Renta es de 0,02%, siendo los que según éste cálculo mayormente aportan en el 2012 y 2013 los siguientes hoteles:

- Hilton Colon Guayaquil
- Marriot
- Dann Carlton.

Los que se encuentran por debajo del promedio en los tres años consecutivos son:

- Decameron
- Hampton Inn
- Cuenca Oro

3.5. Análisis de Indicadores

Tabla 18 Indicadores Financieros Promedio 2012-2014

RATIOS		2012	2013	2014
LIQUIDEZ	LIQUIDEZ CORRIENTE	1,60	1,38	1,70
	PRUEBA ÁCIDA	1,52	1,29	1,61
SOLVENCIA	ENDEUDAMIENTO ACTIVO FIJO NETO	1,37	1,21	1,11
	APALANCAMIENTO	1,72	1,47	1,30
	APALANCAMIENTO FINANCIERO	1,45	0,08	0,90
GESTION	ROTACIÓN DE CARTERA	11,70	8,67	10,96
	PERIODO MEDIO COBRANZA	40,54	57,70	33,08
	PERIODO MEDIO PAGO	286,59	209,67	157,75
RENTABILIDAD	RENTABILIDAD NETA ACTIVO	0,03	0,02	0,03
	MARGEN BRUTO	0,51	0,49	0,50
	MARGEN NETO	0,07	0,05	0,08
	RENTABILIDAD FINANCIERA	0,04	0,03	0,05

Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

3.5.1. Liquidez

Tabla 19 Indicadores de Liquidez

Indicadores De Liquidez	
Liquidez Corriente	Activo Cte. / Pasivo Cte.
Prueba Ácida	(Activo Cte. - Inventario) / Pasivo Cte

Fuente: Superintendencia de Compañías
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los indicadores de liquidez permiten evaluar la capacidad que tienen las empresas para responder ante sus obligaciones a corto plazo, es decir que los índices de liquidez logran medir la solvencia de una empresa, a medida que los índices de

liquidez sean mayores significa que la empresa cuenta con solvencia necesaria para responder ante sus obligaciones a corto plazo.

Dentro del promedio calculado sobre el índice de liquidez de la muestra analizada se puede observar que los hoteles se encuentran por encima del promedio sin embargo en los cálculos individuales se observa que el Hotel Oro Verde (Cuenca) presenta problemas de liquidez desde el año 2013 siendo su índice actual igual a 0,43, lo que significa que por cada dólar invertido por parte del hotel solo recupera 0,43 centavos.

3.5.2. Solvencia

Tabla 20 Indicadores de Solvencia

INDICADORES DE SOLVENCIA	
Endeudamiento Activo Fijo	Patrimonio / Activo Fijo Neto
Apalancamiento	Total Activo / Total Patrimonio
Apalancamiento Financiero	(UAI/Patrimonio)/(UAI/Activos Totales)

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El objetivo de los indicadores de solvencia o endeudamiento es evaluar la participación de los acreedores dentro del financiamiento de una empresa, el nivel de endeudamiento depende mucho de la situación financiera de la empresa, principalmente de los márgenes de rentabilidad que ésta presente.

Dentro de los resultados promedios sobre el indicador de endeudamiento del activo fijo se puede decir que los hoteles seleccionados para el desarrollo de este análisis presentaban la necesidad de endeudarse para cancelar la totalidad de sus activos fijos, pero el Hotel Hilton Colon (UIO) contaba con el patrimonio suficiente para

cancelar sus activos fijos sin realizar préstamos a terceros, es decir que su endeudamiento fue innecesario.

Por otro lado los resultados obtenidos para el índice de apalancamiento indican de forma general que los hoteles cuentan con un patrimonio estable, sin embargo para el Hotel Marriott es diferente, puesto que si se llegase a manifestar una mínima reducción del valor de sus activos esto podría absorber la totalidad su patrimonio.

En cuanto al apalancamiento financiero se puede observar que a partir del año 2013 los hoteles empiezan a presentar problemas con las deudas a terceros, es decir que los fondos ajenos a la empresa no aportan en el aumento de rentabilidad sobre los fondos propios de la misma, es decir que los gastos financieros provocan un gran efecto en las utilidades.

3.5.3. Gestión

Tabla 21 Indicadores de Liquidez

INDICADORES DE LIQUIDEZ	
Rotación de Cartera	Ventas/ Ctas. Por Cobrar
Periodo Medio Cobranza	$(Cx C * 365) / Ventas$
Periodo Medio Pago	$(Ctas Y Doc x C * 365) / Compras$

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los indicadores de gestión o también conocidos como indicadores de rotación proporcionan información acerca de la eficiencia con la cual la empresa maneja sus activos, de tal manera que la empresa no posea activos improductivos.

Toda compañía tiene como objetivo principal obtener resultados altos realizando inversiones bajas y una de las formas de lograrlo es efectuando constantemente el cálculo de la rotación de activos.

Dentro del indicador de rotación de cartera tenemos que el hotel con mayor rotación de cartera es el Hotel Hilton Colon (GYE), mientras que el hotel que más tarda en realizar sus cobros es el Hotel Decameron, y el Hotel Oro Verde (Cuenca) es el que más tiempo tarda en realizar los pagos a sus proveedores.

3.5.4. Rentabilidad

Tabla 22 Indicadores de Rentabilidad

INDICADORES DE RENTABILIDAD	
Rentabilidad Neta Activo	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})$
Margen Bruto	$\text{Ventas} - ((\text{Costo De Ventas})/\text{Ventas})$
Margen Neto	$\text{Utilidad Neta} / \text{Vtas}$
Rentabilidad Financiera	$(\text{Vtas}/\text{Activos}) * (\text{UAII}/\text{Vtas}) * (\text{Activo} / \text{Patrimonio}) * (\text{UAO}/\text{UAII}) * (\text{UN}/\text{UAI})$

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los indicadores de rentabilidad permiten estimar las utilidades obtenidas por la empresa en relación a las ventas realizadas, la rentabilidad neta del activo indica cual es el margen de rentabilidad de los propietarios con respecto a su inversión, en el análisis individual se obtuvo que los Hoteles Decameron y Alameda Mercure no cuentan con una rentabilidad favorable ya que presentan resultados negativos, en cuanto al margen bruto muestra el porcentaje de ventas netas que permite a las empresas cubrir sus gastos operativos y financieros, como resultado del análisis individual se obtuvo que el Hotel

Decameron alcanzo un resultado mayor indicando que necesita de casi su totalidad de ventas para hacer frente ante sus gastos operativos y financieros.

Por otro lado el margen neto permite conocer el porcentaje de las ventas que estaría a disposición de los propietarios, en este análisis el Hotel Alameda Mercure presenta un resultado negativo lo que indica que no existe porcentaje de ventas para los propietarios, el hotel con menor rentabilidad financiera fue el Hotel Decameron presentando resultados negativos.

3.6. Identificación de riesgos del Sector Hotelero

En la industria hotelera, la venta de servicios de alojamientos y gastronomía son sus principales fuentes de ingresos, por ejemplo en el área de alojamiento si una habitación no es vendida, esta representa una pérdida de ingreso.

El ciclo de operaciones de este sector es variable, ya que dependen de temporadas y estas a su vez dependen de condiciones climatológicas o eventos económicos sociales, por estas situaciones se producen las temporadas altas y temporadas bajas, así mismo cabe recalcar que existen factores internos y externos que afectan de forma negativa a la industria hotelera.

Algunos de los factores internos que representan una amenaza para el sector hotelero son:

- ✓ Disponibilidad y demanda en habitaciones en los hoteles
- ✓ Cambios en los hábitos de viaje.
- ✓ Impuestos y normativas que condicionen los viajes de los clientes.

- ✓ Suspensión de ferias internacionales del sector turístico y hotelero.

En el caso de los riesgos financieros podemos mencionar:

3.6.1. Riesgo de Mercado

Posibilidad que las fluctuaciones de variables como tasas de interés y precios en productos, produzcan pérdidas económicas de no estar prevenidos.

3.6.2. Riesgo de Crédito

Capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía.

- Activos Financieros
- Deudores por Ventas

3.6.3. Riesgos Operacionales

Posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas en los siguientes factores:

- Recurso Humano
- Procesos
- Tecnología

CAPITULO IV

4. MODELO DE AUDITORIA APLICADO AL SECTOR

4.1. Planificación

4.1.1. Objetivo General

- El objetivo de la auditoría tributaria es ejecutar pruebas que permitan analizar las declaraciones (Declaración Anual del Impuesto a la Renta, declaración Mensual del IVA) efectuadas por los contribuyentes y revisar si éstas se están o no, llevando a cabo de una correcta forma, apegándose a la normativa competente:
 - Normas Internacionales de Información Financiera(NIIF)
 - Código Tributario.
 - Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

4.1.2. Objetivos Específicos

- Emplear procedimientos que permitan verificar la razonabilidad de los saldos y el cumplimiento de las obligaciones tributarias con el fin de emitir una opinión con respecto a lo analizado.

- Comprobar que se hayan realizado las retenciones conforme a lo indicado en la ley.
- Evaluar el control interno de la compañía.
- Revisión de documentación que soporte las transacciones efectuadas de las cuentas objeto de análisis.

4.1.3. Alcance de la Auditoría

Revisión de los Estados Financieros de los años fiscales 2012, 2013 y 2014 obtenidos de la Superintendencia de Compañía, así como de los formularios presentados por las empresas en los años fiscales correspondientes.

4.1.4. Limitaciones de la Auditoría

La auditoría se verá acotada por la disponibilidad de información, puesto que sólo se cuenta con la publicada en los portales web de la Superintendencia de Compañías para revisión de los estados financieros y en el caso de la información tributaria la que se encuentra en el Servicio de Rentas Internas.

4.1.5. Evidencia de Auditoría

A lo largo de la auditoría se ejecutaran pruebas que permitirán obtener la evidencia necesaria, la misma que debe cumplir con las siguientes características:

- Suficiencia.- Cantidad de información que certifique lo analizado.
- Fiabilidad.- Calidad de la información

4.1.6. Riesgo de Auditoría

Es el riesgo de que el auditor emita una opinión inapropiada acerca de la razonabilidad de los estados financieros, existen tres componentes que conforman el riesgo de auditoría.

4.1.6.1. Riesgo Inherente

Independientemente de los sistemas de control que se apliquen, éste riesgo difícilmente puede ser prevenido, debido a que tiene que ver con el giro del negocio (tipo de organización, cultura organizacional, estilo de comunicación, resistencia a la auditoría, etc.)

4.1.6.2. Riesgo de Control

Este riesgo es disminuido a medida que se implementan controles internos y son ejecutados de manera eficiente, por lo que es importante que se realicen constantes revisiones, que se establezcan mecanismos de control financiero, de gestión y de evaluación de riesgos que conlleven a ajustar los procesos más sensibles de la empresa.

4.1.6.3. Riesgo Detección

De no realizar un adecuado análisis de la información, el riesgo de no detectar los errores, sean estos inherentes o de control, aumenta, lo que puede provocar que se emita un informe erróneo. Por esto es necesario que el equipo de trabajo mantenga claro los objetivos y alcance de la auditoría, que se lleve a cabo una planificación, obtener conocimiento del negocio al cual se le va a ejecutar la auditoría y tener claros y sólidos conocimientos de técnicas de auditoría.

4.1.7. Materialidad

De acuerdo a la Norma Internacional de Auditoría 320 Materialidad en la Planificación y Ejecución de la Auditoría, en la revisión de los Estados Financieros, el auditor debe establecer una materialidad, la misma que representa el nivel de error que se aceptará en el análisis y obtención de evidencia de auditoría; es decir; que ésta no supere el grado de importancia relativa.

Se pueden determinar 3 tipos de materialidades:

- Materialidad de los Estados Financieros,
- Materialidad para el estudio de las transacciones, saldos o revelaciones;

- Materialidad para montos inferiores al nivel de materialidad.

Para la materialidad de los Estados Financieros tomados en su conjunto, se puede determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de procedimientos de evaluación de riesgos.

Para determinar de una mejor forma la materialidad, ésta debe enfocarse en dos juicios críticos de la auditoría, el benchmark y el porcentaje por medida razonable.

Los factores que pueden afectar la identificación de un benchmark adecuado pueden ser los siguientes:

- Los elementos de los estados financieros (activos, pasivos, capital, ingresos, gastos)
- Las partidas sobre las cuales los usuarios de los estados financieros de la entidad deben centrar su atención.
- La naturaleza y el ambiente económico en que opera la entidad.
- La estructura accionaria de la entidad y la forma de cómo se financia.
- La volatilidad relativa del benchmark.

Para determinar el porcentaje de medida razonable, existen los siguientes rangos de porcentajes que comúnmente son utilizados

Tabla 23 Rangos de porcentajes usualmente utilizados para determinar el % de medida razonable.

Benchmark	% de medida razonable
Utilidad antes de impuestos	5% - 10%
Utilidades normales antes de impuestos	5% - 10%

Fuente: Servicios de Rentas Internas
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

En la determinación de la materialidad, depende mucho el juicio del auditor, es por esto que a partir de la tabla anteriormente mencionada, y teniendo previo conocimiento del comportamiento del sector, el nivel de materialidad relativa escogido será del **0,6% para los Activos y de la misma forma para los Ingresos**, tomando en cuenta ése porcentaje si el riesgo de la empresa objeto de análisis es alto.

Tabla 24 % de medida razonable aplicado al sector

BENCHMARK	% DE MEDIDA RAZONABLE
ACTIVOS TOTALES	6%
INGRESOS	6%

Fuente: Servicios de Rentas Internas

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

4.1.8. Recursos

Será necesario contar con los siguientes recursos para la ejecución de la respectiva Auditoría.

- **Recursos Humanos**

El personal responsable de realizar el desarrollo de este tipo de auditoria debe contar con un perfil que cuente con conocimientos acerca de:

- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Tributarias.

- **Recursos Tecnológicos**

El personal encargado de realizar la revisión necesitara de equipos de cómputo que cuenten con software actualizados que faciliten el manejo de bases de datos de la información recopilada acerca del sector de estudio

4.1.9. Cronograma

Tabla 25 Cronograma de Auditoría

EJECUCIÓN DE LA AUDITORÍA			
ACTIVIDADES	EVALUACIÓN	ELABORADO POR:	OBSERVACIONES
CONOCIMIENTO DEL NEGOCIO			
Visita al Hotel			
Entrevistas con Gerente General y Contador	Presentación del equipo de Auditoría.	Auditor Senior	Conocer el hotel, los objetivos, alcances y limitaciones de la auditoría.
	Información sobre la constitución de la empresa.		
	Servicios que ofrece la empresa.		
	Métodos que utilizan para registrar las transacciones realizadas.		
Entrevistas con el personal	Dialogar con el personal	Asistente de Auditoría	Solicitar Información por medio de herramientas de Comunicación.
	Cuestionario de control interno		
	Verificación física de los procedimientos que realizan.		
Recibimiento de información	Manual de políticas	Auditor Junior 1	La información debe ser presentada con corte al 31 de diciembre de cada año solicitado.
	Estado de Situación Financiera 2012-2014	Auditor Junior 2	
	Estado de Resultados 2012-2014	Auditor Junior 2	
	Informes Gerenciales 2012-2014	Auditor Junior 1	
	Formularios Tributarios 103, 104	Auditor Junior 2	
	Anexos Transaccionales	Auditor Junior 1	
	Conciliaciones Tributarias	Auditor Junior 2	
	Informes financieros	Auditor Junior 2	
	Informes tributarios	Auditor Junior 1	
	Especificación de activos fijos y sus bajas	Auditor Junior 2	
	Detalle de depreciaciones	Auditor Junior 2	
	Pólizas de seguro	Auditor Junior 1	
	Órdenes de compra	Auditor Junior 2	
	Detalle de proveedores	Auditor Junior 2	
	Imposiciones bancarias		
Planillas de pago a empleados	Auditor Junior 1		
Facturas de Ventas	Auditor Junior 1		

Constatación Física	Verificar los activos que posee el hotel	Estas actividades deben realizarse junto con el Gerente General o el personal delegado por el mismo.
Materialidad	Definir el porcentaje de error tolerable	
Examinar los riesgos que podrían afectar al hotel	Definición de los riesgos que presentar el sector.	
Valoración previa de controles	Ejecución de la normativa vigentes	
	Aplicar las políticas del hotel	
Comprobación Escrita	Aplicación de las pruebas de revisión	
	Estudiar las transacciones realizadas	
	Convalidaciones	
Ejecución de procedimientos establecidos	Poner en marcha las pruebas sustantivas o procedimientos alternativos	
Confirmación física	Pedidos de documentos soporte	
INFORME DE AUDIORÍA		
Preparación de borrador	Observación	
	Aprobación	
Reunión final	Entrega de informe final al hotel y a la Administración Tributaria	

Fuente: Proyecto de Graduación: V. Calderón, M. Plúas
Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

4.1.10. Requerimientos de Información

Para el correcto desarrollo de esta investigación, es necesario contar con la siguiente información:

- Escritura de Constitución de la empresa.
- Informes Gerenciales.

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre.
- Estado de Resultado al 31 de diciembre.
- Documentación soporte de las transacciones realizadas.
- Declaraciones efectuadas al Servicio de Rentas Internas.
- Informe de Cumplimiento Tributario.
- Anexos Transaccionales.

4.2. Conocimiento Del Sector a auditar

Para llevar a cabo la auditoría, es fundamental que se tenga conocimiento del sector objeto de análisis, por lo que es necesario que se conozcan los riesgos organizacionales a los que se enfrenta el sector y así poder evaluar el control interno de la compañía.

4.2.1. Riesgo Inherente

Riesgo producido por falta de acciones de la administración para disminuir la probabilidad de ocurrencia o impacto.

4.2.2. Riesgo Operacional

Es el acto que produce que se genere pérdida directa o indirecta, como consecuencia de las fallas cometidas en los procesos, errores humanos o fallas en los sistemas de información a causa de factores externos o internos.

4.2.3. Riesgo Residual

El riesgo al que se está expuesto luego de que la administración de la organización haya llevado a cabo una acción para modificar la probabilidad o impacto.

4.2.4. Riesgo Aceptado

La cantidad de riesgo que una organización está dispuesta a asumir para conseguir el logro de su visión y/o misión.

4.3. Cuestionarios de Control Interno

La evaluación del control interno es importante en la fase de planificación, ya que mediante éste, se puede garantizar que la información obtenida es fiable y además es otra de las formas de analizar los procedimientos con los que se manejan las principales cuentas de la compañía.

El cuestionario permitirá conocer el manejo interno y detectar las áreas en donde deberá concentrarse la auditoría, es una forma también de seguir involucrándose y conociendo más el sector objeto de análisis, lo que dará como resultado un tipo de auditoría que más se ajuste al sector.

Este método de evaluación se llevará a cabo por uno de los asistentes de auditoría y será contestado por personas responsables de distintas áreas de trabajo objeto de examen.

4.3.1. Cuestionario de Activos Fijos

Empresa: _____

Periodo: _____

Auditor: _____

Objetivo: _____

Responsable: _____

N°	PREGUNTA	SI	NO	OBSERVACIONES
1	¿Cuentan con políticas para la adquisición y control sobre los bienes del hotel?			
2	¿Existen políticas para la depreciación de los activos fijos?			
3	¿Realizan conciliaciones de registros con los bienes físicos?			
4	¿Aplican los criterios de NIC para establecer un bien como activo fijo?			
5	¿Los criterios de valuación de activos son consistentes?			
6	¿Los bienes cuentan con codificación visible?			
7	¿Han realizado donaciones de bienes?			

4.3.2. Cuestionario de Patrimonio

Empresa: _____

Periodo: _____

Auditor: _____

Objetivo: _____

Responsable: _____

N°	PREGUNTA	SI	NO	OBSERVACIONES
1	¿Las modificaciones del capital son realizadas de acuerdo con las decisiones de los accionistas?			
2	¿Realizan con frecuencia las conciliaciones de la cuenta Capital social?			
3	¿Disponen de reglas establecidas para la distribución de utilidades?			
4	¿Han recibido donaciones que formen parte del capital?			
5	¿El cálculo de las reservas lo realizan conforme a los porcentajes establecidos en la ley?			

4.3.3. Cuestionario de Ingresos de Operación

Empresa: _____ **Periodo:** _____

Auditor: _____ **Objetivo:** _____

Responsable: _____

N°	PREGUNTA	SI	NO	OBSERVACIONES
1	¿Realizan diariamente la contabilización de las transacciones?			
2	¿Los depósitos de los ingresos recibidos se realizan diariamente?			
3	¿Los registros contables de los ingresos se los realiza de manera independiente?			
4	¿Cuentan con documentos que soporten los ingresos registrados?			
5	¿Realizan conciliaciones al menos una vez por mes?			

4.3.4. Cuestionario de Gastos de Operación

Empresa: _____

Periodo: _____

Auditor: _____

Objetivo: _____

Responsable: _____

N°	PREGUNTA	SI	NO	OBSERVACIONES
	¿Cuentan con presupuesto de gastos?			
	¿Realizan comparaciones entre los gastos presupuestados versus los gastos reales?			
	¿Existen niveles para autorizar gastos?			
	¿Realizan provisiones de gastos de interés por préstamos recibidos?			
	¿Poseen documentación que sustenten la veracidad de los gastos?			

4.3.5. Cuestionario de Obligaciones Tributarias

Empresa: _____ **Periodo:** _____

Auditor: _____ **Objetivo:** _____

Responsable: _____

N°	PREGUNTA	SI	NO	OBSERVACIONES
	¿Las políticas establecidas por el hotel, permiten cumplir con las obligaciones tributarias conforme a la normativa vigente?			
	¿Realizan conciliaciones tributarias donde se detallan de forma explícita los gastos deducibles, exenciones y deducciones especiales?			
	¿Los cálculos de anticipo de impuestos son revisados por personal diferente al que lo realizó?			
	¿Aplican los porcentajes de retención de acuerdo a lo dispuesto en la ley?			
	¿Cumplen con las fechas determinadas por la normativa vigente para realizar la declaración de impuesto?			

4.4 Procedimientos de Auditoría

El auditor para recopilar evidencia que cumpla con las características mencionadas anteriormente deberá evaluar tres tipos de pruebas.

4.4.1 Pruebas de Control

Son pruebas diseñadas por los auditores con el fin de obtener evidencia de la eficacia con la que se llevan a cabo los sistemas de control interno

4.4.2 Pruebas Analíticas

Mediante estas pruebas el auditor puede realizar comparaciones de lo que estimó en su planificación con las cantidades que presenta registrada la compañía.

Estas pruebas pueden extraer evidencia de diferentes formas, tales como:

- Física
- Cálculos
- Documentos
- Ratios

4.4.3 Pruebas Sustantivas

Estas pruebas dan como resultados evidencias acerca de la validez de las transacciones y de los saldos de las cuentas de los estados financieros, están relacionadas con la exactitud, integridad y la validez de la información financiera auditada.

4.5. Ejecución de la Auditoría

Las cuentas que se utilizaran para llevar a cabo la ejecución de la auditoría luego de tener la planificación, fueron obtenidas del análisis efectuado en el capítulo III.

- Cuentas por Cobrar
- Propiedad, Planta y Equipo
- Ingresos
- Costos
- Declaraciones de IVA e IR
- Beneficios Sociales

4.5.1. Revisión de Cuentas por Cobrar

P-1

Elaborado por: M.V	Revisado por: M.C
---------------------------------	-------------------------

REVISIÓN DE CUENTAS POR COBRAR – HOTEL XYZ
Al 31 de Diciembre del 20X1

Nombre	CXC	Saldo de Efectos descontados	Total
<i>Cliente 1</i>	\$ 656.785	-	\$ \$ 656.785
<i>Cliente 2</i>	\$ 234.897	-	\$ \$ 234.897
<i>Cliente 3</i>	\$ 987.876	-	\$ \$ 987.876
<i>Cliente 4</i>	\$ 678.879	-	\$ \$ 678.879
<i>Cliente 5</i>	\$ 897.435	-	\$ \$ 897.435
<i>Cliente 6</i>	\$ 943.123	-	\$ \$ 943.123
<i>Cliente 7</i>	\$ 567.897	-	\$ \$ 567.897
Total	\$ 4'966.892	\$	\$ \$ 4'966.892

✂ Cotejado con Cálculos aritméticos.

- Solicitado detalle de clientes con corte a 31/12/20XX
- Identificar saldos significativos
- Documentar el trabajo realizado

4.5.2. Revisión de Propiedad Planta y Equipo

P-2A

Elaborado por: M.V	Revisado por: M.C
---------------------------------	--------------------------------

REVISIÓN DE PPE – ADICIONES, BAJAS Y AJUSTES – HOTEL XYZ
Al 31 de Diciembre del 20X1

NOMBRE	SALDO AL 31-DIC-20XX	ADICIÓN	BAJAS	AJUSTE	SALDO AL 30-DIC-20X1
				□	□
<u>COSTO (DEPRECIABLES)</u>					
Muebles Y Enseres	\$ 1'191.656 ✘	\$ 181.839	\$ < >	\$	\$ 1'373.495
Vehículos	\$ 957.367 ✘	\$ 0.00	\$ < >	\$	\$ 957.367
Instalaciones	\$ 1'500.456 ✘	\$ 150.090	\$ < >	\$	\$ 1'650.546
Equipos de Computación	\$ 580.157 ✘	\$ 0.00	\$ < >	\$	\$ 580.157
Edificio	\$ 1'863.632 ✘	\$ 0.00	\$ < >	\$	\$ 1'863.632
TOTAL COSTO (DEPRECIABLE)	<u>6'093268</u> ✘	<u>331929</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6'415.197</u>

✘ Valores tomados del libro mayor con corte a 31 de diciembre de 20xx

- Se procedió a realizar el movimiento contable de la cuenta identificando las adiciones, bajas, reclasificaciones y ajustes.
- Se verifica existencia física
- De existir compras de Propiedad, Planta y Equipo se procederá a realizar el voucheo de las mismas.

P-2B

REVISIÓN DE PPE – ADICIONES, BAJAS Y AJUSTES
Al 31 de Diciembre del 20XX

Elaborado por:	Revisado por:
M.V	M.C

NOMBRE	SALDO AL 31- DIC-20XX	ADICIÓN	BAJAS	AJUSTE	SALDO AL 30-DIC-20X1
<u>COSTO (NO DEPRECIABLES)</u>					
Terrenos	\$ 1'758500	-	-	-	\$ 1'758500
TOTAL COSTO (NO DEPRECIABLE)	1'758500	-	-	-	\$ 1'758500
TOTAL COSTO	\$ 7'851.768	331.929	-	-	7'519.839
				Total PPE según Estados Financieros	7'851.768
				Diferencia	0.00

- Obtenidos los datos e identificados los movimientos se procede a contrastar las diferencias entre el saldo según Estado Financiero y la sumaria realizada por el auditor.
- Documentar el trabajo.

P-2C

REVISIÓN DE PPE – RECÁLCULO DE DEPRECIACIÓN
Al 31 de Diciembre del 20X1

Elaborado por: M.V	Revisado por: M.C
---------------------------------	-------------------------

Rubro	SEGÚN LIBROS		SEGÚN RECÁLCULO				Diferencias	
	Costo	Gasto de Depreciación	Costo	Ref.	Gasto de Depreciación	Ref.	Costo	Gasto de Depreciación
Muebles y Enseres	\$ 1'373.495	\$ 108.000	\$ 1'363.495	P2A	\$ 100.000		\$ 0.00	\$ 8.000
Equipos de Computación	\$ 957.367	\$ 58.500	\$ 957.367	P2A	\$ 56.500		\$ 0.00	\$ 2.000
Instalaciones	\$ 1'650.546	\$ 121.000	\$ 1'650.546	P2A	\$ 111.000		\$ 0.00	\$ 10.000
Vehículos	\$ 580.157	\$ 90.000	\$ 580.157	P2A	\$ 82.918		\$ 0.00	\$ 7.082
Edificios	\$ 1'863.632	\$ 33.300	\$ 0.00		\$ 0.00		\$ 0.00	\$ 0.00
TOTAL	\$ 6'415.197	\$ 311.400	\$ 4'551.565		\$ 350.418		\$ 0.00	\$ 27.082

→ Datos tomados del Detalle de Activos Fijos

↗ Datos tomados del Estado de Situación Financiera

P-3

4.5.3. Revisión de Impuestos

IMPUESTOS POR PAGAR – CONCILIACION DE RETENCION DE IVA VS LIBROS
Al 31 de Diciembre del 20XX

Elaborado por:	Revisado por:
M.V	M.C

Cuentas Tarifa 12%

MESES	Servicio de Alojamiento	Alquiler de Salones	Servicio de Lavandería	Servicio de Restaurant	Servicio de Movilización	Total general	Casillero 411	Diferencia
Enero	\$ 1'456.500	\$ 500.250	\$ 100.500	\$ 290.980	\$ 122.300	\$ 2'470.530	\$ 2'470.530	\$ 0.00
Febrero	\$ 1,600.200	\$ 290.980	\$ 122.300	\$ 246.900	\$ 134.500	\$ 2'394.880	\$ 2'394.880	\$ 0.00
Marzo	\$ 1'630.300	\$ 246.900	\$ 134.500	\$ 234.789	\$ 122.300	\$ 2'368.789	\$ 2'368.789	\$ 0.00
Abril	\$ 1'000.200	\$ 234.789	\$ 122.300	\$ 1,200.00	\$ 134.500	\$ 1,491.789	\$ 1,491.789	\$ 0.00
Mayo	\$ 1'000.000	\$ 1,200.00	\$ 134.500	\$ 246.900	\$ 122.300	\$ 1'503.700	\$ 1'503.700	\$ 0.00
Junio	\$ 975.890	\$ 246.900	\$ 122.300	\$ 234.789	\$ 100.500	\$ 1'680.379	\$ 1'680.379	\$ 0.00
Julio	\$ 990.980	\$ 234.789	\$ 100.500	\$ 246.900	\$ 122.300	\$ 1'695.469	\$ 1'695.469	\$ 0.00
Agosto	\$ 1'007.900	\$ 246.900	\$ 122.300	\$ 234.789	\$ 134.500	\$ 1'746.389	\$ 1'746.389	\$ 0.00
Septiembre	\$ 876.980	\$ 234.789	\$ 134.500	\$ 1,200.00	\$ 246.900	\$ 1'493.169	\$ 1'493.169	\$ 0.00
Octubre	\$ 1'987.089	\$ 1,200.00	\$ 234.789	\$ 290.980	\$ 234.789	\$ 2'747.647	\$ 2'700.647	\$ 47.000
Noviembre	\$ 987.987	\$ 290.980	\$ 134.500	\$ 246.900	\$ 122.300	\$ 1'782.667	\$ 1'782.667	\$ 0.00
Diciembre	\$ 1'950.900	\$ 246.900	\$ 234.789	\$ 876.980	\$ 100.500	\$ 3'410.069	\$ 3'410.069	\$ 0.00
Total general	\$ 15'464.926	\$ 2'774.177	\$ 1'697.778	\$ 3'150.907	\$ 1'697.689	\$ 24'785.477	\$ 24'738.477	\$ 47.000

Cuentas Tarifa 0%

MESES	Paquetes de Turismo Receptivo	
		☒
1	\$ 18.090,90	✕
2	\$ 10.987,89	✕
3	\$10.800,59	✕
4	\$ 18.090,90	✕
5	\$ 10.987,89	✕
6	\$10.800,59	✕
7	\$15.678,69	✕
8	\$12.234,67	✕
9	\$10.980,87	✕
Total general	\$118.652,99	

Resumen

Cuentas gravadas tarifa 12%	\$24'785.477
Cuentas gravadas tarifa 0%	\$ 118.653
Total	\$24'904.130
Diferencias	\$ 47.000

✕ Valores tomados de los mayores contables

✕ Comparados con formulario 104.

- Se deberá tener la base contable del cliente y ordenar por tipo de servicio brindado, ya se éste tarifa 0% o 12%.
- Solicitar resumen de obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas donde se muestra el desglose de las cifras declaradas en el formulario 104.

4.5.4. Revisión Beneficios Sociales

P-4

Beneficios Sociales- Hotel XYZ
Al 31 de Diciembre del 20X1

Elaborado por: M.V	Revisado por: M.C
---------------------------------	-------------------------

NOMBRE	Saldo al 31-DIC- 20XX	Provisión	Enviado al Gto. de sueldo por pago mensual	Pago	Liquidación de haberes	Nota de Crédito	Reclasificación entre cuentas	Saldo al 30-DIC- 20X1	
Sueldos y Jornales	\$ -	\$ (4'630.499)	\$	\$ 4'630.976	\$	\$	\$ (870.00)	\$ 0.00	✗
Décimo Tercer Sueldo	\$ (56.748)	\$ (552.085)	\$ 14.218	\$ 42.00	\$ 30.889	\$	\$	\$ (563.684)	✗
Décimo Cuarto Sueldo	\$ (196.934)	\$ (345.073)	\$ 21.230	\$ 392.510	\$ 31.019	\$	\$	\$ (92.986)	✗
Vacaciones	\$ (115.956)	\$ (265.959)	\$ (3.643)	\$ 246.710	\$ 29.870	\$	\$ 870.00	\$ (108.108)	✗
Aporte Individual	\$	\$	\$	\$ 79.224	\$	\$	\$ (79.224)	\$ -	✗
Aporte Patronal	\$ (79.959)	\$ (800.806)	\$	\$ 715.965	\$ (20.00)	\$ (5.094)	\$ (79.224)	\$ (90.847)	✗
Fondo de Reserva	\$ (15.767)	\$ (463.916)	\$ 309.453	\$ 156.211	\$	\$	\$	\$ (14.075)	✗
Préstamos Quirografarios	\$ (37.420)	\$	\$ (365.210)	\$ 361.470	\$ (1.045)	\$	\$ 1.250	\$ (40.959)	✗
Préstamos Hipotecarios	\$ (15.017)	\$	\$ (151.153)	\$ 150.793	\$ (28.00)	\$ (1.459)	\$ (1.250)	\$ (18.587)	✗
Aporte Individual 9.45%	\$ (64.017)	\$ (20.752)	\$ (602.247)	\$ 616.605	\$ (69.00)	\$ (4.167)	\$ (73.00)	\$ (72.614)	✗
Pasantes 20.50 %	\$ (70.00)	\$	\$ (656)	\$ 580.00	\$	\$	\$ (73.00)	\$ (73.00)	✗
	\$ (581.888)	\$ (7079.091)	\$ (774.145)	\$ 7'347.435	\$ 90.617	\$ (10.720)	\$ 0,00	\$ 1'001.746	

P- 4A

IMPUESTOS POR PAGAR – CONTRASTE CON ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre del 20XX

Elaborado por:	Revisado por:
M.V	M.C

Cuentas	Gasto	Provisión	Diferencia
Décimo Tercer Sueldo	\$ 14.218	\$ (552.085)	\$ 537.867
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 21.230	\$ (345.073)	\$ 323.843
Fondo de Reserva	\$ 309.453	\$ (463.916)	\$ 154.463
Vacaciones	\$ (3643)	\$ (265.959)	\$ 262.316
Aporte Patronal	\$ -	\$ (800.806)	\$ (800.806)
Totales	\$ 348.544	\$2.427.839	\$ 477.683

✖ Valores tomados de los mayores contables

- El objetivo del procedimiento de auditoria es conocer los movimientos que se dieron en el año con los beneficios sociales y su cargo al gasto.
- Se realizó la identificación de las provisiones realizadas, pagos, liquidaciones, reclasificaciones y ajustes.

4.5.5. Revisión de Ingresos y Costos

HOTEL XYZ
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20XX
DETALLE DE LOS INGRESOS

P-5

Preparado por:	Aprobado por:
M.V.	M.C.

CONCEPTO	31.12.20XX	31.12.20X1
INGRESOS POR SERVICIOS		
Habitaciones	* ¶	259.871.440 Ø
Bar-Restaurante	* ¶	7.216.121 Ø
Lavandería	* ¶	217.310 Ø
Salas de Conferencias	* ¶	534.760 Ø
Otros	* ¶	447.700 Ø
	<u>202.125.212</u> ¶	<u>268.287.331</u>
OTROS INGRESOS	<u>67.375.071</u> ¶	<u>1.212.952</u> Ø
TOTAL INGRESOS	269.500.283 a	269.500.283 a

¶ Verificado con papeles de trabajo del año anterior
 Verificado Sumatoria.
 a Conforme

* ¶ Ø Revisión por estado de
 bancario 20xx

P- 6

HOTEL XYZ
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20XX
DETALLE DE LOS COSTOS

Preparado por:	Aprobado por:
M.V.	M.C.

CONCEPTO	31.12.20xx	31.12.20x1
Costos Directos	202.553.659 ₺	
Suministro de Huésped		140.684.428 ◇●●
Costo del personal (recepción)		46.799.694 ◇●●
Publicidad		2.899.695 ◇●●
Otros		3.998.986 ◇●●
Costos Indirectos	158.553.609 ₺	
Gastos de Limpieza		535.980 ◇●●
Gastos de Servicios Básicos		23.456.879 ◇●●
Gastos de Depreciación		112.653.897 ◇●●
Otros Gastos		21.916.853 ◇●●
TOTAL COSTOS Y GASTOS	361.107.268 a	352.946.412 a

T Verificado papeles de trabajo conforme ◇ Verificado con mayor. Conforme. ● Verificado Factura. Conforme.

● Verificado Débito a Estado de Cuenta Bancario

CAPITULO V

5. TECNICAS DE ANÁLISIS MULTIVARIADO

Según (Perez López, César, 2004) en su libro “Técnicas de Análisis Multivariante de Datos”, menciona que *“un análisis estadístico de datos, incluye un conjunto de métodos y técnicas univariantes y multivariantes que permiten estudiar y tratar en bloque una o varias variables, medidas u observadas en una colección de individuos”*, tomando éste concepto como referencia y ajustándolo al análisis tributario y financiero presentado en éste proyecto, para proceder a la selección de contribuyentes especiales del sector se evaluarán las cuatro técnicas mediante herramienta estadística XLSTAT que permita identificar los diferentes grupos de acuerdo al nivel de importancia.

5.1. Metodología - Selección de Contribuyentes

Para la selección de los contribuyentes se analizarán a continuación los siguientes métodos:

- Análisis de Clúster
- Análisis Factorial
- Análisis de Componentes Principales
- Análisis Discriminante

Dentro del muestreo realizado se seleccionaron 10 de los grandes contribuyentes del sector, dentro de una población de 25, según datos proporcionados por el Servicio de Rentas Internas.

Muestra:

- Hotel Decameron.
- Hotel Hilton Colon (UIO)
- Hotel Hilton Colon (GYE)
- Hotel Marriot (UIO)
- Hotel Oro Verde (GYE)
- Hotel Dann Carlton (UIO)
- Swissotel (UIO)
- Hotel Hampton Inn (GYE)
- Alameda Hotel Mercure (UIO)
- Hotel Oro Verde (CUENCA)

5.2. Definición de Indicadores

Para llevar a cabo los análisis mencionados anteriormente, se escogerán los siguientes indicadores financieros e indicador tributario:

- Liquidez Corriente
- Prueba Acida
- Endeudamiento del Activo Fijo Neto
- Apalancamiento Financiero
- Rotación de Cartera
- Rentabilidad Financiera
- Margen Bruto
- Tasa de Interés Efectiva

Tabla 26 Indicadores Financieros – Muestra

HOTELES	INDICADORES FINANCIEROS							INDICADOR TRIBUTARIO
	Liquidez Corriente	Prueba Acida	Endeudamiento del Activo	Apalancamiento Financiero	Rotación de Cartera	Margen Bruto	Rentabilidad Financiera	Tasa Efectiva
Decameron	1,56	1,53	0,76	4,17	3,00	1,00	-0,04	0,01
Hilton Colon UIO	1,21	1,13	0,13	0,86	6,33	0,48	0,06	0,02
Hilton Colon GYE	1,42	1,26	0,15	0,45	16,01	0,26	0,08	0,04

Marriott UIO	2,66	2,6	0,11	0,76	17,13	0,69	0,1	0,03
Oro Verde GYE	1,72	1,54	0,18	0,79	8,45	0,24	0,04	0,02
Dann Carlton UIO	0,7	0,66	0,33	1,15	8,57	0,81	0,09	0,04
Swissotel UIO	0,82	0,74	0,35	0,76	4,63	0,28	0,01	0,02
Hampton Inn GYE	1,35	1,3	0,51	-0,07	13,32	0,65	0,01	0,02
Alameda UIO	1,79	1,66	0,18	0,63	10,71	0,87	0,01	0,01
Oro Verde Cuenca	1,73	1,68	0,75	0,5	14,01	0,49	-0,01	0,01

Fuente: Superintendencia de Compañías

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

5.3. Desarrollo de Análisis

5.3.1. Análisis de Clúster

El Análisis de Clúster o Análisis de Conglomerados es una técnica estadística multivariante que realiza una clasificación de datos, esta clasificación presenta las concentraciones que poseen ya sean datos o variables, proponiendo así formas provechosas de realizar agrupaciones de observaciones.

El análisis ubica las variables muy cercanas en un mismo clúster mientras que las muy lejanas son ubicadas en un clúster diferente, de tal manera que un clúster será homogéneo mientras que el otro contendrá las observaciones que abarquen características diferentes.

Se utilizará la Clusterización Aglomerativa Jerárquica la cual realiza una agrupación de forma ascendente hasta lograr que todas las observaciones se encuentren en un mismo clúster, el análisis ejecuta una disminución de distancia o maximización de características similares.

Luego de aplicado el método de Clúster se obtienen los siguientes resultados:

Estadísticos Descriptivos

Tabla 27 Estadísticos Descriptivos

Variable	Observaciones	Obs. con datos perdidos	Obs. sin datos perdidos	Mínimo	Máximo	Media	Desv. típica
Liquidez Corriente	10	0	10	0,698	2,656	1,495	0,553
Prueba Ácida	10	0	10	0,663	2,596	1,408	0,547
Endeudamiento del Activo	10	0	10	0,111	0,760	0,305	0,204
Apalancamiento Financiero	10	0	10	-0,067	4,173	1,001	1,159
Rotación de Cartera	10	0	10	3,000	17,133	10,216	4,830
Margen Bruto	10	0	10	0,235	1,000	0,575	0,271
Rentabilidad Financiera	10	0	10	-0,036	0,097	0,034	0,045
Tasa Efectiva	10	0	10	0,010	0,040	0,022	0,011

Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

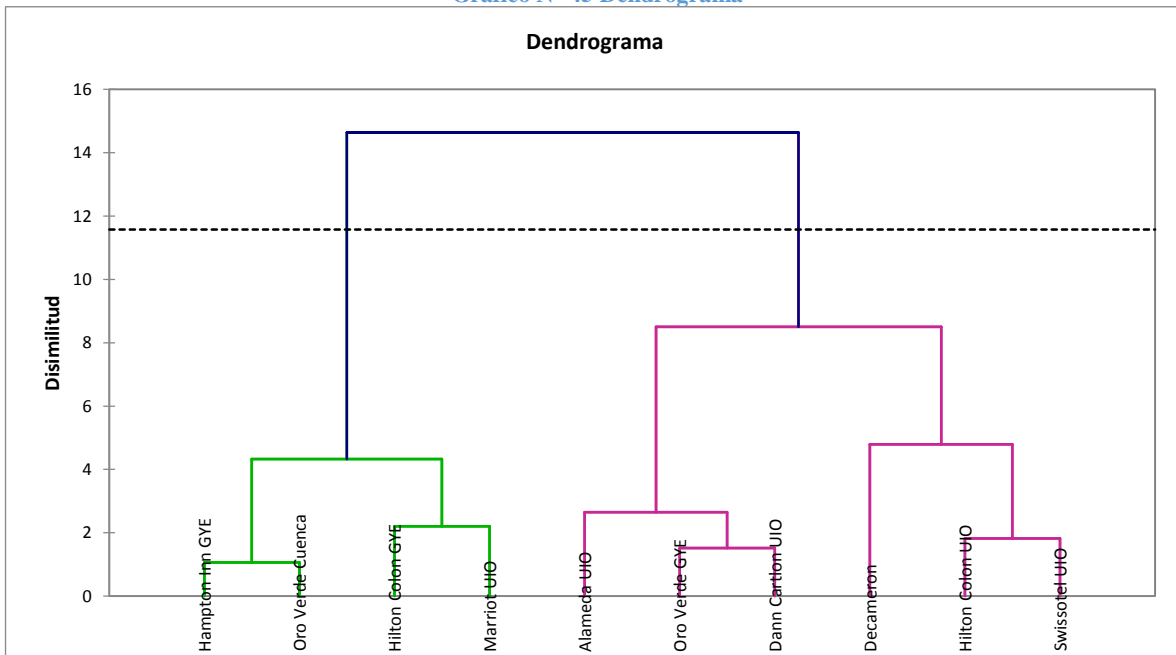
Tabla 28 Matriz de Aproximidad

MATRIZ DE APROXIMIDAD (DISTANCIA EUCLÍDEA CUADRADA)										
	Decameron	Hilton Colon UIO	Hilton Colon GYE	Marriot UIO	Oro Verde GYE	Dann Carlton UIO	Swissotel UIO	Hampton Inn GYE	Alameda UIO	Oro Verde Cuenca
Decameron	0	22,988	184,131	214,257	42,121	41,903	16,195	124,828	72,348	135,201
Hilton Colon UIO	22,988	0	94,054	121,079	5,021	5,756	3,303	50,051	20,017	59,787
Hilton Colon GYE	184,131	94,054	0	4,867	57,395	57,034	130,387	7,786	28,836	4,372
Marriot UIO	214,257	121,079	4,867	0	77,531	81,086	163,512	18,743	42,980	11,631
Oro Verde GYE	42,121	5,021	57,395	77,531	0	2,317	16,154	24,934	5,521	31,073
Dann Carlton UIO	41,903	5,756	57,034	81,086	2,317	0	16,040	24,968	7,047	32,205
Swissotel UIO	16,195	3,303	130,387	163,512	16,154	16,040	0	77,107	39,177	89,898
Hampton Inn GYE	124,828	50,051	7,786	18,743	24,934	24,968	77,107	0	7,814	1,130
Alameda UIO	72,348	20,017	28,836	42,980	5,521	7,047	39,177	7,814	0	11,101
Oro Verde Cuenca	135,201	59,787	4,372	11,631	31,073	32,205	89,898	1,130	11,101	0

Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

Gráfico N° 45 Dendrograma



Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

Podemos observar en el Dendrograma que los diez Hoteles han sido divididos en dos conglomerados o clúster.

Tabla 29 Clúster

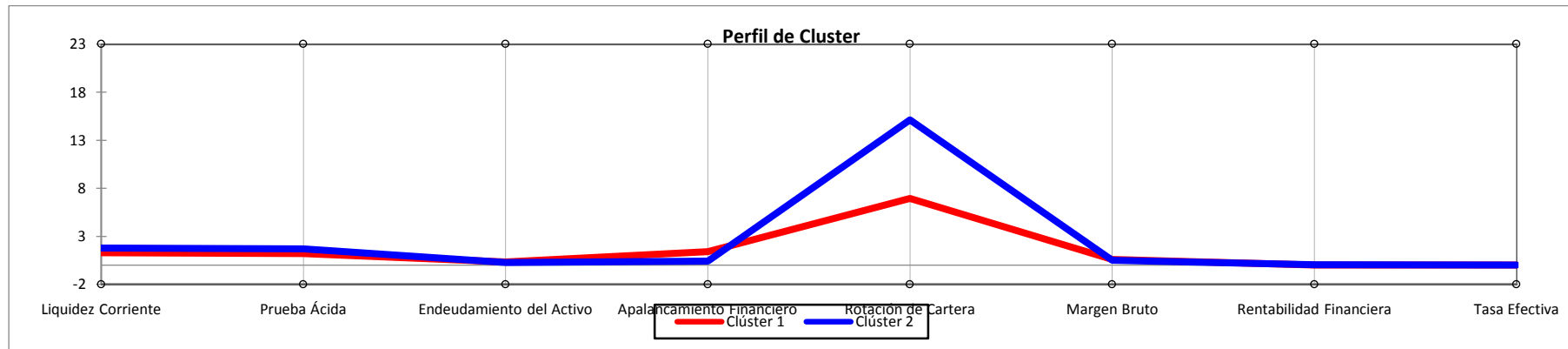
Hoteles	Clúster
Decameron	1
Hilton Colon UIO	
Oro Verde GYE	
Dann Carlton UIO	
Swissotel UIO	
Alameda UIO	
Hilton Colon GYE	2
Marriot UIO	
Hampton Inn GYE	
Oro Verde Cuenca	

Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

En el gráfico podemos observar que los hoteles que mayor distancia presentan son el Swissotel y el Hampton Inn, por el contrario los que tienen una similitud mayor son los que se encuentran aglomerados en el clúster 1 y por ende se puede concluir que son los contribuyentes de este sector en los que la Administración Tributaria deberá basar su análisis.

Gráfico N° 46 Perfil de Clúster



Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

5.3.2. Análisis Factorial

El análisis factorial es una técnica multivariante que busca reducir la dimensión de una tabla de datos que sea excesivamente grande, quedándose con unas cuantas variables ficticias que sean combinaciones reales y contengan la mayor parte de la información concentrada en sus datos.

Luego de aplicado el análisis factorial se obtienen los siguientes resultados:

Tabla 30 Matriz de Correlaciones

Matriz de Correlaciones (Pearson(n))								
Variables	Liquidez Corriente	Prueba Ácida	Endeudamiento del Activo	Apalancamiento Financiero	Rotación de Cartera	Margen Bruto	Rentabilidad Financiera	Tasa Efectiva
Liquidez Corriente	1	0,995	-0,267	-0,011	0,562	0,155	0,092	-0,210
Prueba Ácida	0,995	1	-0,212	0,022	0,552	0,213	0,073	-0,222
Endeudamiento del Activo	-0,267	-0,212	1	0,667	-0,473	0,499	-0,735	-0,395
Apalancamiento Financiero	-0,011	0,022	0,667	1	-0,617	0,545	-0,406	-0,282
Rotación de Cartera	0,562	0,552	-0,473	-0,617	1	-0,150	0,461	0,368
Margen Bruto	0,155	0,213	0,499	0,545	-0,150	1	-0,249	-0,244
Rentabilidad Financiera	0,092	0,073	-0,735	-0,406	0,461	-0,249	1	0,863
Tasa Efectiva	-0,210	-0,222	-0,395	-0,282	0,368	-0,244	0,863	1

Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

Tabla 31 Valores Propios

VALORES PROPIOS	F1	F2	F3	F4	F5
Valor propio	3,259	2,307	0,944	0,281	0,03
Variabilidad (%)	40,734	28,838	11,799	3,516	0,375
% acumulado	40,734	69,572	81,371	84,887	85,263

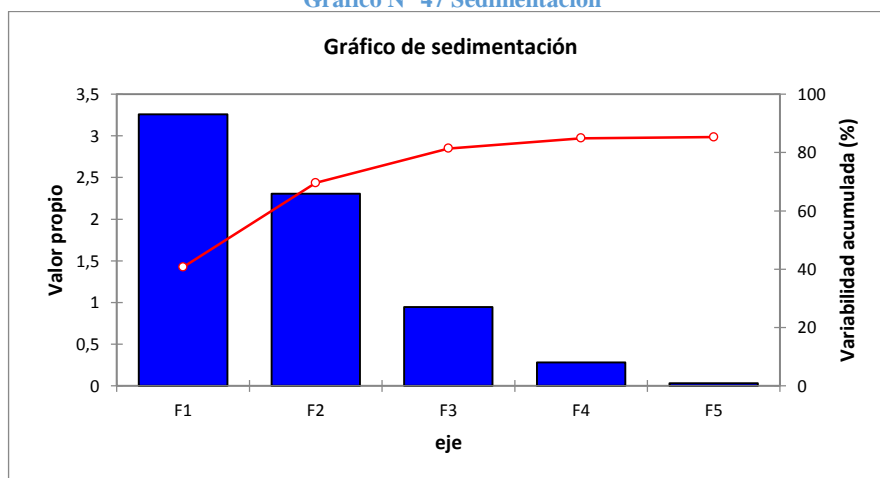
Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

La primera componente principal denominada como **F1** que podemos observar en el cuadro de valores propios tiene una varianza de 3,259 explicando el 40,734% de la variabilidad total, la segunda componente **F2** explica el 28,838% de la variabilidad, los siguientes componentes (**F3, F4, F5**) muestran una varianza inferior que las dos mencionadas al inicio y por ende un porcentaje de variabilidad inferior al de los dos primeros componentes.

Los valores propios o varianzas a escoger según el criterio de Káiser serán los que sean superiores a la unidad, por lo que los componentes escogidos serán los componentes **F1** y **F2** obteniendo un porcentaje de explicación acumulado de 69,572% la misma que se puede visualizar en el siguiente gráfico de sedimentación.

Gráfico N° 47 Sedimentación



Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

Tabla 32 Porcentaje de la Varianza tras Rotación

Porcentaje de la varianza tras rotación Varimax:		
	D1	D2
Variabilidad (%)	38,466	30,765
% acumulado	38,466	69,231

Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

Cuando las variables presentan cargas factoriales altas en los componentes principales y cargas factoriales bajas en los demás componentes, una de las formas para que la interpretación sea más acertada es utilizar el procedimiento de Varimax, éste maximiza la varianza de los factores de tal manera que no afecta la varianza explicada.

Tabla 33 Matriz de Configuración tras rotación

Matriz de configuración tras rotación Varimax:		
	D1	D2
Liquidez Corriente	0,038	0,998
Prueba Ácida	0,078	0,994
Endeudamiento del Activo	0,764	-0,264
Apalancamiento Financiero	0,784	-0,101
Rotación de Cartera	-0,540	0,577
Margen Bruto	0,505	0,141
Rentabilidad Financiera	-0,877	0,103
Tasa Efectiva	-0,745	-0,181

Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

Como podemos observar en la matriz de configuración tras rotación de Varimax en el componente D1 quien mayor peso representa es la Rentabilidad Financiera seguida de Apalancamiento Financiero, mientras que en el componente D2 es la Liquidez Corriente y luego la Prueba Ácida.

Tras conocer las variables más representativas se procederá a otorgarles un nombre a cada uno de los componentes principales.

D1: Aportación a la Administración Tributaria ya que contiene a la Tasa Efectiva como variable.

Tabla 34 Componente D1

COMPONENTE D1
Rentabilidad Financiera
Apalancamiento Financiero
Endeudamiento del Activo
Tasa Efectiva
Margen Bruto

Fuente: Programa XLSTAT
Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

D2: Liquidez, ya que las dos variables con mayor representatividad son Liquidez Corriente y Prueba Ácida

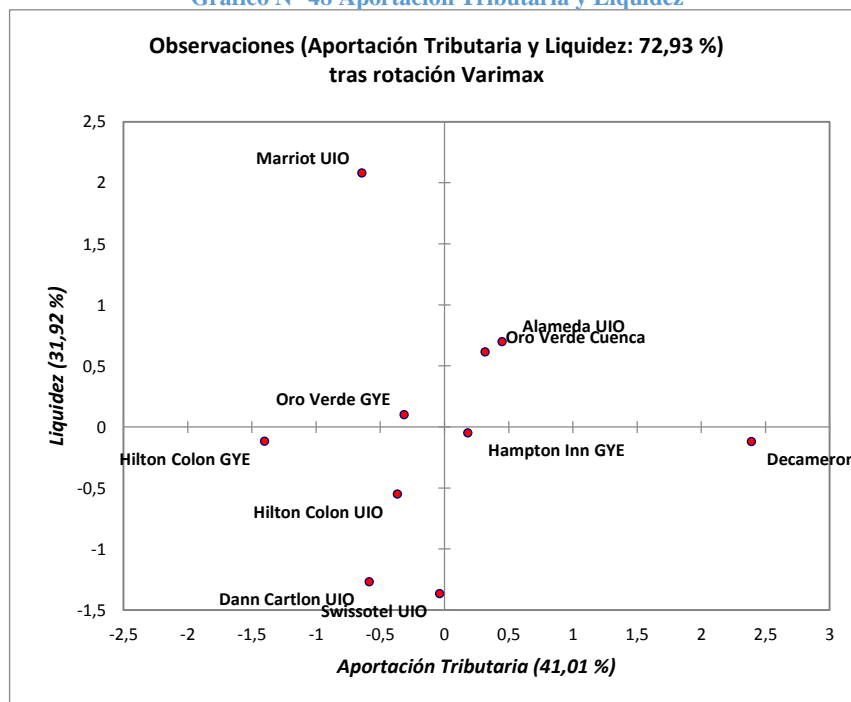
Tabla 35 Componente D2

COMPONENTE D2
Liquidez Corriente
Prueba Ácida
Rotación de Cartera

Fuente: Programa XLSTAT
Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

A continuación se presenta el gráfico con cargas factoriales de los Hoteles, según los componentes asignados.

Gráfico N° 48 Aportación Tributaria y Liquidez



Fuente: Programa XLSTAT
Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

Mediante el gráfico, podemos concluir lo siguiente:

Los hoteles que conforman el primer cuadrante son los que cuentan con liquidez y aportan a la Administración Tributaria.

- Alameda (Quito)
- Oro Verde (Cuenca)

En el cuadrante dos se encuentran los hoteles con poca liquidez pero con aportación al Servicio de Rentas Internas:

- Marriot (UIO)
- Oro Verde (GYE)

En el tercer cuadrante encontramos a los que no cuentan con liquidez y no cumplen con sus obligaciones tributarias.

- Hilton Colon (GYE)
- Hilton Colon (UIO)
- Dann Carlton (UIO)
- Swissotel (UIO)

Por último en el cuarto cuadrante se sitúan los hoteles con liquidez y que no aportan en gran manera a la Administración Tributaria.

- Decameron (UIO)
- Hampton Inn (GYE)

Para fines de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas los hoteles en los que debería centrar su atención por los motivos mencionados anteriormente son los siguientes:

- Hilton Colon (GYE)
- Hilton Colon (UIO)
- Dann Carlton (UIO)
- Swissotel (UIO)

5.3.3. Análisis de Componentes Principales

Este método se aplica cuando se dispone de un gran conjunto de variables con datos cuantitativos, el objetivo es obtener un menor número de variables, de tal forma que se pueda analizar el problema que se presenta.

Luego de aplicado el análisis factorial se obtienen los siguientes resultados:

Tabla 36 Matriz de Correlaciones

Matriz de correlaciones (Pearson (n)):								
Variables	Liquidez Corriente	Prueba Ácida	Endeudamiento del Activo	Apalancamiento Financiero	Rotación de Cartera	Margen Bruto	Rentabilidad Financiera	Tasa Efectiva
Liquidez Corriente	1	0,995	-0,267	-0,011	0,562	0,155	0,092	-0,210
Prueba Ácida	0,995	1	-0,212	0,022	0,552	0,213	0,073	-0,222
Endeudamiento del Activo	-0,267	-0,212	1	0,667	-0,473	0,499	-0,735	-0,395
Apalancamiento Financiero	-0,011	0,022	0,667	1	-0,617	0,545	-0,406	-0,282
Rotación de Cartera	0,562	0,552	-0,473	-0,617	1	-0,150	0,461	0,368
Margen Bruto	0,155	0,213	0,499	0,545	-0,150	1	-0,249	-0,244
Rentabilidad Financiera	0,092	0,073	-0,735	-0,406	0,461	-0,249	1	0,863
Tasa Efectiva	-0,210	-0,222	-0,395	-0,282	0,368	-0,244	0,863	1

Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

Analizando la matriz de correlaciones (Pearson) podemos observar que los grupos de variables que se encuentran altamente relacionados son los conformados por la Razón Corriente y la Prueba Ácida con un 99,5 así como el de Tasa Efectiva y Rentabilidad Financiera con un 0,863 siendo estos los que más se aproximan a 1.

Tabla 37 Componentes Principales

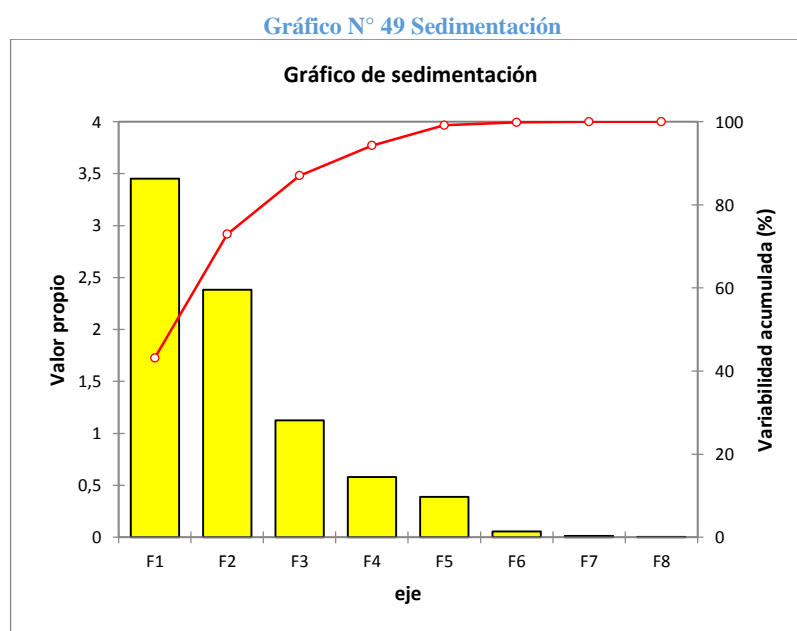
	F1	F2	F3	F4	F5	F6	F7	F8
Valor propio	3,451	2,384	1,126	0,581	0,390	0,055	0,013	0,001
Variabilidad (%)	43,137	29,794	14,075	7,268	4,869	0,686	0,160	0,011
% acumulado	43,137	72,931	87,006	94,274	99,143	99,829	99,989	100,000

Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

La primera componente principal denominada como **F1** que podemos observar en el cuadro de valores propios tiene una varianza de 3,451 explicando el 43,137% de la variabilidad total, la segunda componente **F2** explica el 29,794% de la variabilidad, los siguientes componentes (**F3, F4, F5**) muestran una varianza inferior que las dos mencionadas al inicio y por ende un porcentaje de variabilidad inferior al de los dos primeros componentes.

En el siguiente gráfico de sedimentación podemos observar como los dos componentes en su conjunto explican el 72,931% de variabilidad total.



Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Ver

Tabla 38 Contribución de las Variables

Contribuciones de las variables (%):								
	F1	F2	F3	F4	F5	F6	F7	F8
Liquidez Corriente	3,574	35,425	0,004	4,049	1,384	2,761	11,385	41,418
Prueba Ácida	2,844	36,797	0,080	2,387	1,318	7,802	1,496	47,275
Endeudamiento del Activo	21,758	0,189	1,905	18,143	26,947	21,508	7,104	2,446
Apalancamiento Financiero	16,227	1,818	19,102	21,489	10,310	29,745	1,305	0,003
Rotación de Cartera	17,849	6,052	0,000	34,119	6,133	30,753	4,891	0,202
Margen Bruto	6,873	8,035	29,713	13,749	40,199	0,016	1,409	0,005
Rentabilidad Financiera	19,617	2,290	19,762	5,330	1,677	5,851	39,975	5,497
Tasa Efectiva	11,257	9,395	29,433	0,733	12,032	1,563	32,434	3,153

Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

En las contribuciones de variables podemos observar que el Endeudamiento del Activo es una de las variables que más contribución representan con el 21,75% seguido de Rotación de Cartera en la componente principal **F1**, mientras que para el **F2** son las variables conformadas por prueba ácida con 36,797% y liquidez corriente.

Tabla 39 Vectores Propios

Vectores propios:								
	F1	F2	F3	F4	F5	F6	F7	F8
Liquidez Corriente	-0,189	0,595	-0,006	-0,201	-0,118	-0,166	-0,337	-0,644
Prueba Ácida	-0,169	0,607	0,028	-0,154	-0,115	-0,279	0,122	0,688
Endeudamiento del Activo	0,466	0,043	0,138	0,426	-0,519	-0,464	0,267	-0,156
Apalancamiento Financiero	0,403	0,135	0,437	-0,464	-0,321	0,545	0,114	0,005
Rotación de Cartera	-0,222	0,246	0,002	0,584	-0,248	0,555	0,221	-0,045
Margen Bruto	0,262	0,283	0,545	0,371	0,634	0,013	-0,119	0,007
Rentabilidad Financiera	-0,443	-0,151	0,445	-0,231	0,129	-0,242	0,632	-0,234
Tasa Efectiva	-0,336	-0,307	0,543	0,086	-0,347	-0,125	-0,570	0,178

Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

Con los vectores propios podemos identificar cuáles son las variables con las más altas correlaciones, entre ellas tenemos:

Componente (F1).- Endeudamiento del Activo, Rentabilidad Financiera, Apalancamiento Financiero y Tasa de Interés Efectiva

Componente (f2).- Prueba Ácida y Liquidez Corriente.

F1.-Aportación a la Administración Tributaria.- Dentro del grupo de variables se encuentra la tasa efectiva.

Tabla 40 Componente F1

COMPONENTE F1
Endeudamiento del Activo
Rentabilidad Financiera
Apalancamiento Financiero
Tasa Efectiva

Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

F2.- Liquidez.- Este componente está formado por los indicadores de liquidez.

Tabla 41 Componente F2

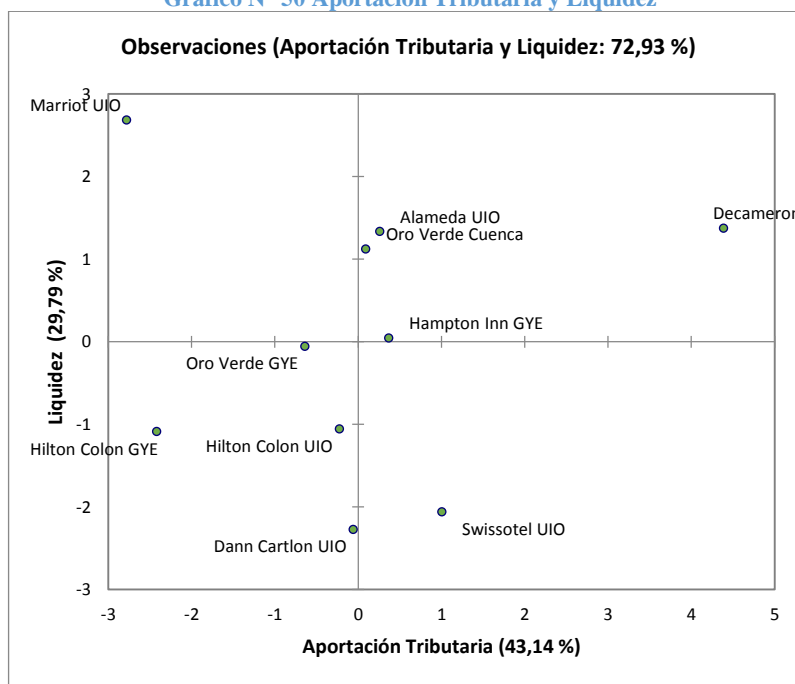
COMPONENTE F2
Liquidez Corriente
Prueba Ácida

Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

A continuación se presenta el gráfico con cargas factoriales de los Hoteles, según los componentes asignados.

Gráfico N° 50 Aportación Tributaria y Liquidez



Fuente: Programa XLSTAT

Elaborado por: M.Cedeño, M.Vera

Mediante el gráfico, podemos concluir lo siguiente:

Los hoteles que conforman el primer cuadrante son los que cuentan con liquidez y aportan a la Administración Tributaria.

- Decameron (Quito)
- Alameda (Quito)
- Hampton Inn (Guayaquil)
- Oro Verde (Cuenca)

En el cuadrante dos se encuentran los hoteles con poca liquidez pero con aportación al Servicio de Rentas Internas:

- Marriot (UIO)

En el tercer cuadrante encontramos a los que no cuentan con liquidez y no cumplen con sus obligaciones tributarias.

- Hilton Colon (GYE)
- Hilton Colon (UIO)
- Dann Carlton (UIO)
- Oro Verde (GYE)

Por último en el cuarto cuadrante se sitúan los hoteles con liquidez y que no aportan en gran manera a la Administración Tributaria.

- Swissotel (UIO)

Para fines de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas los hoteles que no tienen liquidez y que no realizan aportaciones a la administración tributaria serían:

- Hilton Colon (GYE)
- Hilton Colon (UIO)
- Dann Carlton (UIO)
- Swissotel (UIO)

5.3.4. Análisis Discriminante

El análisis discriminante es una técnica multivariante que realiza una separación de toda la información que se posee sobre las variables, este análisis tiene como finalidad clasificar la información y definir dos o más poblaciones, para de esta manera cuando existan futuros individuos se los pueda medir como miembros de alguna de las poblaciones definidas.

Partiendo del análisis de componentes principales realizado anteriormente, para efectos de llevar a cabo el análisis discriminante se tomarán en cuenta los cuadrantes clasificándolos como se muestra a continuación.

Tabla 42 GRUPOS DISCRIMINANTES A PARTIR DE COMPONENTE PRINCIPALES

1	LIQUIDOS Y APORTAN
2	NO LIQUIDOS Y APORTAN
3	NO LIQUIDOS Y NO APORTAN
4	LIQUIDOS Y NO APORTAN

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Una vez definida la forma de discriminar, se procederá a asignarle a cada uno de los hoteles el número correspondiente según los resultados del análisis de componentes principales, y obtenemos lo siguiente:

Tabla 43 Clasificación de los Hoteles, según la variable discriminante

HOTELES	G.D
Decameron	4
Hilton Colon UIO	3
Hilton Colon GYE	3
Marriot UIO	2
Oro Verde GYE	2
Dann Cartlon UIO	3
Swissotel UIO	3
Hampton Inn GYE	4
Alameda UIO	1
Oro Verde Cuenca	1

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Para verificar que las variables seleccionadas cuenten con un poder discriminatorio alto, es necesario que se evalúen dichas variables con las siguientes pruebas:

- Prueba de Lambda de Wilks o aproximación de Rao
- Prueba de Box
- La aproximación de Rao prueba la igualdad de las medias de los grupos conformados, se considera que las variables tomadas tienen poder discriminatorio si el valor $p < 0,05$, como se muestra en el siguiente gráfico.

Tabla 44 Prueba Lambda de Wilks

Prueba Lambda de Wilks (aproximación de Rao):	
Lambda	0,060
F (Valor observado)	2,389
F (Valor crítico)	3,037
GL1	9
GL2	10
valor-p	0,035
Alfa	0,05

Fuente: XLSTAT

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El valor “p” que se obtuvo, fue menor al valor *alfa*, lo que significa que la hipótesis nula que se plantea (H_0 : Los vectores medios de las 4 clases son iguales) se la puede rechazar, teniendo como resultado variables con varianzas distintas y que las variables empleadas son importantes.

Tabla 45 Prueba de Box

Prueba de Box (Aproximación asintótica de la F de Fisher):	
-2Log(M)	102,789
F (Valor observado)	-2,903
F (Valor crítico)	1,817
GL1	18
GL2	49
valor-p	< 0,0001
Alfa	0,05

Fuente: XLSTAT

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

El análisis discriminante es aplicable siempre y cuando el valor “p”, en la prueba de Box sea inferior al 0,05, indicando de esa forma que las covarianzas son distintas, es por esto que el programa “XLSTAT” plantean las siguientes hipótesis.

H0: Las matrices de covarianza intra-clase son iguales

Ha: Las matrices de covarianza intraclass son diferentes ya que el valor-p computado es menor que el nivel de significación $\alpha=0,05$, se debe rechazar la hipótesis nula H0, y aceptar la hipótesis alternativa Ha.

Tabla 46 Valores Propios

Valores propios:			
Valor propio	6,653	1,131	0,020
Discriminación (%)	85,244	14,496	0,260
% acumulado	85,244	99,740	100,000

Fuente: XLSTAT

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Mediante ésta tabla de datos, se puede observar la cantidad de funciones originadas producto del discriminante, en la función **F1** tiene un 85,24% de concentración del discriminante, seguida de un 14,50%, la última función tiene poco porcentaje de discriminación.

Tabla 47 Coeficientes estandarizados de las funciones discriminantes canónicas:

Coeficientes estandarizados de las funciones discriminantes canónicas:			
Liquidez Corriente	-0,603	0,905	-0,018
Endeudamiento Financiero	-1,251	-0,239	-0,172
Rentabilidad Financiera	0,843	0,119	-0,896

Fuente: XLSTAT

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Los coeficientes estandarizados de las funciones canónicas que se pudieron observar en el cuadro anterior permiten identificar las variables que tienen una mayor discriminación en cada una de las funciones (se encuentran resaltadas de negrita). De tal forma que en la función F1 el poder del discriminante lo tiene el Endeudamiento Financiero en F2 liquidez corriente y en F3 Rentabilidad Financiera.

El cuadro que a continuación se presenta indica los coeficientes con los que se formaran las funciones discriminantes canónicas

Tabla 48 Coeficientes de las funciones discriminantes canónicas

Coeficientes de las funciones discriminantes canónicas:			
	F1	F2	F3
Intercepción	0,002	0,001	0,003
Liquidez Corriente	-0,379	0,568	-0,011
Endeudamiento Financiero	-1,273	-0,243	-0,175
Rentabilidad Financiera	0,627	0,089	-0,666

Fuente: XLSTAT

Elaborado por: M. Cedeño, M. Vera

Las funciones discriminantes formadas a partir del análisis son las siguientes:

$$F1 = 0,002 - 0,379X1 - 1,273X2 + 0,627X3$$

$$F2 = 0,001 + 0,568X1 - 0,243X2 - 0,011X3$$

$$F3 = 0,003 - 0,011X1 - 0,175X2 + 0,666X3$$

Los valores resultantes de estas funciones permitirán ubicar a los nuevos contribuyentes del sector en alguno de los grupos discriminantes, y así la Administración Tributaria podrá auditarlos de una mejor manera.

5.4. CONCLUSIONES

- El análisis financiero aplicado al sector hotelero indicó que los hoteles cuentan con la liquidez suficiente para responder ante sus obligaciones a corto plazo, considerando que algunos hoteles como el Hotel Decameron no cumple con dicha liquidez, esto es debido al proceso de expansión en el que se encuentra, lo que hace que dicho hotel presente resultados negativos, y por el contrario sus indicadores de apalancamiento financiero dieron como resultados valores altos.
- A lo largo del desarrollo de esta investigación se pudo observar que el sector hotelero cuenta con similar posibilidad de error al de otros sectores con respecto a las aportaciones tributarias que realizan.
- Las contribuciones tributarias han tenido un crecimiento en los años analizados, quedando en un promedio del 2% de aportación tributaria por hotel.
- Mediante el análisis estadístico se pudo evidenciar la agrupación de los hoteles con el fin de realizar una auditoría con el conocimiento general del sector.

5.5. RECOMENDACIONES

- Elaborar un levantamiento de información de los Contribuyentes Especiales del Sector Hotelero para tener un amplio conocimiento del sector producto de análisis.
- Llevar un control sobre el cumplimiento de normas y regulaciones vigentes, además de las aportaciones que realizan los hoteles a la Administración Tributaria.
- Para disminución de riesgos de incobrabilidad, establecer garantías con las compañías para el compromiso de pago.
- Hacer uso de las funciones resultantes del análisis estadístico para los contribuyentes nuevos del sector, con el fin de categorizarlos.

6. BIBLIOGRAFIA

CONSULTA DE LIBROS

O. Whittington, R., & Pany, K. (2005). *Principios de Auditoría* (Décimo cuarta edición ed.). Mexico D.F.,2006: MCGRAW-HILL-INTERAMERICANA.

Perez López, César. (2004). *Técnicas de Análisis Multivariante de Datos*. Madrid (España): Pearson Educación, S.A.

CONSULTA DE NORMAS Y LEYES

Asamblea Nacional Constitución de la República del Ecuador. (Octubre de 2008). Publicada en el Registro Oficial No. 44920.

Ministerio de Turismo. (2015). "Manual de Aplicación para el Reglamento de Alojamiento Turístico". Registro Oficial No. 465.

Ministerio de Turismo.. (modificada 2008). "Ley de Turismo". Registro Oficial Suplemento 733, 2002.

Normas Internacionales de Conatbilidad. (1 de Enero de 2012). " Ingresos de Actividades Ordinarias". Recuperado el 15 de Diciembre de 2015, de <http://www.ifrs.org/IFRSs/IFRS-technical-summaries/Documents/Spanish2012/IAS18.pdf>

Normas Internacionales de Conatbilidad. (1 de Enero de 2012). "Propiedad, Planta y Equipo". Recuperado el 15 de Diciembre de 2015, de <http://www.ifrs.org/IFRSs/IFRS-technical-summaries/Documents/Spanish2012/IAS16.pdf>

Servicio de Rentas Internas. (2004). Normativa Tributaria , "Ley de Regimen Tributario Interno". *Codificación No. 2004-026*.

Servicio de Rentas Internas. (2005). Normativa Tributaria " Reglamento para la aplicación de la Ley de Regimen Tributaria Interna". *Codificación No. 2005-09*.

Servicio de Rentas Internas. (2005). Normativa Tributaria "Código Tributario". *Codificación No. 2005-09*.

CONSULTAS ELECTRÓNICAS

Guerrero, A. (noviembre de 2014). *Ratingspcr*. Recuperado el 25 de octubre de 2015, de http://www.ratingspcr.com/uploads/2/5/8/5/25856651/sectorial_hotelero.pdf

Llopis, Jaume. (4 de Enero de 2013). *WordPress*. Recuperado el 17 de Enero de 2016, de <https://estadisticaorquestainstrumento.wordpress.com/2013/01/04/tema-20-analisis-discriminante/>

Ministerio de Turismo. (8 de DICIEMBRE de 2014). *Ministerio de Turismo*. Recuperado el 15 de OCTUBRE de 2015, de Ministerio de Turismo: <http://servicios.turismo.gob.ec/index.php/anuario-de-estadisticas-turisticas>

Ministerio de Turismo. (24 de marzo de 2015). *Ministerio de Turismo*. Recuperado el octubre de 2015, de <http://www.turismo.gob.ec/author/turismo/page/46/>

Ministerio de Turismo (Febrero de 2014). *La experiencia turística del Ecuador*. Recuperado el Octubre de 2015, de <http://invest.ecuador.travel/wp-content/uploads/2014/02/La-Experiencia-Turistica-del-Ecuador.pdf>