ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL

PROYECTO DE IMPLEMENTACIÓN DE UNA OPERADORA DE TURISMO DE AVENTURA EN EL ECUADOR

INTEGRANTES

ELIZABETH VELA GÁRATE
MAYRA SOTO FERNÁNDEZ
DIANA MIRANDA RIVADENEIRA

EL DEPORTE DE AVENTURA

Implica la e ntes naturales donde el vi r lo inesperado r objetivo pasar mom a a costo de un porcent

PROBLEMAS Y OPORTUNIDADES

- Po
- Ins
- De tura.
- Di

- El
- Gr
- Es hoteles
- Es

Full Day Parasailing Montañita

Full Day Parapente San Pedro

Full Day Snorkeling Ayangue

8h00	Salida
10h30	Arribo al Balneario de Ayangue
10h45	Box Lunch
11h15	Llegada al punto de embarque
	Charla técnica de instrucciones por parte de los guías del grupo Guía Impresa sobre instrucciones Inicio
14h30	Desembarque
15h00	Almuerzo
18h00	Retorno a Guayaquil

OBJETIVO GENERAL

- Estudiar la factibilidad económica y financiera de la implementación de una operadora de deportes de aventura.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Promover los deportes de aventura en la Costa ecuatoriana.
- Realizar un análisis de mercado para identificar la demanda.
- Elaborar el estudio financiero para determinar la rentabilidad del proyecto y su factibilidad.

CAPITULO III

ESTUDIO ORGANIZACIONAL

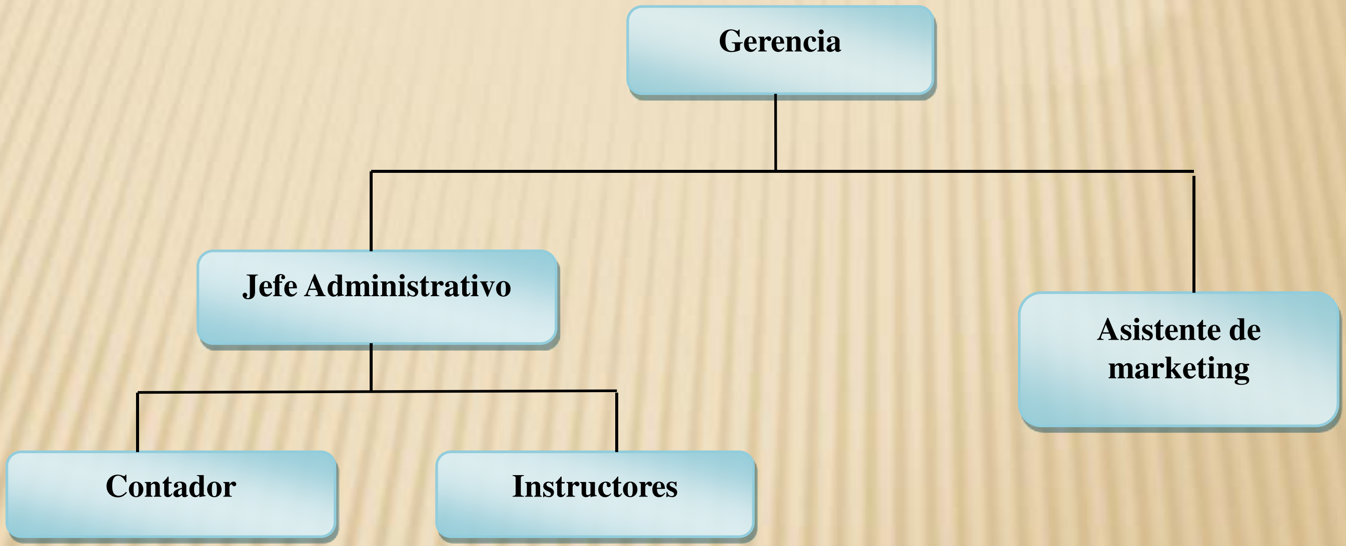
MISIÓN

Posicionarnos como una de las más prestigiosas operadoras turísticas a nivel nacional, ofreciendo la mejor calidad de servicio, y caracterizarnos por ser una organización comprometida con el turista, a la vanguardia tecnológica y con los más bajos costos.

VISIÓN

Ser una empresa líder en el turismo de aventura, ofreciendo altos estándares de calidad en el servicio y brindando recorridos y traslados turísticos en la Costa ecuatoriano.

ORGANIGRAMA



ANALISIS FODA

FORTALEZAS:

- Somos altamente capacitadas en el área financiera y tributaria
- Experiencia en deportes extremos, debido a que lo hemos practicado
- Contactos de confianza que proveen éste tipo de servicio.

OPORTUNIDADES

- El mercado del turismo de aventura no está saturado
- Gran cantidad de turistas nacionales y extranjeros interesados en el turismo de aventura.
- Si el proyecto sale rentable, podemos adquirir un préstamo para implementarlo.
- Estamos desarrollando un proyecto innovador en el mercado con un valor agregado.

DEBILIDADES:

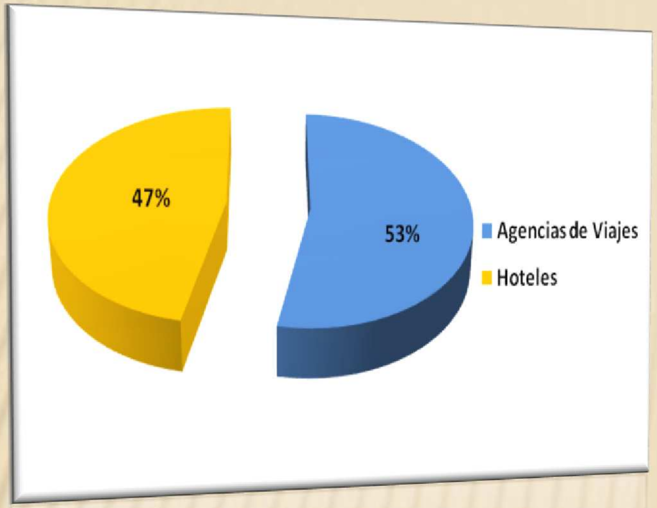
- Falta de Proveedores directos para los equipos de deportes
- Baja experiencia de los integrantes del proyecto en el área turística
- No se cuenta con personal especializado como guías o instructores
- Falta de capital de trabajo para iniciar el proyecto

AMENAZAS:

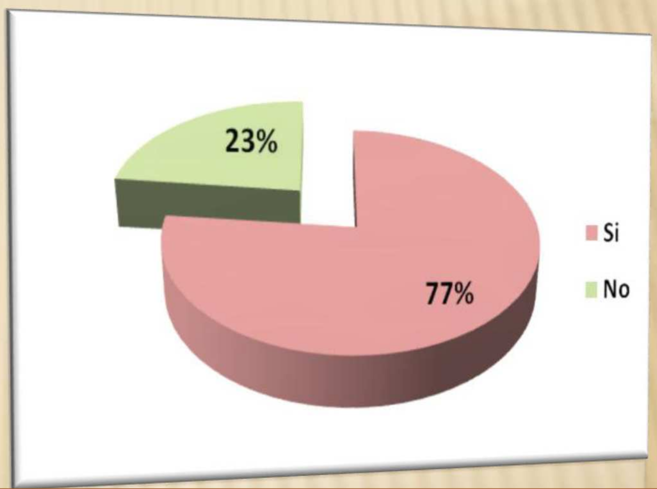
- Rápido crecimiento de la competencia
- Que la competencia identifique nuestra estrategia y la mejore
- La inflación del país
- Altas tasas de interés para pequeños empresarios
- La situación económica del Ecuador

ANALISIS DE LOS RESULTADOS DE LAS ENCUESTAS

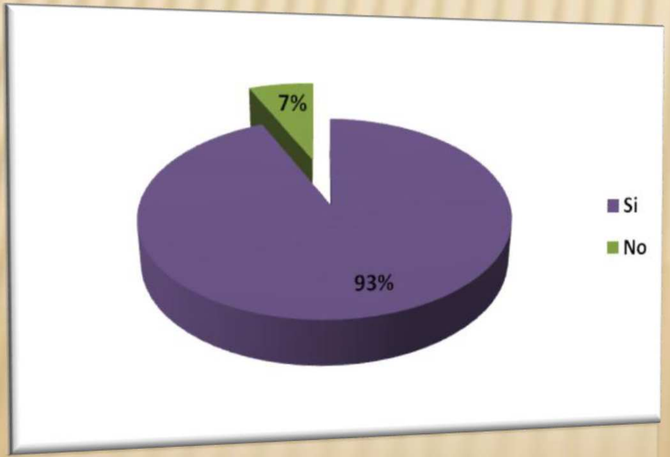
COMPOSICIÓN DE LA MUESTRA POR TIPO DE EMPRESA TURÍSTICA



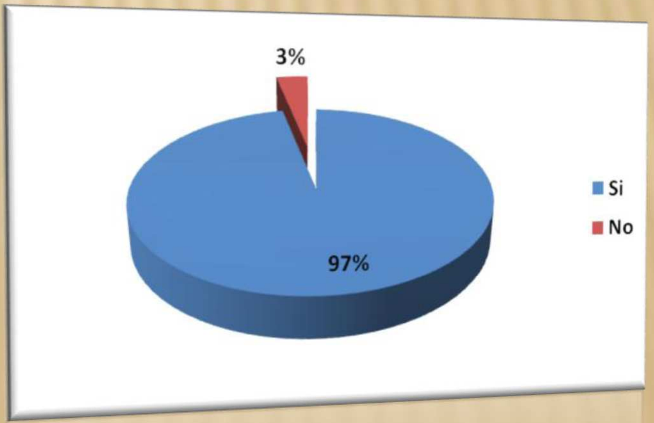
ALIANZAS CON EMPRESAS QUE PROVEAN SERVICIOS COMPLEMENTARIOS A SUS CLIENTES



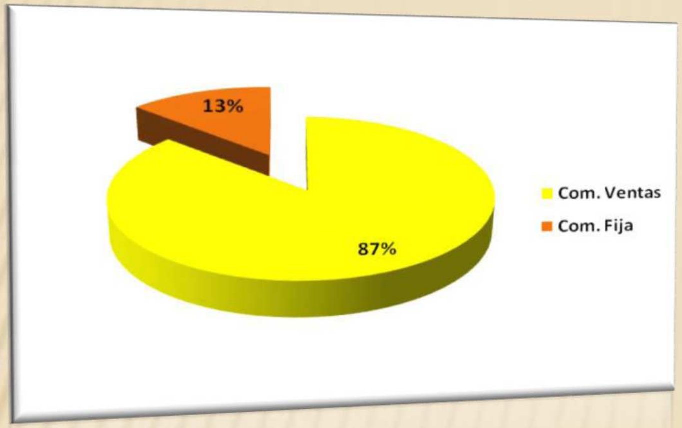
CLIENTES QUE ESTARÍAN DISPUESTOS A REALIZAR DEPORTES DE AVENTURA



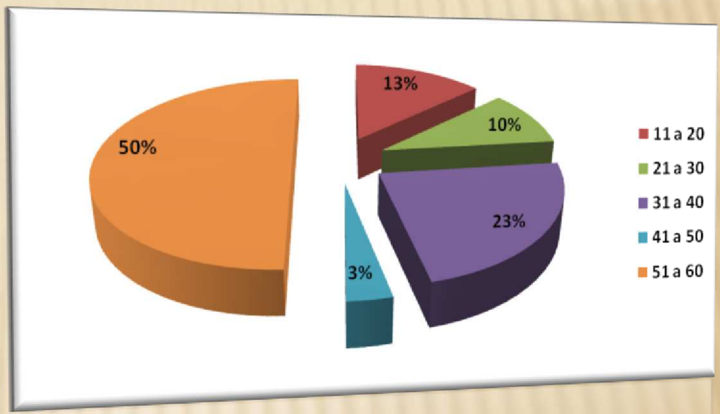
EMPRESAS DISPUESTAS A PROMOCIONAR O INCLUIR DENTRO DE SUS PAQUETES TURISTICOS, DEPORTES DE AVENTURA



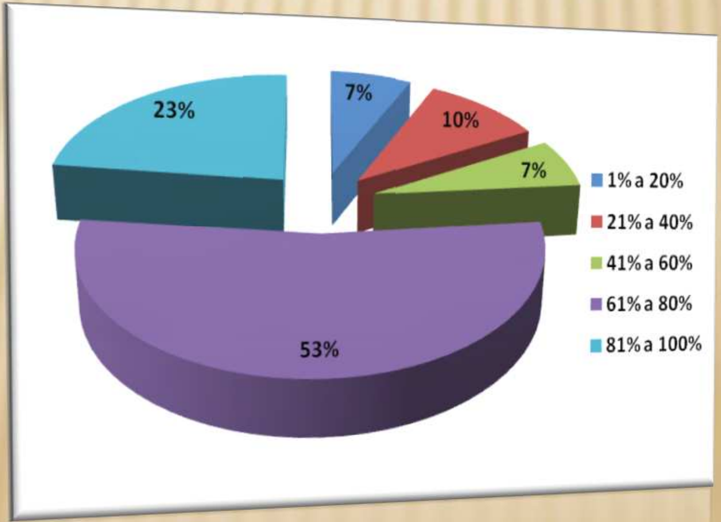
MECANISMOS DE PAGO MAS ADECUADOS



FACTURACIÓN MENSUAL DE CLIENTES DE LAS EMPRESAS TURISTICAS



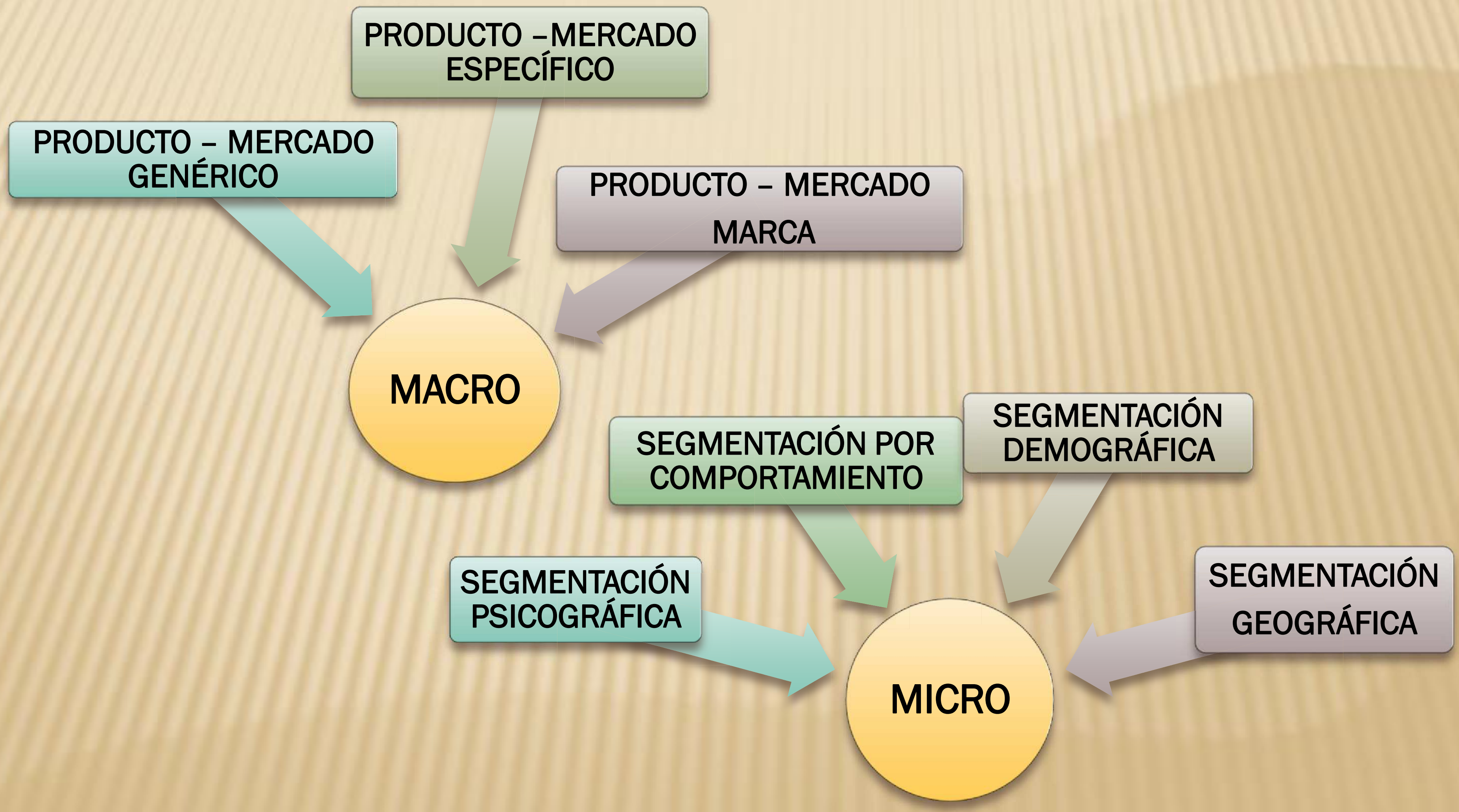
PORCENTAJE DE CLIENTES QUE ESTARÍAN DISPUESTOS A ADQUIRIR EL SERVICIO DE DEPORTE DE AVENTURA



MATRIZ DE IMPLICACIÓN FOOTE, CONE AND BELDING (F.C.B)

		MODO INTELECTUAL	MODO EMOCIONAL
IMPLICACIÓN	DÉBIL	APRENDIZAJE	AFECTIVIDAD DEPORTES DE AVENTURA
	FUERTE	RUTINA	HEDONISMO

MACRO Y MICRO SEGMENTACIÓN



MARKETING MIX DEL PROYECTO

PRODUCTO

Características
•Intangible
•Variable

DETALLE	PRECIO
Full Day Snorkeling Ayangue	$ 118,00
Full Day Parapente San Pedro	$ 118,00
Full Day Parasailing Montanita	$ 118,00

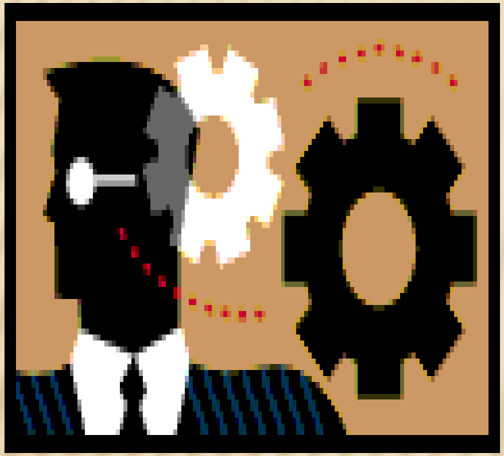
PRECIO

CANALES DE DISTRIBUCIÓN

Volantes
Anuncios Radiales
Afiches

PUBLICIDAD

CAPITULO III



ESTUDIO TÉCNICO

BALANCE DE MUEBLES, EQUIPOS y RECURSOS HUMANOS

MUEBLES Y ENSERES

DETALLE	UNIDADES	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL	VIDA ÚTIL	DEPRECIACION ANUAL
Archivador	5	197,28	986,4	10	98,64
Archivadores Aereos	3	99,93	299,79	10	29,979
Butaca	1	180	180	10	18
Mesa	1	56	56	10	5,6
Escritorio Gerencial	1	250	250	10	25
Escritorios	4	160	640	10	64
Biblioteca	1	456	456	10	45,6
Sillas	6	95	570	10	57
Persianas Verticales (metros)	7	12	84	10	8,4
Persinas Horizontales (metros)	12	18	216	10	21,6
Accesorios decoración	1	500	500	10	50
Total			4238,19		423,819

RRHH

Cargo	Número	Salario por trabajador	Salario mensual	Aporte al IESS	Aporte Patronal	Total Sueldos	Sueldo Anual	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Fondo de Reserva	Sueldo Total
Gerente	1	800	800	74,8	97,2	972	11664	800	218	800	13482
Jefe Administrativo	1	500	500	46,75	60,75	607,5	7290	500	218	500	8508
Contador	1	450	450	42,075	54,675	546,75	6561	450	218	450	7679
Instructores	4	400	1600	149,6	194,4	1944	23328	1600	218	1600	26746
Chofer	2	250	500	46,75	60,75	607,5	7290	500	218	500	8508
Total			**3350**	**313,225**	**407,025**	**4070,25**	**48843**	**3350**	**872**	**3350**	**56415**

Cargo	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	AÑO 6	AÑO 7	AÑO 8	AÑO 9	AÑO 10
Gerente	13482	14067,12	14677,63	15314,64	15979,30	16672,80	17396,40	18151,40	18939,17	19761,13
Jefe Administrativo	8508	8877,25	9262,52	9664,51	10083,95	10521,60	10978,23	11454,69	11951,82	12470,53
Contador	7679	8012,27	8360,00	8722,83	9101,40	9496,40	9908,54	10338,57	10787,26	11255,43
Instructores	26746	27906,78	29117,93	30381,65	31700,21	33076,00	34511,50	36009,30	37572,10	39202,73
Chofer	8508	8877,25	12729,97	18254,78	26177,36	37538,33	53829,96	77192,16	110693,56	158734,57
Total	64923	67740,66	74148,06	82338,41	93042,21	107305,12	126624,63	153146,12	189943,93	241424,40

EQUIPOS DEPORTIVOS

DETALLE	UNIDADES	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
Parasail	2	1325	2650
Parapente	4	2000	8000
Arnés	6	349	2094
Skywatch	4	139	556
Chalecos Salvavidas	18	12	216
Cascos	18	100	1800
Scuba	18	17,74	319,32
Aletas	18	40	720
Vehículo Kia Pregio Cap. 17 personas	1	25000	25000
Camioneta Chevrolet Luv D Max	1	16490	16490
Reguladores de voltaje	4	30	120
Total			**57965,32**

EQUIPOS DE COMPUTACIÓN

DETALLE	UNIDADES	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
Computadoras	4	500	2000
Impresora multifunción lexmark	2	80	160
Total			2.160,00

CAPITULO IV

ESTUDIO FINANCIERO

INVERSIÓN

Detalle de Inversiones	Valor Total
Muebles y Enseres	$ 4.424,82
Equipos de Computación	$ 2.280,00
Equipos Deportivos	$ 57.965,32
Suministros de Oficina	$ 149,00
Gastos de Constitución Instalación	$ 2.000,00
Vehículo	$ 25.000,00
Camioneta	$ 16.490,00
Total Inversión	$ 108.309,14

ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

Detalle	Monto	Porcentaje
Financiamiento Capital Propio	$ 75.816,40	70%
Financiamiento Préstamo	$ 32.492,74	30%
Total Inversión Requerida	$ 108.309,14	100%

I = 11.83%

Tabla de Amortización del Préstamo

Período	Cuota	Interés	Amortización	Saldo
0				32492,74
1	5710,74	3843,89	1866,85	30625,89
2	5710,74	3623,04	2087,70	28538,20
3	5710,74	3376,07	2334,67	26203,52
4	5710,74	3099,88	2610,86	23592,66
5	5710,74	2791,01	2919,73	20672,93
6	5710,74	2445,61	3265,13	17407,80
7	5710,74	2059,34	3651,40	13756,40
8	5710,74	1627,38	4083,36	9673,05
9	5710,74	1144,32	4566,42	5106,63
10	5710,74	604,11	5106,63	0,00

PROYECCIÓN DE INGRESOS

Escenario Moderado	Tem. Alta	Tem. Baja
Máxima capacidad de clientes	16	16
Días a la semana	2	1
Total clientes semanales	32	16
Total clientes mensuales (4 semanas)	128	64

ESCENARIO MODERADO												
	Temporada Alta				Temporada Baja				Temporada Alta		Temporada Baja	
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept	Octubre	Nov	Dic
Total clientes mensuales (4 semanas)	128	128	128	128	64	64	64	64	128	128	64	64
Precio por persona	$ 118,00	$ 118,00	$ 118,00	$ 118,00	$ 118,00	$ 118,00	$ 118,00	$ 118,00	$ 118,00	$ 118,00	$ 118,00	$ 118,00
Comisión por persona	$ 3,54	$ 3,54	$ 3,54	$ 3,54	$ 3,54	$ 3,54	$ 3,54	$ 3,54	$ 3,54	$ 3,54	$ 3,54	$ 3,54
Ingreso neto por cliente	$ 114,46	$ 114,46	$ 114,46	$ 114,46	$ 114,46	$ 114,46	$ 114,46	$ 114,46	$ 114,46	$ 114,46	$ 114,46	$ 114,46
Ingreso Mesual	$ 14.650,88	$ 14.650,88	$ 14.650,88	$ 14.650,88	$ 7.325,44	$ 7.325,44	$ 7.325,44	$ 7.325,44	$ 14.650,88	$ 14.650,88	$ 7.325,44	$ 7.325,44

	ESCENARIO MODERADO									
	Año 1	Año 2	Año3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10
Total clientes mensuales (4 semanas)	1152	1229	1312	1399	1493	1593	1700	1814	1935	2065
Precio por persona	$ 118,00	$ 123,12	$ 128,43	$ 133,96	$ 139,74	$ 145,76	$ 152,04	$ 158,59	$ 165,43	$ 172,56
Comisión por persona	$ 3,54	$ 3,69	$ 3,85	$ 4,02	$ 4,19	$ 4,37	$ 4,56	$ 4,76	$ 4,96	$ 5,18
Ingreso neto por cliente	$ 114,46	$ 119,43	$ 124,57	$ 129,94	$ 135,54	$ 141,39	$ 147,48	$ 153,84	$ 160,47	$ 167,38
Ingreso Anual	$ 131.857,92	$ 146.798,45	$ 163.384,87	$ 181.845,35	$ 202.391,64	$ 225.259,40	$ 250.710,95	$ 279.038,20	$ 310.566,08	$ 345.656,23

Tasa de Crecimiento: 6.7% según el Ministerio de Turismo

PROYECCIÓN COSTOS Y GASTOS

Gastos Administrativos

Concepto	Mensual	Anual
Sueldos y Salarios	**$ 4.070,25**	**$ 64.923,00**
Gerente	$ 972,00	$ 13.482,00
Jefe administrativo	$ 607,50	$ 8.508,00
Contador	$ 546,75	$ 7.679,00
Instructores (6)	$ 1.944,00	$ 26.746,00
Chofer	$ 607,50	$ 8.508,00
Servicios Básicos	**$ 210,00**	**$ 2.520,00**
Luz	$ 100,00	$ 1.200,00
Teléfono	$ 50,00	$ 600,00
Internet	$ 60,00	$ 720,00
Suministros de Oficina	**$ 93,00**	**$ 1.116,00**
Plumas	$ 5,00	$ 60,00
Lápices	$ 3,00	$ 36,00
Cajas de Grapas	$ 1,00	$ 12,00
Resmas Hojas A4	$ 15,00	$ 180,00
Caja de Clips	$ 1,00	$ 12,00
Cartuchos Impresora	$ 45,00	$ 540,00
Carpetas	$ 8,00	$ 96,00
Varios	$ 15,00	$ 180,00
Alquiler	**$ 1.360,00**	**$ 16.320,00**
Oficina Guayaquil	1200	14400
Alquiler Lanchas	160	1920
Varios	**$ 266,67**	**$ 7.000,00**
Contribución a la Cámara de Turismo	$ 16,67	$ 200,00
Mant. Equipos y Oficina	$ 250,00	$ 3.000,00
Mant. Vehiculos	$ 70,00	$ 3.800,00
Total Gastos Adm.	**$ 5.999,92**	**$ 91.879,00**

Gastos de Ventas

Concepto	Mensual	Anual
Comisiones	**192**	**2304**
Cap. Max. 16 Clientes Sem	704	8448
Publicidad	**260**	**3120**
Volantes	30	360
Radiodifusiones	200	2400
Afiches	30	360
Total Gto. Vtas.	**452**	**5424**

COSTOS OPERATIVOS

	Temporada Alta				Temporada Baja				Temporada Alta		Temporada Baja	
Período	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Demanda	128	128	128	128	64	64	64	64	128	128	64	64
Refrigerio por persona	$ 5,00	$ 5,00	$ 5,00	$ 5,00	$ 5,00	$ 5,00	$ 5,00	$ 5,00	$ 5,00	$ 5,00	$ 5,00	$ 5,00
Almuerzo por persona	$ 7,50	$ 7,50	$ 7,50	$ 7,50	$ 7,50	$ 7,50	$ 7,50	$ 7,50	$ 7,50	$ 7,50	$ 7,50	$ 7,50
	$ 12,50	$ 12,50	$ 12,50	$ 12,50	$ 12,50	$ 12,50	$ 12,50	$ 12,50	$ 12,50	$ 12,50	$ 12,50	$ 12,50
Total mensual Ref. y Almuer.	$ 1.600,00	$ 1.600,00	$ 1.600,00	$ 1.600,00	$ 800,00	$ 800,00	$ 800,00	$ 800,00	$ 1.600,00	$ 1.600,00	$ 800,00	$ 800,00
Alquiler de Lancha	$ 160,00	$ 160,00	$ 160,00	$ 160,00	$ 160,00	$ 160,00	$ 160,00	$ 160,00	$ 160,00	$ 160,00	$ 160,00	$ 160,00
Comb.Bus	$ 80,32	$ 80,32	$ 80,32	$ 80,32	$ 40,16	$ 40,16	$ 40,16	$ 40,16	$ 80,32	$ 80,32	$ 40,16	$ 40,16
Comb.Camioneta	$ 75,16	$ 75,16	$ 75,16	$ 75,16	$ 37,58	$ 37,58	$ 37,58	$ 37,58	$ 75,16	$ 75,16	$ 37,58	$ 37,58
Costo Total	$ 1.915,48	$ 1.915,48	$ 1.915,48	$ 1.915,48	$ 1.037,74	$ 1.037,74	$ 1.037,74	$ 1.037,74	$ 1.915,48	$ 1.915,48	$ 1.037,74	$ 1.037,74

Período	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5	AÑO 6	AÑO 7	AÑO 8	AÑO 9	AÑO 10
Demanda	1152	1229	1312	1399	1493	1593	1700	1814	1935	2065
Refrigerio por persona	$ 5,00	$ 5,22	$ 5,44	$ 5,68	$ 5,93	$ 6,18	$ 6,45	$ 6,73	$ 7,02	$ 7,33
Almuerzo por persona	$ 7,50	$ 7,83	$ 8,17	$ 8,52	$ 8,89	$ 9,28	$ 9,68	$ 10,10	$ 10,54	$ 10,99
	$ 12,50	$ 13,04	$ 13,61	$ 14,20	$ 14,82	$ 15,46	$ 16,13	$ 16,83	$ 17,56	$ 18,32
Total mensual Ref. y Almuer.	$ 14.400,00	$ 16.031,63	$ 17.848,14	$ 19.870,47	$ 22.121,95	$ 24.628,54	$ 27.419,15	$ 30.525,95	$ 33.984,78	$ 37.835,52
Alquiler de Lancha	$ 1.920,00	$ 2.003,33	$ 2.090,27	$ 2.180,99	$ 2.275,65	$ 3.004,99	$ 3.135,41	$ 3.271,49	$ 3.413,47	$ 3.561,61
Comb.Bus	$ 722,88	$ 754,25	$ 1.357,65	$ 1.416,57	$ 1.478,05	$ 1.542,20	$ 1.609,13	$ 1.678,97	$ 1.751,84	$ 1.827,86
Comb.Camioneta	$ 676,48	$ 705,84	$ 736,47	$ 768,44	$ 801,79	$ 1.320,92	$ 1.378,25	$ 1.438,07	$ 1.500,48	$ 1.565,60
Costo Total	$ 17.719,36	$ 19.495,05	$ 22.032,54	$ 24.236,47	$ 26.677,44	$ 30.496,66	$ 33.541,94	$ 36.914,48	$ 40.650,57	$ 44.790,60

Los costos incrementaran de acuerdo a la inflación proyectada la cual es 4.34%

ESTADO DE RESULTADOS

	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10
Ingreso	$ 131.857,92	$ 146.798,45	$ 163.431,86	$ 181.949,96	$ 202.566,32	$ 225.518,66	$ 251.071,68	$ 279.520,06	$ 311.191,86	$ 346.452,33
Costos	$ 17.719,36	$ 19.495,05	$ 22.032,54	$ 24.236,47	$ 26.677,44	$ 30.496,66	$ 33.541,94	$ 36.914,48	$ 40.650,57	$ 44.790,60
Utilidad Bruta	$ 114.138,56	$ 127.303,40	$ 141.399,32	$ 157.713,49	$ 175.888,88	$ 195.022,00	$ 217.529,74	$ 242.605,59	$ 270.541,30	$ 301.661,73
Gastos Operativos	**$ 107.604,66**	**$ 107.794,38**	**$ 108.006,53**	**$ 108.243,79**	**$ 108.509,11**	**$ 108.805,82**	**$ 109.137,63**	**$ 109.508,69**	**$ 109.923,65**	**$ 110.387,70**
Gastos Administrativos	**$ 91.879,00**	**$ 91.879,00**	**$ 91.879,00**	**$ 91.879,00**	**$ 91.879,00**	**$ 91.879,00**	**$ 91.879,00**	**$ 91.879,00**	**$ 91.879,00**	**$ 91.879,00**
Depreciación	$ 8.698,00	$ 8.698,00	$ 8.698,00	$ 8.698,00	$ 8.698,00	$ 8.698,00	$ 8.698,00	$ 8.698,00	$ 8.698,00	$ 8.698,00
Amortización	1603,66	1793,38	2005,53	2242,79	2508,11	2804,82	3136,63	3507,69	3922,65	4386,70
Gastos de Ventas	5424,00	5424,00	5424,00	5424,00	5424,00	5424,00	5424,00	5424,00	5424,00	5424,00
Utilidad Operacional	**$ 6.533,90**	**$ 19.509,02**	**$ 33.392,79**	**$ 49.469,70**	**$ 67.379,77**	**$ 86.216,18**	**$ 108.392,11**	**$ 133.096,89**	**$ 160.617,64**	**$ 191.274,02**
Gastos Financieros	**$ 3.843,89**	**$ 3.623,04**	**$ 3.376,07**	**$ 3.099,88**	**$ 2.791,01**	**$ 2.445,61**	**$ 2.059,34**	**$ 1.627,38**	**$ 1.144,32**	**$ 604,11**
Otros Ingresos			**$ 6.171,77**		$ 8.698,00	**$ 7.887,02**			**$ 10.273,43**	
Utilidad Venta Eq. Deportivos			$ 5.451,77			$ 7.167,02			$ 9.553,43	
Utilidad Venta Eq. Computación			$ 720,00			$ 720,00			$ 720,00	
Utilidad antes de Impuestos	**$ 2.690,00**	**$ 15.885,98**	**$ 36.188,49**	**$ 46.369,83**	**$ 73.286,75**	**$ 91.657,59**	**$ 106.332,77**	**$ 131.469,51**	**$ 169.746,75**	**$ 190.669,91**
Participación Trabajadores (15%)	$ 403,50	$ 2.382,90	$ 5.428,27	$ 6.955,47	$ 10.993,01	$ 13.748,64	$ 15.949,91	$ 19.720,43	$ 25.462,01	$ 28.600,49
Utilidad Efectiva	**$ 2.286,50**	**$ 13.503,08**	**$ 30.760,22**	**$ 39.414,35**	**$ 62.293,74**	**$ 77.908,95**	**$ 90.382,85**	**$ 111.749,08**	**$ 144.284,74**	**$ 162.069,42**
Impuestos (25%)	$ 571,63	$ 3.375,77	$ 7.690,05	$ 9.853,59	$ 15.573,44	$ 19.477,24	$ 22.595,71	$ 27.937,27	$ 36.071,18	$ 40.517,36
Utilidad Neta	**$ 1.714,88**	**$ 10.127,31**	**$ 23.070,16**	**$ 29.560,76**	**$ 46.720,31**	**$ 58.431,72**	**$ 67.787,14**	**$ 83.811,81**	**$ 108.213,55**	**$ 121.552,07**

CAPITAL DE TRABAJO

En nuestro proyecto no requeriremos de una inversión en Capital de Trabajo debido a que este se puede financiar por los recursos generados por el negocio

Capital de Trabajo: Déficit Máximo Acumulado												
	Temporada Alta				Temporada Baja				Temporada Alta		Temporada Baja	
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
No. Personas Mínimo por Tour	128	128	128	128	64	64	64	64	128	128	64	64
P.V.P	118	118	118	118	118	118	118	118	118	118	118	118
Ingresos												
Ventas	$ 15.104,00	$ 15.104,00	$ 15.104,00	$ 15.104,00	$ 7.552,00	$ 7.552,00	$ 7.552,00	$ 7.552,00	$ 15.104,00	$ 15.104,00	$ 7.552,00	$ 7.552,00
Egresos												
Costos de Producción	$ 1.915,48	$ 1.915,48	$ 1.915,48	$ 1.915,48	$ 1.037,74	$ 1.037,74	$ 1.037,74	$ 1.037,74	$ 1.915,48	$ 1.915,48	$ 1.037,74	$ 1.037,74
Gastos Administrativos	$ 5.999,92	$ 5.999,92	$ 5.999,92	$ 5.999,92	$ 5.999,92	$ 5.999,92	$ 5.999,92	$ 5.999,92	$ 5.999,92	$ 5.999,92	$ 5.999,92	$ 5.999,92
Gasto de Ventas	$ 260,00	$ 260,00	$ 260,00	$ 260,00	$ 260,00	$ 260,00	$ 260,00	$ 260,00	$ 260,00	$ 260,00	$ 260,00	$ 260,00
Comisiones	453,12	453,12	453,12	453,12	226,56	226,56	226,56	226,56	453,12	453,12	226,56	226,56
Total Egresos	$ 8.628,52	$ 8.628,52	$ 8.628,52	$ 8.628,52	$ 7.524,22	$ 7.524,22	$ 7.524,22	$ 7.524,22	$ 8.628,52	$ 8.628,52	$ 7.524,22	$ 7.524,22
Saldo Mensual	$ 6.475,48	$ 6.475,48	$ 6.475,48	$ 6.475,48	$ 27,78	$ 27,78	$ 27,78	$ 27,78	$ 6.475,48	$ 6.475,48	$ 27,78	$ 27,78
Saldo Acumulado	$ 6.475,48	$ 12.950,96	$ 19.426,44	$ 25.901,92	$ 25.929,70	$ 25.957,48	$ 25.985,26	$ 26.013,04	$ 32.488,52	$ 38.964,00	$ 38.991,78	$ 39.019,56

TASA MÍNIMA ATRACTIVA DE RETORNO

$$r_e = r_{f\ Usa} + \beta_{apalanc}(r_m - r_{f\ Usa}) + r_{f\ Ecua}$$

Donde:

r_e: Rentabilidad Exigida por el Inversionista

$r_{f\ Usa}$: Tasa Libre de Riesgo

r_m: Tasa de Rentabilidad del Mercado

$r_{f\ Ecua}$: Riesgo País del Ecuador

$\beta_{apalanc}$: Beta apalancado

$$r_e = 3.63\% + 1.70\ (3.72\%) + 38.64\%$$

$$r_e = 48.60\%$$

MÉTODO DEL COSTO PROMEDIO PONDERADO

$$CCPP = r_d * (1\text{-}t) * (l) + (1–L) + r_e$$

$$CCPP = 0.1183*(1\text{-}0.25)*(0.30)+(1\text{-}0.30)*0.4860$$

$$CCPP = 36.68\%$$

FLUJO DE CAJA

	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Año 6	Año 7	Año 8	Año 9	Año 10
Ingreso		$ 131.857,92	$ 146.798,45	$ 163.431,86	$ 181.949,96	$ 202.566,32	$ 225.518,66	$ 251.071,68	$ 279.520,06	$ 311.191,86	$ 346.452,33
Costos		$ 17.719,36	$ 19.495,05	$ 22.032,54	$ 24.236,47	$ 26.677,44	$ 30.496,66	$ 33.541,94	$ 36.914,48	$ 40.650,57	$ 44.790,60
Utilidad Bruta		$ 114.138,56	$ 127.303,40	$ 141.399,32	$ 157.713,49	$ 175.888,88	$ 195.022,00	$ 217.529,74	$ 242.605,59	$ 270.541,30	$ 301.661,73
Gastos Operativos											
Gastos de Salarios		$ 64.923,00	$ 67.740,66	$ 74.148,06	$ 82.338,41	$ 93.042,21	$ 107.305,12	$ 126.624,63	$ 153.146,12	$ 189.943,93	$ 241.424,40
Gstos por Servicios Básicos		$ 2.520,00	$ 2.521,04	$ 2.522,09	$ 2.523,13	$ 2.524,17	$ 2.525,22	$ 2.526,26	$ 2.527,30	$ 2.528,35	$ 2.529,39
Gastos de Publicidad		$ 3.120,00	$ 3.255,41	$ 3.396,69	$ 3.544,11	$ 3.697,92	$ 3.858,41	$ 4.025,87	$ 4.200,59	$ 4.382,90	$ 4.573,11
Gastos Por Interes		$ 3.843,89	$ 3.623,04	$ 3.376,07	$ 3.099,88	$ 2.791,01	$ 2.445,61	$ 2.059,34	$ 1.627,38	$ 1.144,32	$ 604,11
Gastos Deprec. Muebles y Enseres		$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48
Gastos Deprec. Eq. Deportivos		$ 1.090,35	$ 1.090,35	$ 1.156,22	$ 1.156,22	$ 1.156,22	$ 1.635,42	$ 1.635,42	$ 1.635,42	$ 2.032,33	$ 2.032,33
Gastos Deprec. Eq. Computación		$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20
Gastos Deprec. Vehículos		$ 6.958,40	$ 6.958,40	$ 10.958,40	$ 10.958,40	$ 10.958,40	$ 13.916,80	$ 13.916,80	$ 13.916,80	$ 13.916,80	$ 13.916,80
Recuperación por Venta				$ 6.171,77		$ 8.698,00	$ 7.887,02			$ 10.273,43	
Utilidad Operacional		**$ 30.815,23**	**$ 41.246,81**	**$ 51.145,89**	**$ 53.225,66**	**$ 69.549,25**	**$ 70.354,76**	**$ 65.873,74**	**$ 64.684,28**	**$ 65.998,42**	**$ 35.713,90**
Participación Trabajadores (15%)		$ 4.622,28	$ 6.187,02	$ 7.671,88	$ 7.983,85	$ 10.432,39	$ 10.553,21	$ 9.881,06	$ 9.702,64	$ 9.899,76	$ 5.357,08
Utilidad antes de Impuestos		**$ 26.192,95**	**$ 35.059,79**	**$ 43.474,01**	**$ 45.241,81**	**$ 59.116,86**	**$ 59.801,55**	**$ 55.992,67**	**$ 54.981,64**	**$ 56.098,66**	**$ 30.356,81**
Impuestos (25%)		$ 6.548,24	$ 8.764,95	$ 10.868,50	$ 11.310,45	$ 14.779,22	$ 14.950,39	$ 13.998,17	$ 13.745,41	$ 14.024,66	$ 7.589,20
Utilidad después de Impuestos		**$ 19.644,71**	**$ 26.294,84**	**$ 32.605,50**	**$ 33.931,36**	**$ 44.337,65**	**$ 44.851,16**	**$ 41.994,51**	**$ 41.236,23**	**$ 42.073,99**	**$ 22.767,61**
Gastos Deprec. Muebles y Enseres		$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48	$ 392,48
Gastos Deprec. Eq. Deportivos		$ 1.090,35	$ 1.090,35	$ 1.156,22	$ 1.156,22	$ 1.156,22	$ 1.635,42	$ 1.635,42	$ 1.635,42	$ 2.032,33	$ 2.032,33
Gastos Deprec. Eq. Computación		$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20	$ 475,20
Gastos Deprec. Vehículos		$ 6.958,40	$ 6.958,40	$ 10.958,40	$ 10.958,40	$ 10.958,40	$ 13.916,80	$ 13.916,80	$ 13.916,80	$ 13.916,80	$ 13.916,80
Inversión											
Reposición Eq. Computación				$ (2.280,00)			$ (2.280,00)			$ (2.280,00)	
Reposición de Eq. Deportivos				$ (24.003,06)			$ (24.003,06)			$ (24.003,06)	
Reposición de Vehiculo					$ (25.000,00)		$ (18.490,00)				
Préstamo											
Aporte de Socios	(75.816,40)										
Devolución Aporte Socios											
Amortización		-1866,85	-2087,70	-2334,67	-2610,86	-2919,73	-3265,13	-3651,40	-4083,36	-4566,42	-5106,63
Capital de Trabajo											
Valor Desecho del Proyecto											39000,00
Flujo Anual	**$ (75.816,40)**	**$ 26.694,30**	**$ 33.123,58**	**$ 16.970,08**	**$ 19.302,80**	**$ 54.400,22**	**$ 13.232,87**	**$ 54.763,01**	**$ 53.572,77**	**$ 3.041,33**	**$ 73.477,80**
TMAR	**36,68%**										
VAN	**$ 1.012,02**										
TIR	**37,2%**										

CONCLUSIONES

- La mayoría de las personas desconocen acerca de la existencia de los deportes de aventura debido a la falta de publicidad que se les da.
- Inestabilidad de las personas que brindan el servicio de deporte de aventura.
- desconocimiento de las personas, sobre qué es exactamente cada uno de éstos deportes.
- Nuestros clientes objetivo van a ser personas de clase social media, media alta, y alta.
- Estaremos presentes con publicidad en las principales emisoras radiales, repartimos volantes por todas las playas del país y restaurantes.
- Las alianzas con las agencias de viajes y hoteles, deben partir de compromisos serios de cooperación mutua

RECOMENDACIONES

- Nuestro proyecto va a tener un gran impacto en el turismo en el Ecuador, ya que va a influir en las planificaciones de los turistas tanto nacionales, como extranjeros, por consiguiente damos las siguientes recomendaciones:

- Debido a que hemos obtenido excelentes resultados en los indicadores Financieros, se recomienda llevar a cabo el proyecto. Por una parte existe un mercado creciente que desea probar el servicio, y por otro lado esto se vería reflejado en altas rentabilidades.

- Recomendamos poner mucho énfasis en la publicidad que se realice en el proyecto, ya que cumple un papel fundamental en el desarrollo del mismo.


Gracias!