



ESCUELA DE POSTGRADO DE ADMINISTRACION DE EMPRESAS

PROMOCION VII

PLAN DE NEGOCIOS CRUCEROS RIO GUAYAS



DP-07588



TUTOR:
ING. ANA JARAMILLO



BIBLIOTECA
ESPAE-ESPOL

PARTICIPANTES:

BYRON PONCE
OMAR SANTANA
LUIS GUERRERO

JUNIO DEL 2004



Indice

RESUMEN EJECUTIVO	1
Tipo de Sociedad	1
Tipo de Servicio	1
ANALISIS DE MERCADO	3
Descripción del Servicio	3
Análisis del Sector y de la Compañía	3
Segmentación de Mercado	4
Estrategia de Mercado	6
Oportunidad de Mercado	6
Encuesta de Mercado	7
Análisis del Sector de Servicio de Restaurantes y Recreación y Competencia	14
ANEXO – ENCUESTA DE MERCADO	15
PLAN DE MERCADEO	19
Estrategia de Marketing	19
Estrategia de Precios	19
Estrategia de Ventas	20
Técnicas de Ventas	20
ANALISIS TECNICO	22
Transportación de la Embarcación	22
Características de la Embarcación	22
Equipos y Maquinaria	23
Facilidades y Equipos de Servicio de la Embarcación	25
Instalaciones y Oficinas	25
Seguridad	26
Servicio Shuttle	26
Tripulantes de la Embarcación	26
Mantenimiento y Abastecimiento de la Embarcación	27
Formas de Operación de la Embarcación	27
Itinerarios de Servicio de la Embarcación	28
ANALISIS ADMINISTRATIVO	29
Estructura Organizacional	29
Principales Funciones y Areas de Responsabilidad	31
ANALISIS LEGAL Y SOCIAL	35
Tipo de Sociedad	35
Constitución de la Compañía	35
Requisitos para la Operación de la Embarcación	35
Importación de la Embarcación	36
Otros Aspectos Legales	36
Análisis Social	36
ANALISIS DE VALORES PERSONALES	37
ANALISIS ECONOMICOS	38
Presupuesto de Arranque	38
Préstamos y Financiamientos	40

Inversión en Activos Fijos	45
Consumos de Combustible y Lubricantes	47
Presupuesto de Ingresos	48
Presupuesto de Gastos de Personal	51
ANALISIS FINANCIERO	53
Flujo de Caja 2005	54
Flujo de Caja Proyectado a Cinco Años	56
Estado de Resultados 2005	58
Estado de Resultados Proyectado a Cinco Años	60
Balance General 2005	62
Balance General Proyectado a Cinco Años	63
EVALUACION DEL PROYECTO	64
ANALISIS DE RIESGOS	65
Riesgos de Mercado	65
Riesgos Legales	65
Riesgos Económicos	65
Riesgos Financieros	65

Resumen Ejecutivo

Tipo de Sociedad

Cruceros Río Guayas, será una empresa guayaquileña que poseerá una embarcación a vapor impulsada por paletas, en la cual los guayaquileños y turistas podrán disfrutar de un recorrido a lo largo del Río Guayas.

Tipo de Servicio

A diferencia de otros servicios de botes ya existentes nuestro producto se diferencia primordialmente por su embarcación y su servicio de restaurante. Esta embarcación en sus dos ambientes (cerrado y al aire libre) permitirá brindar un buen servicio de restaurante único. Sus instalaciones además dan las facilidades necesarias para la realización de eventos.

La iniciativa empresarial de Cruceros Río Guayas estará enfocada al público en general, y con mayor énfasis en el turista extranjero, al cual captaremos mediante la inclusión de nuestros servicios en los paquetes turísticos de Ecuador vendidos en el exterior a través de los distintos operadores del turismo en el país.

Nuestro servicio se caracterizará por una excelente atención brindada por un grupo humano (tripulantes y meseros) entrenado especialmente para satisfacer las necesidades de nuestros más exigentes clientes. Uno de nuestros principales propósitos como organización es la de fomentar una nueva cultura de servicio que logre la plena satisfacción del cliente y que coadyuve al crecimiento de la industria turística en la ciudad y en el país.



Cruceros Río Guayas deberá contar con un grupo de capitalistas conformada por personas que sean reconocidas públicamente, que además cuenten con relaciones tanto en el Municipio de Guayaquil como en el Gobierno y con contactos en la industria turística.

A lo largo de una proyección de cinco años, este proyecto muestra resultados que pueden ser atractivos a los inversionistas locales o extranjeros, pues su tasa interna de retorno es mayor que el rendimiento que cualquier capitalista puede obtener a través de una inversión en el mercado financiero local.

Creemos que este es el momento oportuno para emprender en esta idea por la coyuntura que atraviesa la ciudad. El impulso al turismo en la ciudad de Guayaquil está tomando cada vez más fuerza. La Regeneración Urbana de la ciudad ofrece una infraestructura ideal para atraer y recibir turistas. El Malecón 2000 está prácticamente concluido y alrededor de esta obra se pueden crear muchas formas de atraer el turismo. Además, ofrece ser el lugar perfecto para instalar nuestra embarcación.

Crearemos una nueva opción de esparcimiento en la ciudad ampliando así el abanico de alternativas que tienen los guayaquileños y turistas para poder recrearse en la ciudad. Estamos seguros que nuestro servicio resaltaré como uno de los principales activos turísticos de la ciudad de Guayaquil.

Análisis de Mercado

Cruceros Río Guayas tiene la grandiosa oportunidad de ser la primera empresa en la ciudad de Guayaquil en brindar un servicio distinto y único. La combinación de un paseo por el Río Guayas y los manglares y un servicio de restaurante de primera acorde a la ocasión en una bella embarcación permitirán a nuestra empresa obtener una alta aceptación y diferenciación de nuestros servicios.

La proyección de Guayaquil como un destino turístico internacional y el flujo creciente de extranjeros a dicha ciudad ofrecen la oportunidad a Cruceros Río Guayas de incrementar su cartera de clientes. Adicionalmente, al proporcionar una nueva forma de entretenimiento y al colaborar al engrandecimiento de la identidad de Guayaquil, lograremos captar además la atención de los habitantes de la ciudad.

Descripción del Servicio

Cruceros Río Guayas poseerá un barco a vapor impulsado por paletas, en el cual los guayaquileños y turistas podrán disfrutar de un recorrido a lo largo del Río Guayas.

El barco zarpará desde el Malecón 2000 o cualquier otro lugar sobre el río Guayas. Sus recorridos permitirán apreciar a la ciudad de Guayaquil y sus contrastes desde un punto de vista distinto. Dichos recorridos también incluirán visitas a manglares y zonas ecológicas que podrán ser apreciados por los pasajeros durante las horas del día. Además de tener la oportunidad de apreciar la naturaleza, durante días predeterminados, el barco realizará paradas en lugares específicos tales como el Parque Histórico de Guayaquil.

Durante los recorridos diurnos, adicionalmente se ofrecerá un servicio de restaurante el cual contará, dependiendo del día, con una variedad de bufets de comida típica Guayaquileña y de la costa.

Durante las noches, los visitantes, además de un recorrido nocturno acompañado de música en vivo, podrán disfrutar de la exquisitez de la más alta cocina tradicional ecuatoriana.

Cruceros Río Guayas ofrecerá además la facilidad de alquilar su barco a vapor para eventos especiales tales como paseos corporativos o turísticos, eventos empresariales, seminarios, matrimonios, etc.

Análisis del Sector y de la Compañía

De acuerdo a datos de la Dirección General de Aviación Civil el ingreso de extranjeros por aeropuerto Simón Bolívar de Guayaquil en los últimos años se ha incrementado. En septiembre del 2001 ingresaron 21.252 extranjeros por este aeropuerto. Adicionalmente de acuerdo a datos proporcionados por los distintos hoteles de la ciudad, la ocupación general en el 2003 estuvo alrededor del 65%. Estos datos nos dan una idea del flujo de turistas en la ciudad, el cual es alto, lo que se constituye en una oportunidad para nuestro negocio.

Pero los turistas no son nuestros únicos clientes claves. También lo son los habitantes de la ciudad de Guayaquil. Según información proporcionada por la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil la población de esta ciudad al 2001 fue de 1.985.379 habitantes.

A diferencia de otros servicios de botes ya existentes nuestro producto se diferencia primordialmente por su embarcación y su servicio de restaurante.

Existen chivas acuáticas, yates particulares y barcos piratas cuyos servicios se concentran en sus recorridos por el río y en un muy limitado servicio de restaurante, ya que sus embarcaciones no permiten brindar un servicio más completo.

Nuestra embarcación en sus dos ambientes (cerrado y al aire libre) permite brindar un buen servicio de restaurante. Además sus instalaciones dan las facilidades necesarias para la realización de eventos.

La iniciativa empresarial de Cruceros Río Guayas estará enfocada tanto al público en general, y con mayor énfasis en el turista extranjero, al cual captaremos mediante la inclusión de nuestros servicios en los paquetes turísticos de Ecuador vendidos en el exterior a través de los distintos operadores del turismo en el país.

Nuestro servicio se caracterizará por una excelente atención brindada por un grupo humano (tripulantes y meseros) entrenado especialmente para satisfacer las necesidades de nuestros más exigentes clientes.

Uno de nuestros principales propósitos como organización es la de fomentar una nueva cultura de servicio que logre la plena satisfacción del cliente y que coadyuve al crecimiento de la industria turística en la ciudad y en el país.

Con todos estos antecedentes nuestra compañía está conciente de que debido a la variedad de los servicios que ofrecemos nuestra competencia incluye restaurantes, botes, discotecas, bares, hoteles y otros lugares de recreación en la ciudad.

Segmentación de Mercado

De acuerdo a nuestro análisis de mercado logramos definir claramente nuestros segmentos claves de clientes:

Por edad: personas mayores de 21

Tipo de familias: familias maduras con hijos menores a los 18 años

Por ingresos económicos: personas con ingresos medios y altos

Por ocupación: jóvenes ejecutivos y altos ejecutivos

Por sexo: ambos sexos aunque con más énfasis en el sexo masculino ya que éste es el que suele tener mayor poder adquisitivo.

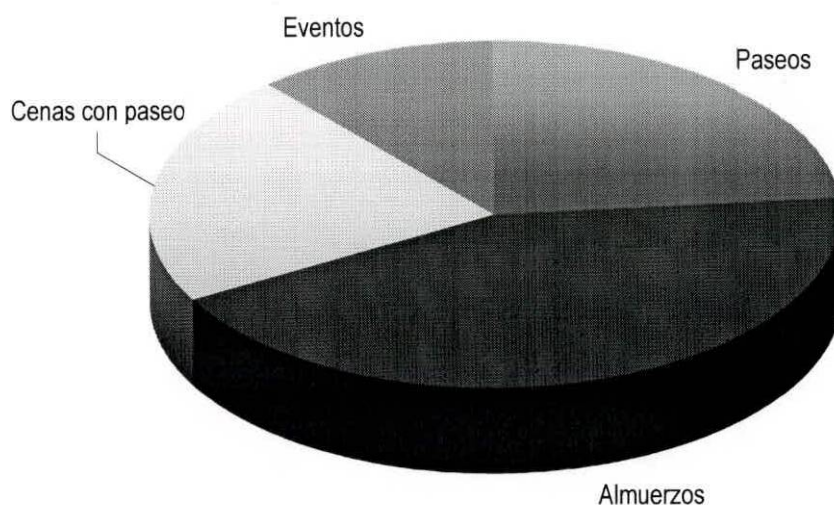
Por tipo de persona jurídica: público en general y empresas.

Por procedencia: habitantes de la ciudad de Guayaquil, visitantes de otras provincias del país y gran énfasis a los visitantes extranjeros.

De acuerdo a nuestras expectativas, tendremos amplia concurrencia y demanda de nuestros servicios por parte de todos estos segmentos de clientes. Nuestro principal objetivo será el llegar a ser uno de los principales atractivos turísticos de Guayaquil. Es así que en nuestro análisis proyectamos la concurrencia de clientes a nuestra embarcación para los siguientes 5 años:

Clientes Potenciales	Crecimiento	2005	2006	2007	2008	2009
Paseos	4%	12,480	12,979	13,498	14,038	14,600
Almuerzos	4%	22,880	23,795	24,747	25,737	26,766
Cenas con paseo	4%	11,520	11,981	12,460	12,958	13,477
Eventos	4%	6,000	6,240	6,490	6,749	7,019
Total		52,880	54,995	57,195	59,483	61,862

Análisis de Mercado



Estrategia de Mercado

Nuestra estrategia de mercado estará enfocada en servir de manera excepcional a nuestros segmentos claves de clientes. Los habitantes, empresas y turistas de Guayaquil encontrarán en nuestra embarcación una nueva forma de disfrutar las bondades de nuestra ciudad.

La estrategia de mercado de Cruceros Río Guayas tendrá tres directrices principales:

- Brindar un servicio excepcional.
- Enfatizar las características únicas de nuestros servicios.
- Enfocar todas nuestras acciones hacia la satisfacción de nuestros segmentos claves de clientes.

Los precios de nuestros servicios deberán estar acorde a la calidad de los mismos. Nuestras ganancias deberán tener congruencia con nuestra estructura de costos, de tal manera que los gastos en los que incurramos, tales como sueldos, entrenamiento y otros gastos con la finalidad de asegurar la calidad de nuestros servicios, estén balanceados por las tarifas y precios que cobremos a nuestros clientes.

La excepcionalidad de nuestro servicio de restaurante se fundamentará en la simplicidad de nuestro menú, el cual contendrá platos únicos, de fácil preparación y de bajo costo. A pesar de que la calidad es un elemento clave en la determinación de nuestros precios, deberemos balancear estos de acuerdo al grado de satisfacción de nuestros clientes.

Todos los precios de nuestros servicios serán justos y moderados. Esperamos que el consumo mínimo promedio de nuestros clientes se comporte de la siguiente manera:

Precios Promedios de Servicio por Persona

Paseos	\$5
Almuerzos	\$6
Cenas con paseo	\$20
Eventos	\$30

Creemos que estos niveles de consumo están acorde a los niveles del mercado, lo cual nos permite ser competitivos y nos obliga a diferenciarnos en nuestros servicios por calidad y singularidad.

Oportunidad de Mercado

En la actualidad la ciudad de Guayaquil está atravesando por un periodo de transformación estructural. Las últimas administraciones municipales han emprendido un sinnúmero de acciones y obras con el objetivo de convertir a la ciudad de Guayaquil en un destino turístico internacional. Ante

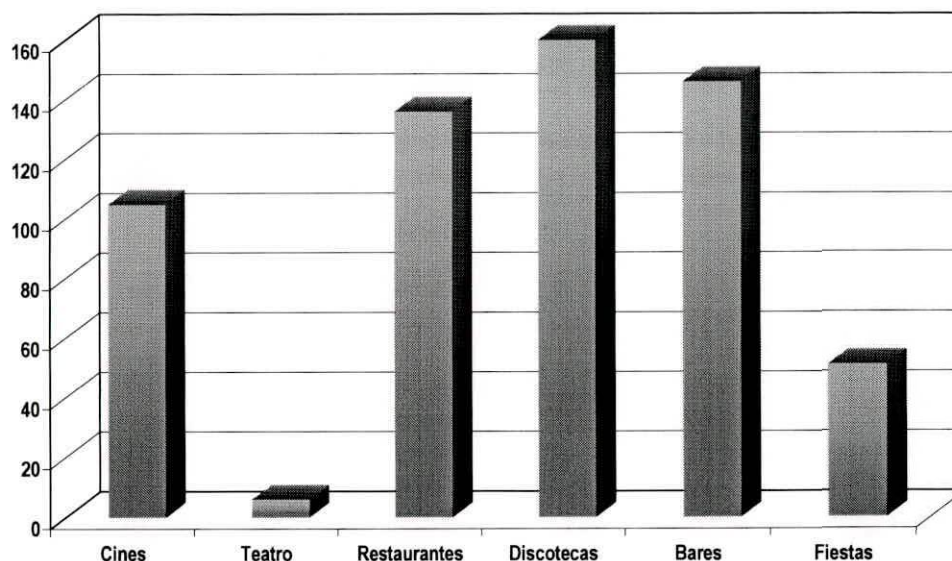
esto, nuestra compañía ve una gran oportunidad de negocio que a la vez se alinea a los objetivos planteados para la ciudad.

Encuesta de Mercado

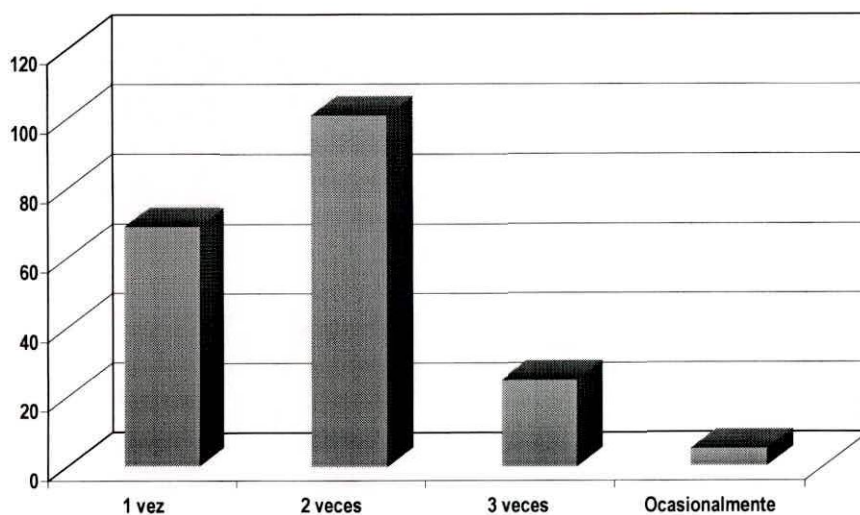
En febrero del 2004 se llevó a cabo una encuesta de mercado con la finalidad de obtener información sobre los patrones de consumo y preferencias de los habitantes de Guayaquil y para obtener preliminarmente información sobre la aceptación que tendrían los servicios de Cruceros Río Guayas. La encuesta se realizó al azar a 200 personas mayores de 21 en distintos puntos de concentración comercial de Guayaquil (ver anexo con modelo de la encuesta). Entre los resultados claves obtenido tenemos:

Preferencias

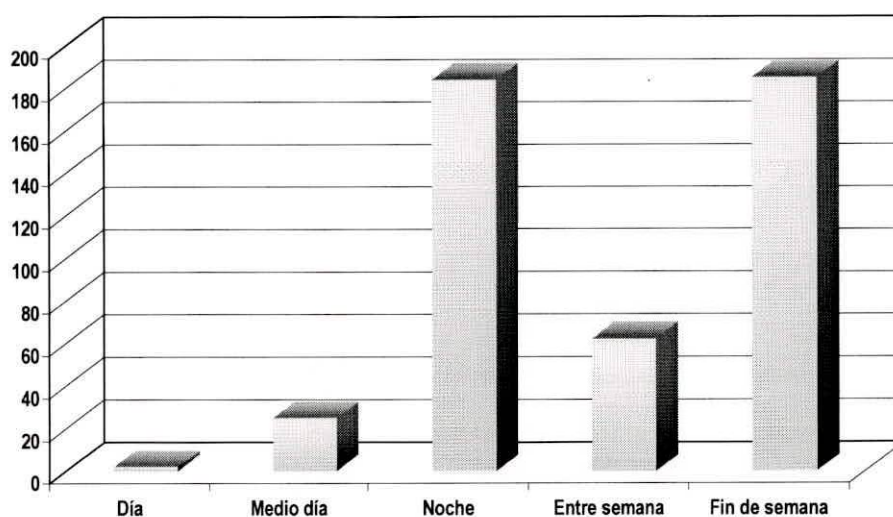
Tipos de Actividades y Lugares que Frecuenta



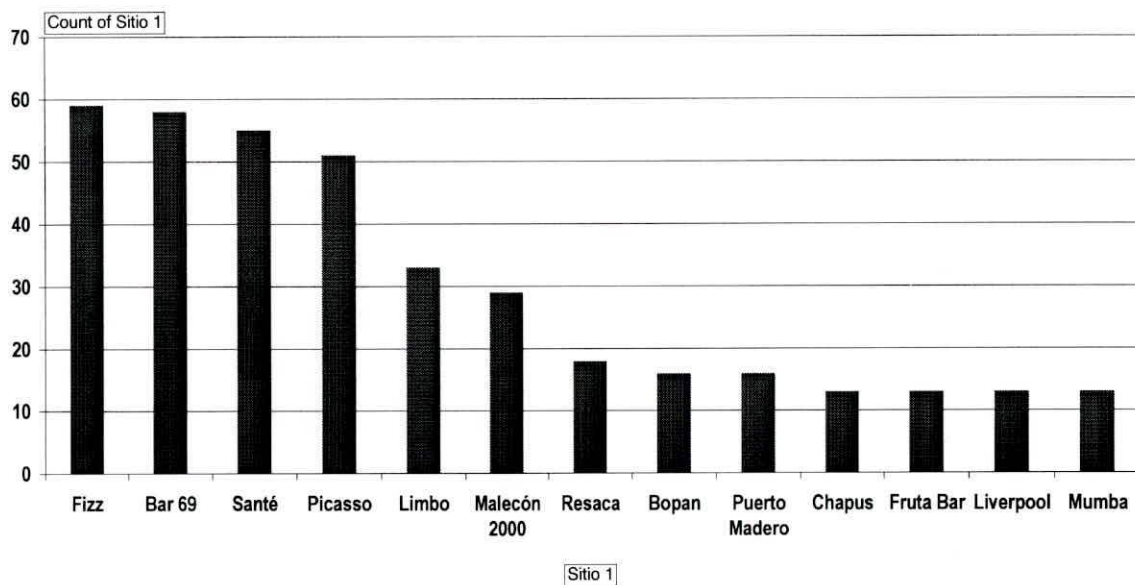
Frecuencia con la que Realiza Actividades o Visita Lugares de Entretenimiento



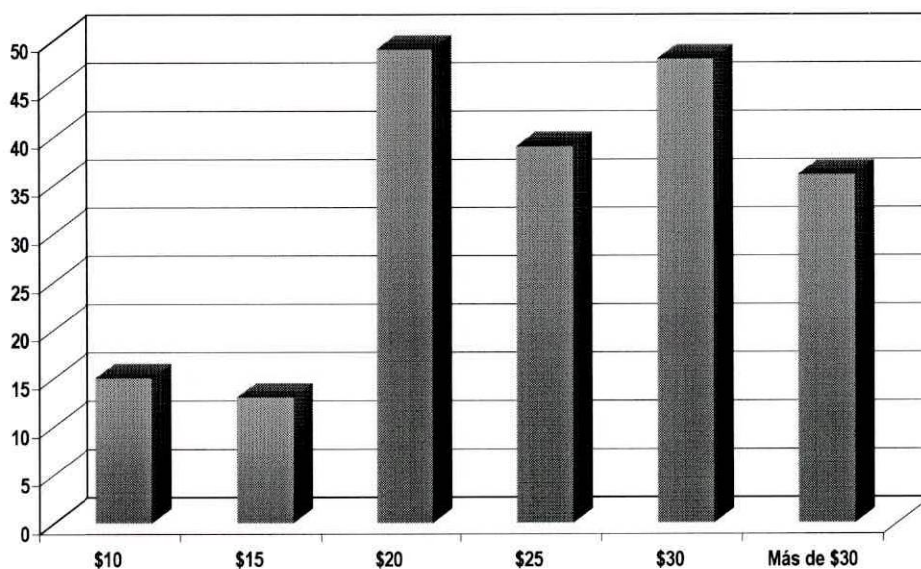
Momentos en los que Realiza Actividades o Visita Lugares de Entretenimiento



13 Primeros Restaurantes, Bares o Sitios al Aire Libre más Frecuentados

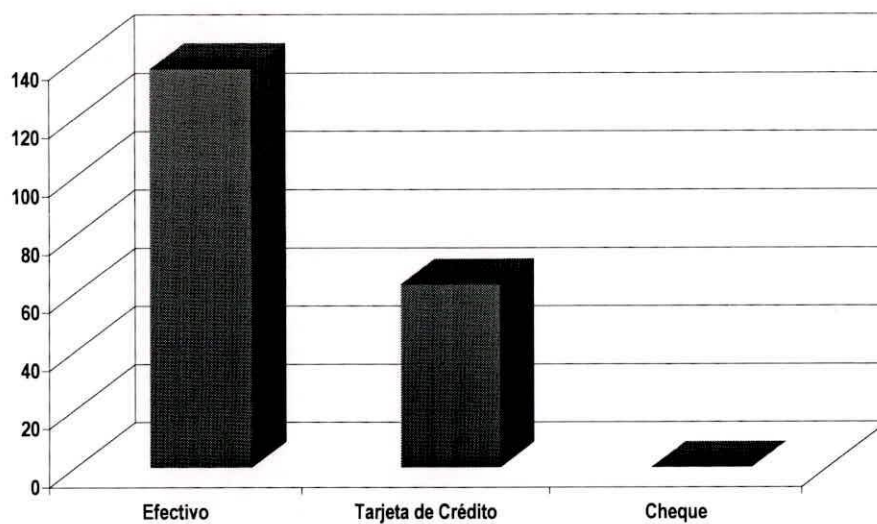


Nivel de Consumo Promedio en Lugares Frecuentados

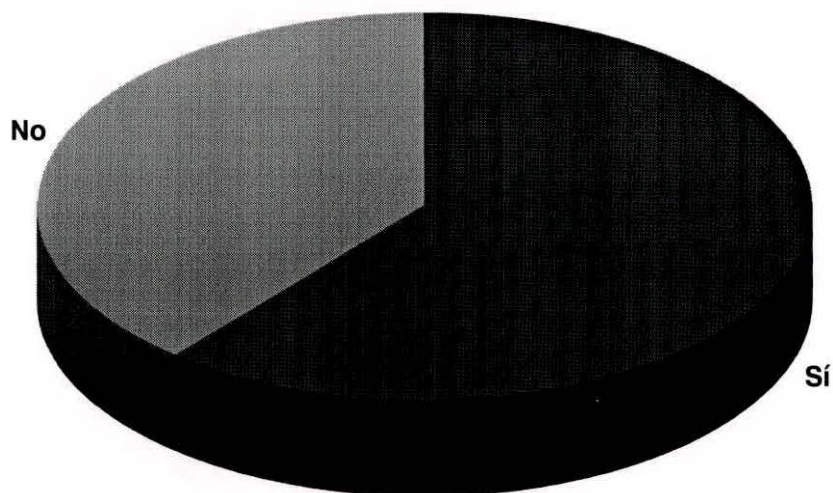


BIBLIOTECA
ESPAE-ESPOL

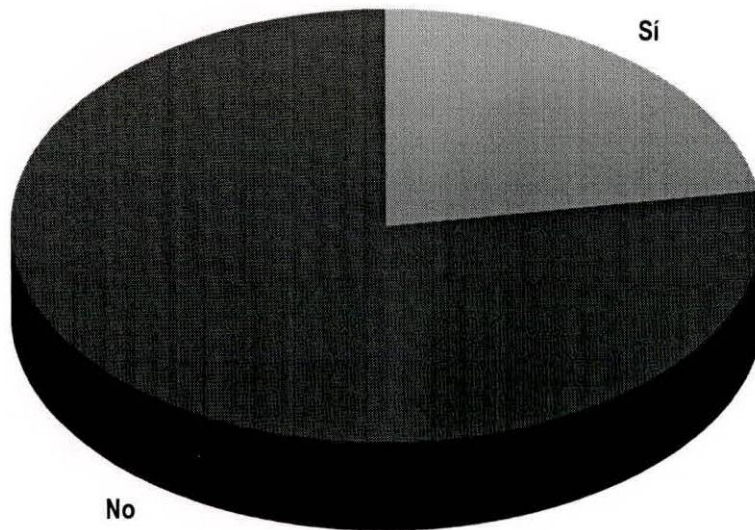
Forma de Pago Preferida para Cancelar sus Consumos



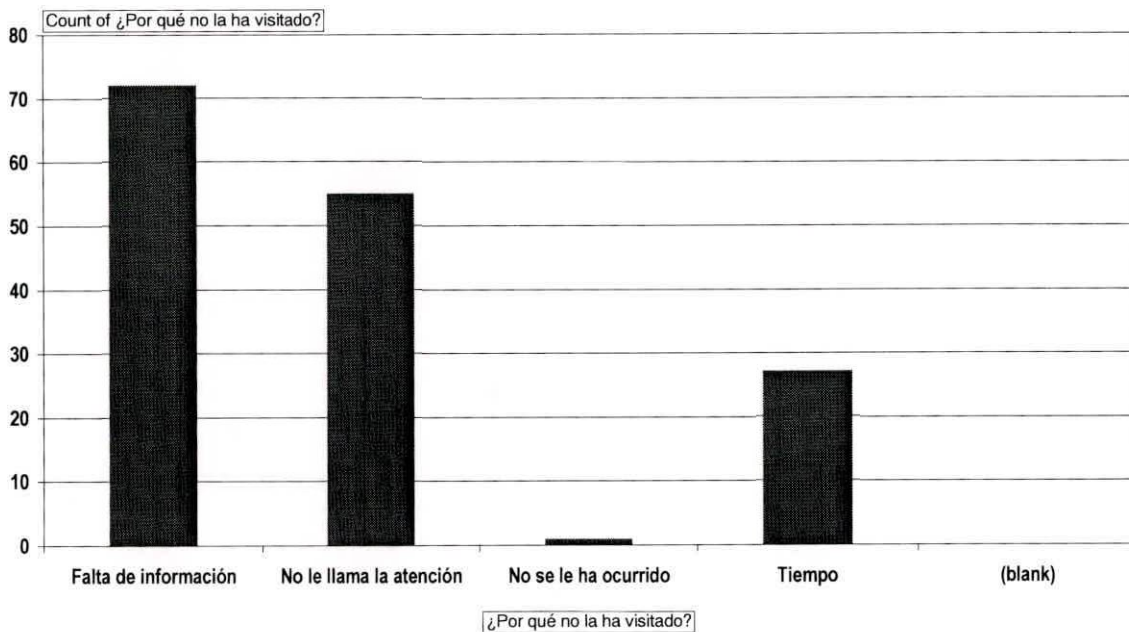
¿Conoce la Embarcación Pirata MORGAN?



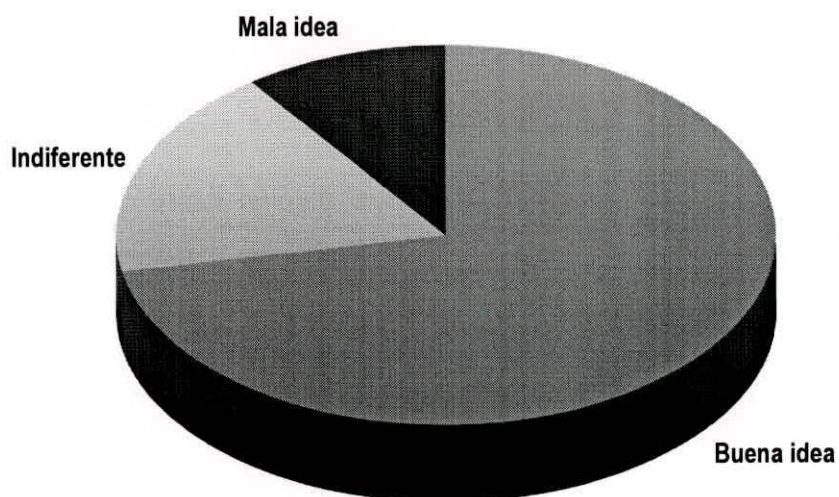
¿Ha Visitado la Embarcación Pirata MORGAN?



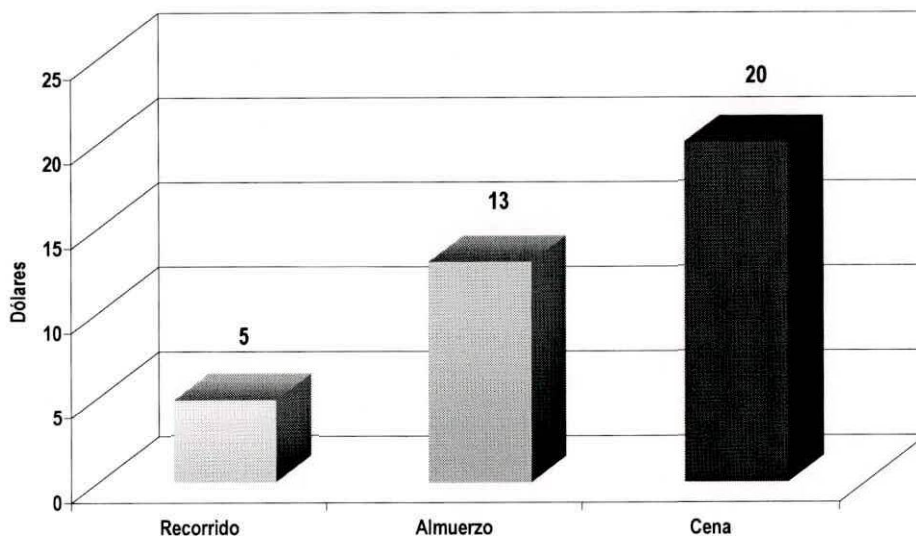
¿Por qué no la ha Visitado?



¿Qué le parece la idea de Cruceros Río Guayas?



¿Cuál sería su Nivel de Consumo por Nuestros Servicios?



Como se puede apreciar en los resultados de la encuesta, las preferencias de esparcimiento de la muestra de personas encuestadas se concentran en discotecas, bares y restaurantes. Estos lugares, de acuerdo a los resultados, son frecuentados por la mayoría de las personas entre dos y una vez a la semana, preferentemente en las noches y fines de semana. Esto nos da entender que existe una cantidad atractiva de potenciales clientes para los servicios que deseamos prestar.

En cuanto a otros negocios que debemos enfrentar como fuertes competidores, de acuerdo a los datos de la encuesta, encontramos a:

- Fizz
- Bar 69
- Santé
- Picasso
- Limbo
- Malecón 2000
- Resaca
- Bopan
- Puerto Madero
- Chapus
- Fruta Bar
- Liverpool
- Mumba

Los niveles de consumo promedio de las personas encuestadas nos da otro indicio de lo atractivo que puede resultar el incursionar en el negocio de restaurante y entretenimiento.

Como una vía para medir más efectivamente la oportunidad de negocio que tendría Cruceros Río Guayas, decidimos medir el éxito de nuestra más directa competencia, el barco pirata Morgan. Como resultado logramos percibir que existen ciertos aspectos que no deberemos descuidar para asegurar el éxito del negocio. Como podemos apreciar un alto porcentaje de los encuestados no conocía la embarcación Morgan. Del grupo de personas que la conocían una porción mucho menor al 25% la habían visitado. Entre las principales razones por la que las personas que la conocían no la habían visitado están la falta de información y la falta de interés. Estos datos no hacen reflexionar sobre lo importante que será para el negocio la comunicación y promoción de nuestros servicios.

En cuanto a la aceptación que tendría la idea de Cruceros Río Guayas pudimos observar que alcanzó más del 70%. Lo cual es una buena señal. En cuanto a lo que las personas estarían dispuestas a pagar por cada uno de nuestros servicios, nos da una proyección de los posibles ingresos que el negocio podría llegar a percibir. Los cuales también podrían ser buenos de acuerdo a estos datos.

Análisis del Sector de Servicio de Restaurantes y Recreación y Competencia

En la actualidad la ciudad de Guayaquil cuenta con un sinnúmero de negocios dedicados al esparcimiento tales como cines, parques, discotecas y bares. Todos estos no han tenido un gran crecimiento en los últimos años. Las discotecas y bares en nuestro país tienen vida limitada y estacional. Es por esta razón que el crecimiento en número de este tipo de negocios no ha sido muy grande.

Por otro lado, los negocios de restaurante han tenido un gran crecimiento en número en los últimos años. En puntos comerciales de Guayaquil, tales como Urdesa y el Centro de la ciudad se puede notar una gran variedad de lugares para comer. Adicionalmente, la apertura de distintos centros comerciales, también aumentan la variedad de restaurantes a los que los habitantes de la ciudad pueden optar.

En lo que respecta a botes con fines recreativos, se puede decir que no existen muchas opciones dentro de la ciudad. Existen aisladamente pequeños negocios que ofrecen el servicio paseo pero con servicios complementarios muy limitados. La Armada Nacional a través de su sistema de transporte fluvial, ofrece un servicio nocturno de esparcimiento durante fines de semana (chivas acuáticas). Hace unos meses atrás se inauguró en la ciudad una alternativa recreación fluvial brindada a través de un barco pirata llamado Morgan, adecuado para prestar servicio de bar y refrigerios. Todas estas alternativas no ofrecen un servicio adecuado para el cliente y acorde con los objetivos de la ciudad.

Anexo – Encuesta de Mercado

Muestra 200 personas
Segmento Personas de clase media para arriba mayores de 21 años

¿Qué tipo de actividades o lugares de entretenimiento usted frecuenta?

☐	Cines	
☐	Teatro	
☐	Restaurantes	
☐	Discotecas	
☐	Bares	
☐	Fiestas	
☐	Otros	_____

¿Con qué frecuencia realiza estas actividades o visita estos lugares de entretenimiento?

☐	1 vez a la semana	
☐	2 veces a la semana	
☐	3 veces a la semana	
☐	Otros	_____

¿En qué momentos realiza estas actividades o visita estos lugares de entretenimiento?

☐	Día	
☐	Medio día	
☐	Noche	
☐	Entre semana	
☐	Fin de semana	
☐	Días específicos	_____

¿Qué restaurantes, bares o sitios al aire libre frecuenta?

1	_____
2	_____
3	_____
4	_____
5	_____
6	_____

¿De estos restaurantes, bares o sitios al aire libre que frecuenta, cuáles son sus preferidos?

1	_____
2	_____
3	_____
4	_____
5	_____
6	_____

¿Cuál es su nivel de consumo promedio cada vez que visita estos lugares?

¿Qué forma de pago prefiere utilizar al cancelar el valor de sus consumos en estos lugares?

¿Conoce la embarcación pirata MORGAN?

Sí ☐ No ☐

¿Ha visitado la embarcación pirata MORGAN?

Sí ☐ No ☐

Si la respuesta fue no, ¿Por qué no lo ha visitado?

Si la respuesta fue sí, evalúe cada uno de los siguientes tópicos de acuerdo a la escala presentada

Precios
Recorrido
Servicio
Comida y Bebidas

☐ Barato
☐ Agradable
☐ Bueno
☐ Bueno

☐ Justo
☐ Regular
☐ Regular
☐ Regular

☐ Caro
☐ Aburrido
☐ Malo
☐ Malo

Comentarios adicionales

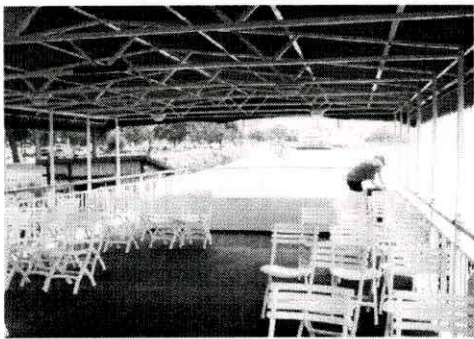
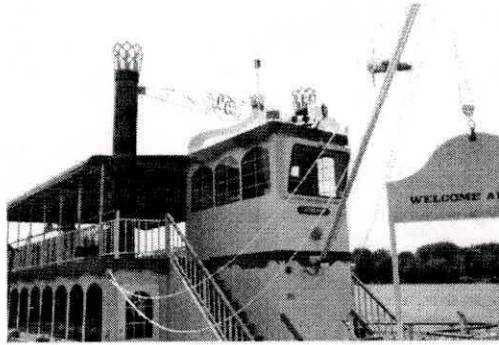


BIBLIOTECA
ESPAE-ESPOL

¿Que le parece la idea de contar en Guayaquil con una embarcación que preste los siguientes servicios y que posea las siguientes características?

- * Recorridos diurnos para apreciar Guayaquil, sus manglares y ecología
- * Servicio diurno de restaurante con platos típicos
- * Durante las noches servicio de recorrido, bar y restaurante, acompañado de música en vivo
- * Organización de eventos especiales dentro de la embarcación.

CRUCEROS RIO GUAYAS



☐ Buena idea

☐ Indiferente

☐ Mala idea

¿Cuánto estaría dispuesto a pagar o a gastar por cada uno de los servicios de esta embarcación?

Recorrido _____
 Restaurante _____
 Bar _____

¿Con qué frecuencia visitaría esta embarcación?

☐ 1 vez a la semana
☐ 2 veces a la semana
☐ 3 veces a la semana
☐ Otros _____

¿Qué días visitaría esta embarcación y cuál de sus servicios preferiría durante esos días?

Día	☐	Recorrido	☐	Restaurante	☐	Bar
Medio día	☐	Recorrido	☐	Restaurante	☐	Bar
Noche	☐	Recorrido	☐	Restaurante	☐	Bar
Entre semana	☐	Recorrido	☐	Restaurante	☐	Bar
Fin de semana	☐	Recorrido	☐	Restaurante	☐	Bar
Días específicos	☐	Recorrido	☐	Restaurante	☐	Bar

¿Qué características del servicio de esta embarcación le atrae más?

¿En qué lugar preferiría usted tomar la embarcación?

☐ Malecón 2000

☐ Otro lugar en Guayaquil

Plan de Mercadeo

La estrategia de Cruceros Río Guayas está basada en servir bien a nuestros segmentos claves de clientes. Nos concentraremos en mantener altos estándares de calidad en nuestros servicios en establecer una identidad local fuerte. La identidad y la diferenciación se vuelven factores críticos en los esfuerzos de crecimiento del negocio.

Estrategia de Marketing

El presupuesto de publicidad y eventos promoción serán las herramientas utilizadas para promover el nombre de la compañías y sus servicios.

Dependeremos mucho de la publicidad por radio como una de los principales canales para llegar a nuestros clientes. De esta manera, de forma específica nuestras estrategias de promoción se apoyaran en los siguientes pilares:

- Publicidad: desarrollaremos un eslogan que nos logre posicionar en el mercado.
- Gran Inauguración: concentraremos gran parte de nuestros esfuerzos en la publicidad previa al evento de inauguración.
- Marketing Directo: mercadearemos nuestros servicios directamente con hoteles, agencias de viaje y empresas.

Crearemos identidad mediante el mercadeo a través de las radiodifusoras de mayor rating, prensa escrita y promociones especiales. Auspiciaremos eventos mediante el ofrecimiento de paseos gratuitos y comidas gratuitas. Otro medio alternativo de promoción será el internet, mediante las páginas web de farándula y sociedad locales.

Por último nuestra arma de marketing más efectiva será el testimonio de nuestros clientes, para los cuales prepararemos promociones especiales tales como descuentos por cumpleaños, invitaciones a fiestas VIP, etc.

Estrategia de Precios

Nuestra compañía tendrá como estrategia mantener congelados los niveles de precios definidos para cada uno de nuestros servicios durante los siguientes cinco años, acompañado de un mejoramiento continuo de nuestros servicios, con la finalidad de incrementar la fidelidad y el flujo de clientes.

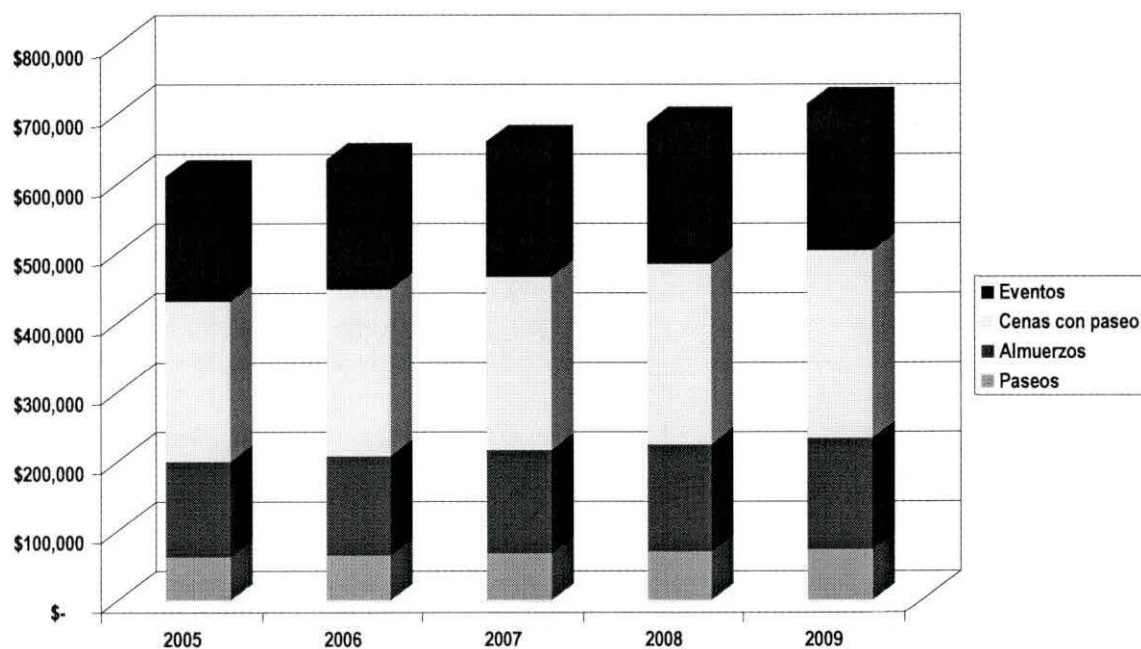
Precios Promedios de Servicio por Persona

Paseos	\$5
Almuerzos	\$6
Cenas con paseo	\$20
Eventos	\$30

Estrategia de Ventas

Estimando un crecimiento del 4% anual en el número de clientes que nos visitan tenemos el siguiente pronóstico de ventas:

Pronóstico de Ventas



Pronóstico de Ventas	2005	2006	2007	2008	2009
Paseos	\$ 62,400	\$ 64,896	\$ 67,492	\$ 70,192	\$ 72,999
Almuerzos	\$ 137,280	\$ 142,771	\$ 148,482	\$ 154,421	\$ 160,598
Cenas con paseo	\$ 230,400	\$ 239,616	\$ 249,201	\$ 259,169	\$ 269,535
Eventos	\$ 180,000	\$ 187,200	\$ 194,688	\$ 202,476	\$ 210,575
Total	\$ 610,080	\$ 634,483	\$ 659,863	\$ 686,257	\$ 713,707

Técnicas de Ventas

La compañía contará con dos personas que se encargarán básicamente de llevar a cabo las estrategias de mercadeo y de ventas. Tanto el Gerente General como el Jefe de Comercialización manejarán las relaciones públicas del negocio, la relación con los medios y las ventas.

El Jefe de Comercialización en coordinación con el Gerente General se encargará de manejar las ventas a empresas, las ventas a través de hoteles y agencias de viajes y las contrataciones para eventos.

Por otra parte el Jefe de Comercialización también se encargará de contratar los servicios con los medios, prensa escrita y empresas de publicidad para llevar a cabo la promoción de los servicios de Cruceros Río Guayas.

Análisis Técnico

Transportación de la Embarcación

En vista de que la embarcación no podrá navegar por sus propios medios desde su lugar de construcción hasta el Ecuador, se deberá contratar los servicios de transporte marítimo con una línea naviera, de tal manera que la nave sea transportada en un barco mercante de carga general.

Entre las alternativas de transporte que tenemos están: Mediterranean Shipping Line cuyos agentes en Ecuador son Mediterranean shipping Co., Hamburg Sud y Compañía Sudamericana de Vapores.

Para efectos del embarque y transporte, se deberá desmontar parte de la estructura de la embarcación (aspas, sistema de gobierno y rampas) para facilitar su movilización y manejo. Una vez desmontada la embarcación, esta podrá ser transportada en la cubierta de la nave mercante, y sobre flat racks alineados transversalmente debidamente asegurados y trincados.

Una vez en destino la nave es descargada y ensamblada en un astillero local con supervisión de personal técnico del proveedor. Para este cometido se ha considerado los varaderos de Fridson, Maridueña o Vatadur.

La descarga de la embarcación se deberá hacer probablemente con grúa de tierra, utilizando los servicios de un operador de carga debidamente calificado.

Características de la Embarcación

Para la prestación de este servicio, la compañía contará con una embarcación de características apropiadas para la navegación en el río Guayas, de tal manera que sus pasajeros puedan disfrutar de una travesía libre y segura.

Una vez evaluadas varias alternativas se concluyó que las principales características que dicha embarcación poseerá deberán ser las siguientes:

Clase de Embarcación	ABS
Capacidad máxima	149 pasajeros (incluida la tripulación)
Eslora	64 pies
Manga	20 pies
Tonelaje Bruto (aprox)	32.7 Toneladas
Tonelaje Neto (aprox)	32 Toneladas
Calado	4 pies, 2 pulgadas
Consumo de Combustible (aprox)	IFO 14 gal/h MDO 7 gal/h
Sistema de Poder	Single 6 BT Cummings 220 HP Direct Drive
Generador Eléctrico	55 KW/ con sistema hidráulico para propulsar las paletas

Velocidad (aprox)	10 Nudos
Sistema Reefer	Reverse cycle heat pump system- Cubierta Principal - 96000 BTU
Paletas	Operadas por un sistema hidráulico
Certificación	Para aguas parcialmente protegidas

Equipos y Maquinarias:

Estación de Comando

- Indicadores de nivel de combustible
- Sonar digital con sistema de audio alarma
- Indicador de timón
- Sistema telefónico/pager/intercom de tres estaciones
- Sistema de dirección hidráulica
- Sistema de control morse
- Radio marina VHF

Sistema Eléctrico

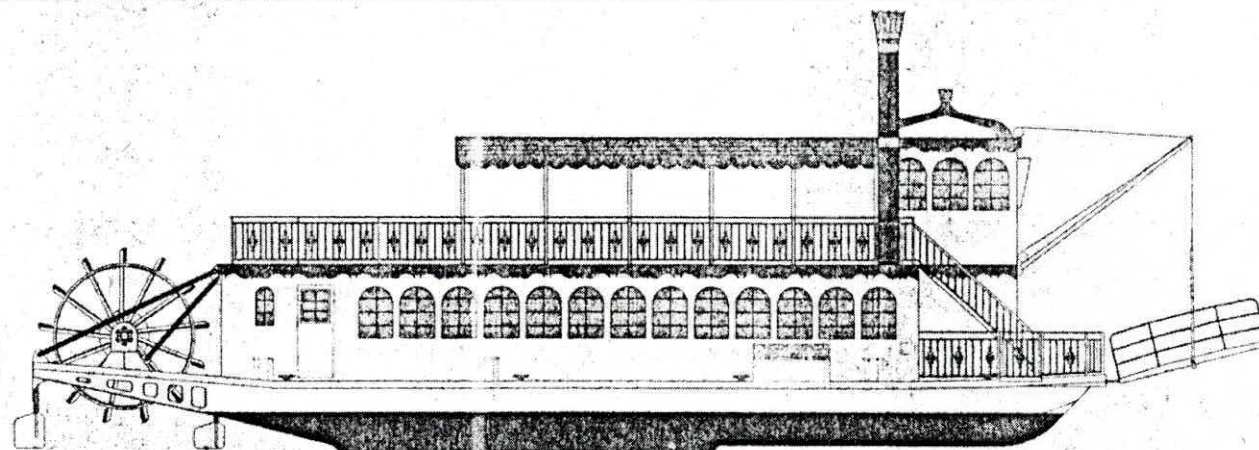
- Generador eléctrico Cummings de 50 KW con un circuito de 200 AMP/42(120/240 voltios)
- Sistema eléctrico externo (shore power) operativo 200 AMP/50 (120/240 voltios)
- Sistema de iluminación de 120V/12V
- Tres baterías de alta duración

Sistema Operativo

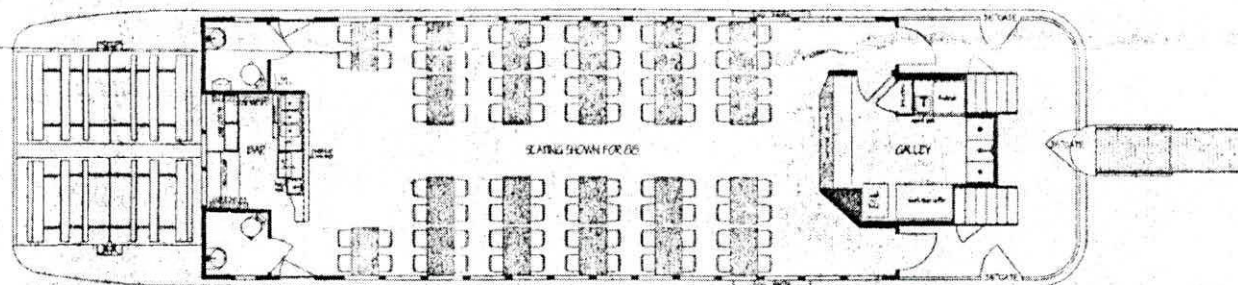
- Sistema de aire acondicionado en el salón principal de 96.000 BTU
- Equipo de aire acondicionado de 13,500 BTU en la estación del piloto
- Bombas de agua para el aire acondicionado
- Capacidad de tanque de combustible de 600 galones.
- Motor Cummings 6 BT de 220 HP, de manejo directo
- Capacidad de cisterna de agua 388 galones .
- Capacidad de tanques de lastre de 500 galones (2)

Equipos de Rescate y Seguridad

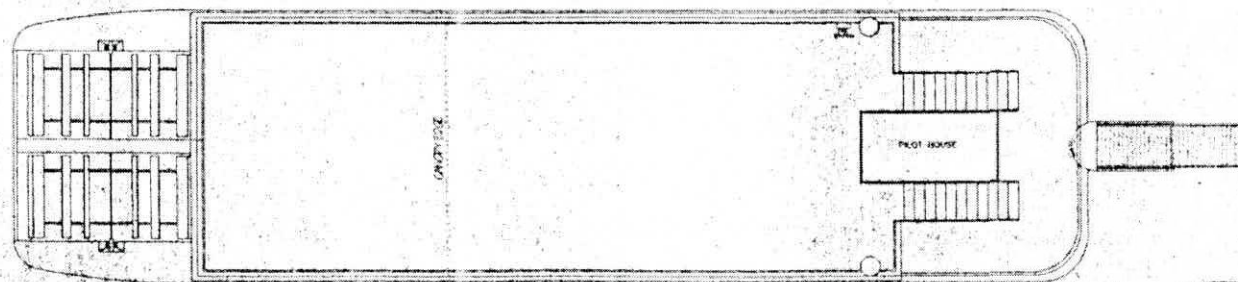
- 160 chalecos salvavidas para adultos y 30 chalecos salvavidas para niños
- Extintores
- Dos anclas con 150 pies de cadenas de $\frac{3}{4}$ " para cada ancla
- Kit de bengalas y luces de rescate



STARBOARD PROFILE



MAIN DECK ARRANGEMENT



UPPER DECK ARRANGEMENT

This drawing is not a guarantee. It is a representation of the design of the ship as shown. It is not a contract. It is a representation of the design of the ship as shown. It is not a contract. It is a representation of the design of the ship as shown. It is not a contract.

SHIP NO.	Shipper Lines Industries, Inc. 3222 corner of La Crosse, WISCONSIN
SHIP NAME	La Crosse Queen
SHIP TYPE	Steamship
SHIP NO.	12Aug99
SHIP NO.	Starboard Profile Deck Arrangements
SHIP NO.	64' 20'

BIBLIOTECA
ESPAÑOL



Facilidades y Equipos de Servicio de la Embarcación

Para poder brindar los servicios anteriormente descritos a los 140 pasajeros, la embarcación contará con la siguiente infraestructura:

- a. Areas de servicio:
 1. La escotilla superior estará compuesta por un salón principal, un área de preparación de bebidas con bar de lujo, una galera o área de cocina equipada con bodega refrigerada, refrigerador comercial y horno eléctrico y dos baños.
 2. La escotilla superior estará compuesta por la sala de mando y por un salón al aire libre cubierta parcialmente con una lona con acabados de lujo.
- b. Diseño del casco, cabinas y superestructura: el diseño de las cabinas ofrece una experiencia de primera clase desde el ingreso por las puertas de entrada y a través de su auténtica y original decoración interior.
- c. Estación de mando del capitán: contiene una consola con instrumentos completos para el control (alarmas, indicadores, sistema de mando, timón, radio, morse, etc.).
- d. Sistema de lastres: estará conformado por dos tanques de lastre, dos baños con facilidades seleccionadas para hombres y mujeres separadamente.
- e. Control de corrosión y pintura: la pintura y su aplicación en el proceso de manufactura estará de acuerdo los estándares del constructor de la nave.
- f. Sistema de Agua: sistema de agua presurizado con tanques de almacenamiento y además con sistema de calentamiento.
- g. Sistemas de aire acondicionado: los cuales abastecerán el área de la cubierta inferior y la estación de mando del capitán.
- h. Area de almacenamiento de equipos de rescate: para chalecos de flotación, extintores contra incendios y lanchas salvavidas debidamente certificados.

Instalaciones y Oficinas

La embarcación podrá atracar en un muelle autorizado en el Malecón 2000 o en cualquier otro atracadero privado o municipal (en Sanborondón o a la altura del Mercado Sur), el cual estará acondicionado especialmente para los propósitos del negocio.

La compañía además contará con una oficina que tentativamente estará ubicada en Malecón y Juan Montalvo, frente a Malecón 2000 lo cual facilitará el control de las operaciones de la embarcación en el caso de que esté atracada en un muelle en el Malecón 2000.

Para brindar una adecuada atención a nuestros clientes y proveedores, en dichas oficinas funcionarán la gerencia general y departamentos tales como administración, ventas, mercadeo, financiero, servicio al cliente

Seguridad

Durante el tiempo que la nave esté en muelle, existirá una guardia armada en tierra y personal de guardia de la tripulación a bordo para salvaguardar la integridad de la embarcación y el funcionamiento de sus equipos y maquinarias.

Servicio Shuttle

Como parte de un servicio agregado a los turistas que visitan la ciudad de Guayaquil, la compañía contará con un vehículo de transporte masivo (tipo shuttle) el cual será subcontratado para transportar a dichos turistas desde el lugar donde estén congregados hasta el muelle en donde se encuentre atracada la embarcación, para luego retornarlos a su lugar de congregación original una vez finalizada su visita a la embarcación. De esta manera aseguraremos de poder darles un valor agregado a todos los turistas, sin importar si estos se encuentran congregados en el aeropuerto, en cruceros atracados en el puerto marítimo o en hoteles de la localidad. Este servicio estará sujeto al itinerario de los recorridos de la embarcación tanto diurnos como nocturnos.

Tripulantes de la Embarcación

En lo relativo a la tripulación de la nave, para su operación se requiere un total de 8 personas cuyas responsabilidades y competencias mencionamos a continuación:

- Un capitán con un rango mínimo de 2º Oficial
- Dos timoneles los que pueden ser marinero o patrón costanero
- Un contraмаestre que puede ser marinero
- Un jefe de máquinas.
- Dos maquinistas
- Un electricista.

Para calificar cada tripulante deberá contar con la correspondiente matrícula válida otorgada por la DIGMER (Dirección General de la Marina Mercante), para poder desempeñar su puesto, de acuerdo a lo exigido en la sección "Del Registro del Personal de la Marina Mercante y Matrículas" del Código de Policía Marítima.

Así mismo los sueldos de los tripulantes serán fijados de acuerdo a las tablas salariales establecidas por DIGMER según los diferentes rangos o categorías, más un bono de responsabilidad que será establecido por la empresa.

Adicionalmente se distribuirá el personal en 3 turnos de 8 horas.

Mantenimiento y Abastecimiento de la Embarcación

El jefe de máquinas y los maquinistas tienen la responsabilidad de elaborar un cronograma de trabajos de mantenimiento, así como también deberán determinar los tipos y cantidades de repuestos que más se utilizan o se desgastan, de tal manera que se atienda con oportunidad la compra de los mismos. Adicionalmente se deberá realizar una provisión de aquellos repuestos de los motores principales que no existan en el mercado local con la finalidad de importar los mismos y mantener un stock mínimo de estos repuestos para evitar paralizaciones del servicio de la embarcación.

Por otro lado la compañía contará también con la asistencia de los armadores originales y con la asesoría de técnicos calificados en caso de situaciones que así lo ameriten.

Referente al dry dock (dique seco), antes de su adquisición el armador original deberá haber realizado un overhaul a toda la maquinaria de la embarcación para el lapso de 2 años. Una vez recurrido este tiempo la compañía deberá considerar subir la embarcación a un astillero para su revisión general. El lugar y los costos incurridos en tal revisión deberán ser acordados con los armadores originales. En caso de que la embarcación haya sido charteada y de acuerdo al tiempo que tome dicha revisión se debe también establecer el correspondiente OFF HIRE (fuera de alquiler), y deducir los gastos de overhaul de los valores del charter party.

En lo relativo al abastecimiento de agua, combustible y demás provisiones se lo realizará contratando proveedores locales que presten estos servicios ya sea por tierra como por barcas. El desalojo de aguas de sentina se lo hará vía barcas o vía tanqueros contratados.

Formas de Operación de la Embarcación

Como habíamos indicado anteriormente, la embarcación es propulsada con un sistema de paletas que en tiempo de invierno exige de más protección debido a la proliferación de los lechuguines en el río.

La embarcación será operada por al menos 8 tripulantes y contará con personal suficiente tales como cocineros y camareros para atender eficientemente a los pasajeros a bordo.

En función de la autonomía de la nave, considerando que la capacidad del combustible de la nave es de 600 galones, utilizaremos como resguardo el 90% de dicha capacidad esto es 540 galones dejando una reserva de 60 galones.

Con ésta base, y con conocimiento de que el consumo estimado es de 30 galones/hora, se determinó que la capacidad de recorrido máxima alcanza las 18 horas continuas. A pesar de esto, los recorridos no excederán de 6 horas y se programarán en itinerarios diurnos y nocturnos, dependiendo del clima o la temporada.

Itinerarios de Servicio de la Embarcación

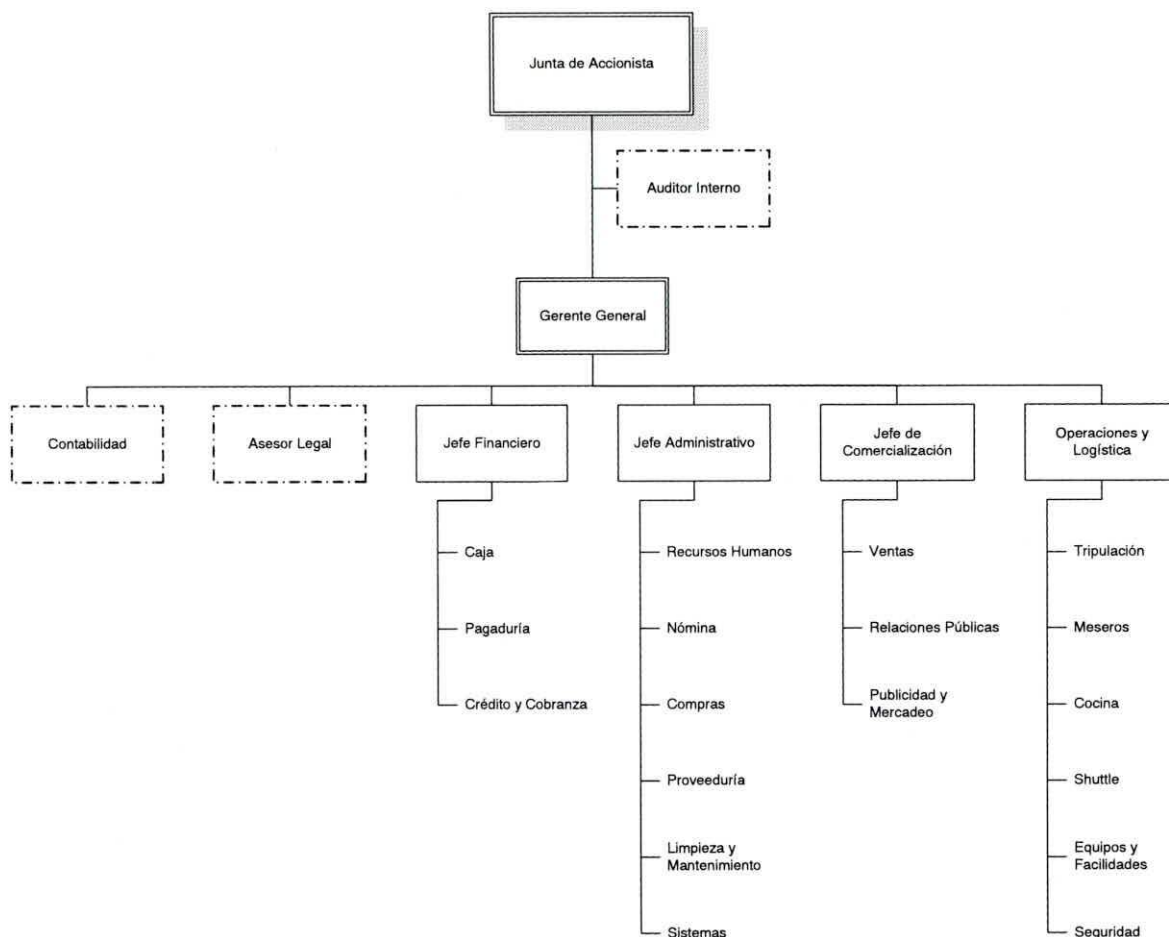
Con la finalidad de poder brindar de manera óptima nuestros servicios, Cruceros Río Guayas ha definido el siguiente itinerario, el cual creemos se ajusta a las preferencias de nuestros potenciales clientes:

Itinerarios

Paseos	Martes, Jueves y Sábados a las 11 de la mañana y a las 4 de la tarde
Almuerzos	Lunes a Sábados al medio día
Cenas con Paseo	Miércoles, Jueves, Viernes y Sábados a partir de las ocho de la noche
Eventos	Dependiendo del caso

Análisis Administrativo

Estructura Organizacional



La empresa estará encabezada por una Junta de Accionistas conformada por los capitalistas del negocio. La Junta de Accionistas tendrá bajo responsabilidad la contratación de los servicios de profesionales de un Auditor Interno. La puesta en marcha de la empresa estará dirigida por un Gerente General, quien a su vez será su representante legal y el cual en su gestión estará soportado por un Jefe Financiero, un Jefe Administrativo, un Jefe de Comercialización y un Jefe de Operaciones.

La Asesoría Legal será contratada externamente y directamente por el Gerente General bajo supervisión de la Junta de Accionistas. De igual manera el Gerente General será el responsable por la contratación y control de un outsourcing de Contabilidad.

El Jefe Financiero tendrá como una de sus responsabilidades los créditos y las cobranzas de la compañía. Tendrá a su cargo a un asistente de caja que le dará apoyo, dependiendo del caso, en

los pagos a proveedores y en el manejo de la caja durante las horas diurnas de operación de la embarcación. Adicionalmente tendrá a su cargo a un cajero que laborará por horas para cubrir el manejo de la caja durante las operaciones nocturnas y de fin de semana de la embarcación.

El Jefe Administrativo tendrá a su cargo un asistente administrativo que le dará apoyo específicamente en lo relacionado a recursos humanos, nómina, proveeduría y en la administración de los servicios de limpieza y mantenimiento.

El Jefe de Comercialización en coordinación con el Gerente General de la compañía será responsable de las ventas y las relaciones públicas, y además será responsable específicamente del mercadeo de los servicios de la compañía.

El Jefe de Operaciones y Logística tendrá a su cargo un equipo de meseros, la tripulación de la embarcación y un equipo de cocineros. Además tendrá a cargo la administración del contrato de servicio de shuttle y de seguridad. El equipo de meseros estará conformado por estudiantes de carreras de turismo, los cuales serán contratados en turnos rotativos y remunerados por hora. La conformación de la tripulación de la embarcación está claramente explicada en el análisis técnico.

Cargo	Número de Personas
Gerente General	1
Jefe Financiero	1
Asistente de Caja	1
Cajero provisional	1
Jefe Administrativo	1
Asistente Administrativo	1
Jefe de Comercialización	1
Jefe de Operaciones	1
Capitán	1
Timonel 1	1
Timonel 2	1
Contramaestre	1
Jefe de Máquinas	1
Maquinista 1	1
Maquinista 2	1
Electricista	1
Cocinero 1	1
Cocinero 2	1
Meseros	4
Total de Personas	22

Principales Funciones y Areas de Responsabilidad

Junta de Accionistas

- Evaluar y aprobar el Plan General de Inversiones y el Presupuesto de la empresa.
- Sesionar obligatoriamente por lo menos dos veces al mes, y en forma extraordinaria cuando el Presidente de la Junta lo convoque y con la presencia de todos los miembros y del Gerente General.
- Aprobar la participación accionario y la repartición y destino de las utilidades de la empresa.
- Aprobar estrategias de precios y sus márgenes de ganancia.
- Autorizar al Gerente General la celebración de contratos, inversiones, adquisiciones, estudios y otros actos necesarios para el mejoramiento del desempeño de la empresa.
- Evaluar y realizar, de ser necesario, en conjunto con el Gerente General la selección y contratación de los Jefes Departamentales, de entre los candidatos sugeridos, por el Gerente General de la empresa.
- Conocer, dar seguimiento y aprobar los Estados Financieros, balances, y otros informes de la empresa, que obligatoriamente deberá presentar el Gerente General, dentro de los periodos establecidos para el caso.
- Aprobar aquellas políticas, procedimientos y reglamentos que sean requeridos para la óptima organización y funcionamiento de la empresa.



BIBLIOTECA
ESPAB-ESPOL

Auditoría Interna

- Proponer las directrices de orden general en lo referente al manejo de los procesos de control que deben seguir las distintas áreas de la empresa.
- Proponer y ejecutar un plan anual de auditoría interna.
- Verificar que las actividades de todas las áreas de la empresa se ejecuten en concordancia con lo dispuesto en las políticas, procedimientos y reglamentos vigentes para la empresa.
- Verificar el adecuado funcionamiento de los sistemas de control y la implantación de las recomendaciones contenidas en los informes de auditoría interna y externa.
- Proponer la implantación de controles y seguridades sobre los sistemas de información que posea la empresa.
- Desarrollar auditorías especiales y específicas en áreas claves o sensibles para detectar irregularidades.
- Proponer las medidas correctivas y preventivas para la solución de los problemas encontrados, y verificar su adecuada ejecución y cumplimiento.
- Informar a la Junta de Accionistas y a la Gerencia General de la empresa sobre las irregularidades encontradas.
- Participar y dirigir trabajos de auditoría en los que se hayan determinado fraudes en contra de la empresa, a fin de determinar las debilidades de control interno que lo originaron y las responsabilidades.
- Asesorar a la Junta de Accionistas y al Gerente General a través de los informes de auditoría en la definición y fortalecimiento de los controles necesarios para una mejor gestión financiera y administrativa de la empresa.

- Velar por el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas.
- Coordinar y participar en los arqueos de caja.
- Coordinar y participar en los inventarios físicos de los inventarios de la empresa.
- Brindar asesoría y soporte a las demás áreas de la empresa.

Gerencia General

- Dirigir la administración y controlar la operación de la empresa.
- Ejercer la representación legal de la empresa.
- Velar por el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas.
- Diseñar, definir, establecer, controlar y evaluar el cumplimiento de las estrategias, y programas para el cumplimiento de las metas organizacionales y de cada jefatura.
- Establecer lineamientos para la Jefatura Comercial, Jefatura Administrativa, Jefatura Financiera y Jefatura de Operaciones y Logística.
- Participar en el diseño, establecimiento y control del cumplimiento de normas, reglamentos, políticas y procedimientos de la empresa.
- Aprobar procedimientos operativos, así como los manuales de organización, orgánicos de personal y demás reglamentos pertinentes.
- Establecer lineamientos para el control y la elaboración del presupuesto de la empresa.
- Definir y desarrollar estrategias para el adecuado manejo de las relaciones públicas e imagen corporativa de la empresa.
- Dar lineamientos para la elaboración del plan anual de ventas de la organización y participar en la definición de los presupuestos de venta.
- Dar lineamientos para en la definición de descuentos y promociones para clientes y servicios de la empresa.
- Evaluar y someter a aprobación de la Junta de Accionistas estrategias de precios y sus márgenes de ganancia.
- Asegurar que se apliquen las normas políticas y estándares contables con la finalidad de asegurar el cumplimiento de las disposiciones legales, contables, fiscales y tributarias a través del outsourcing de la contabilidad de la empresa.
- Autorizar las transferencias bancarias para pago a proveedores en el exterior.
- Controlar el flujo de ingresos y egresos de las empresas del grupo.
- Dar lineamientos para la definición de las políticas de riesgo crediticio.
- Asegurar el correcto manejo legal de la empresa mediante la contratación de asesoría jurídica externa.
- Mantener relación y coordinar actividades con las auditorías externas

Jefatura Financiera

- Dar seguimiento a la situación financiera y a los resultados de las empresas del grupo.
- Dar apoyo en el establecimiento de lineamientos para la elaboración del presupuesto de la empresa.
- Llevar el control del presupuesto de la empresa.
- Proponer las inversiones a ser realizadas por la empresa.

- Coordinar la ejecución de los planes y programas relacionados con el mejoramiento organizacional, técnico y financiero de la empresa.
- Controlar el flujo de ingresos y egresos de la empresa.
- Mantener relaciones con los bancos y entidades financieras con las cuales la empresa tiene relación de servicio.
- Administrar y monitorear las cuentas e inversiones de la empresa.
- Proponer lineamientos para la definición de las políticas de riesgo crediticio.
- Analizar la viabilidad financiera de los clientes.
- Administrar el proceso de cobranzas.
- Aprobar y realizar los pagos a proveedores de acuerdo a los niveles de autorización establecidos en la empresa.
- Proponer lineamientos para la toma de acciones preventivas y correctivas que requieran los créditos con problemas.

Jefatura Administrativa

- Asegurar la eficiente administración de los recursos humanos de la empresa.
- Dar apoyo en la búsqueda, evaluación y contratación de empleados para la empresa.
- Asegurar la correcta administración de la nómina a través de la contratación de un outsourcing de nómina.
- Supervisar la correcta administración de los contratos de servicios generales, mantenimiento y obras para las instalaciones, muelle y embarcación de la empresa.
- Coordinar la contratación de los servicios de obras civiles o mantenimiento de instalaciones.
- Supervisar la correcta administración de los contratos de servicios de sistemas y de mantenimiento de los equipos informáticos de la empresa.
- Asegurar la correcta administración de la base de datos de proveedores locales y extranjeros.
- Supervisar y aprobar, previa coordinación con la Jefatura Financiera, las compras locales y compras al exterior.
- Dar seguimiento a la rotación de inventarios para determinar las necesidades de compra.
- Elaborar el presupuesto de compras de acuerdo a lo establecido para el caso.
- Negociar con proveedores las condiciones de compra, precios y forma de pago.
- Monitorear el proceso de importación y nacionalización de mercancías que la empresa haya adquirido en el exterior.
- Controlar la administración y manejo inventarios que posee la empresa.
- Administrar y supervisar la contratación de los servicios de seguridad para el personal, activos e instalaciones de la empresa.
- Administrar y coordinar los pagos de alcuotas y demás tasas, impuestos y permisos de las principales instalaciones de la empresa.

Jefatura de Comercialización

- Proponer el Plan y las Estrategias de Comercialización.
- Diseñar, definir, establecer y ejecutar estrategias, políticas y programas para el cumplimiento de las metas de ventas.

- Mantener relaciones con operadores turísticos, hoteles, agencias de viajes, etc. para la promoción permanente y venta de los servicios de la empresa.
- Controlar y dar seguimiento a los índices de venta de la empresa.
- Desarrollar, implementar y controlar la ejecución del plan de mercadeo para la empresa.
- Desarrollar y controlar las estrategias de promoción y publicidad.
- Proponer estrategias de precios y sus márgenes de ganancia.
- Presupuestar los montos de inversión publicitaria así como los medios de comunicación a utilizarse de acuerdo a la estrategia comercial definida.
- Generar y evaluar las estadísticas e información del mercado.
- Dar apoyo directo en el manejo de las relaciones públicas de la empresa y en el contacto con los medios de comunicación y publicidad.



BIBLIOTECA
ESPAE-ESPOL

Jefatura de Operaciones y Logística

- Coordinar el abastecimiento de enseres y suministros para la embarcación.
- Coordinar los servicios de abastecimiento de combustible y de evacuación de desechos para la embarcación.
- Asegurar la correcta coordinación de actividades en el área de cocina de la embarcación.
- Mantener relaciones con instituciones de estudios superiores para construir una base de datos de estudiantes de la rama del turismo que estén interesados en realizar prácticas como meseros de la embarcación.
- Participar en conjunto con la Jefatura Administrativa en la evaluación y selección de meseros.
- Supervisar las actividades del equipo de meseros de la embarcación.
- Participar en conjunto con la Jefatura Administrativa en la evaluación y selección de la tripulación de la embarcación.
- Supervisar las actividades de la tripulación de la embarcación.
- Coordinar los mantenimientos preventivos y correctivos de la embarcación.
- Proponer itinerarios para la embarcación y coordinar las actividades pertinentes para los mismos con las demás jefaturas.
- Controlar el cumplimiento de los itinerarios de la embarcación.
- Coordinar la contratación de grupos musicales o disk jockeys.
- Receptar y programar las reservaciones de la embarcación para grupos de personas o para eventos.
- Coordinar las actividades necesarias para realización de eventos y reservaciones de la embarcación.
- Administrar y supervisar la contratación de los servicios de seguridad para el personal, activos e instalaciones de la empresa.
- Administrar y coordinar los pagos de alcúotas y demás tasas, impuestos y permisos de la embarcación.
- Coordinar el servicio de shuttle para los clientes que visiten la embarcación
- Supervisar la contratación y servicio que presta el shuttle.

Análisis Legal y Social

Tipo de Sociedad

Cruceros Río Guayas será constituida como una Sociedad Anónima. Se levantará una acta, donde se definan los lineamientos a seguir por parte de sus accionista, se nombre al Gerente General y Presidente, accionistas y demás miembros de la Compañía.

Esta acta se llevará a escritura pública, la misma que se constituirá en la ciudad de Guayaquil, Capital de la provincia del Guayas, Republica del Ecuador. Todos estos trámites deberán realizarse ante un notario de la República.

Constitución de la Compañía

En resumen, las actividades a realizar para la constitución legal de la compañía deberán ser las siguientes:

- Solicitar la aprobación del nombre de la empresa a la Superintendencia de Compañías.
- Levantar el acta de constitución con la presencia de los Accionistas de la compañía.
- Realizar el depósito de integración de capital en el banco.
- Levantar la minuta de constitución por parte del asesor legal.
- Enviar a la minuta a la notaría para que se elabore la escritura pública de constitución.
- Firma de la escritura pública por parte de los accionistas.
- Reenviar la escritura pública a la Notaría para la elaboración de las copias adicionales.
- Enviar los documentos a la Superintendencia de Compañías para su revisión y aprobación.
- Esperar la resolución definitiva por parte de la Superintendencia de Compañías.
- Publicar la constitución de la nueva compañía en el diario de mayor circulación.
- Enviar los documentos y nombramientos de Gerente y Presidente de la compañía al registrador mercantil para su legalización.
- Solicitar el registro único de contribuyente ante el Servicio de Rentas Internas.
- Afiliarla compañía a la Cámara de la Pequeña Industria.

Requisitos para la Operación de la Embarcación

El negocio de Cruceros Río Guayas consiste en paseos turísticos diarios incluidos los fines de semana por el Río Guayas, dando el servicio con guía de turismo, con un servicio permanente al usuario con comidas típicas y recreación musical.

En cuanto a los requisitos para la operación de la embarcación, es necesario obtener los siguientes permisos:

- Inscripción de la embarcación
- Matrícula de cabotaje local

- Matrícula de armador
- Permiso de tráfico
- Licencias de navegación
- Permiso de sanidad
- Seguro de la embarcación
- Registros de faros y bollas de la embarcación
- Permiso de operación de radio
- Permiso de operación de antena
- Certificados de seguridad de la embarcación
- Patente de navegación.

Importación de la Embarcación

Ya que la embarcación será adquirida en el exterior será necesario realizar los trámites legales correspondientes ante la Corporación Aduanera Ecuatoriana para la importación de la misma bajo el Régimen de Importación de Consumo. Para el efecto Cruceros Río Guayas contratará los servicios de un Agente Aduanero.

Otros Aspectos Legales

Además de los trámites legales antes mencionados, existen otros aspectos o requisitos legales que hay que llenar para la marcha del negocio. Entre estos requisitos tenemos:

- Patente de navegación otorgada por el Ministerio de Defensa
- Permisos de navegación otorgados por la Dirección General de la Marina Mercante
- Permisos y pago de tasas ante la Muy ilustre Municipalidad de Guayaquil
- Presentación de anteproyecto a la Fundación Malecón 2000 para la concesión de un muelle en el Malecón 2000
- Permiso de sanidad otorgado por el Ministerio de Salud Pública

Análisis Social

Con la existencia de un programa agresivo de Regeneración Urbana de la ciudad de Guayaquil, consideramos que Cruceros Río Guayas estará colaborando al engrandecimiento de la imagen de la ciudad al poner a disposición un servicio innovador y enfocado a impulsar el turismo. Queda claro que este proyecto persigue el fortalecimiento de la identidad cultural de la ciudad y del país.

Como aspecto positivo debemos resaltar que este proyecto servirá como una fuente más para generación de fuentes de trabajo en la ciudad.

Análisis de Valores Personales

Cruceros Río Guayas será una empresa que se destacará por ser una empresa Socialmente Responsable. Para lograrlo sus estrategias y acciones estará guiadas por los siguientes principios:

- Buscar los fines y el éxito de nuestra empresa, contribuyendo, al mismo tiempo, al bienestar de la sociedad en general y en las comunidades donde operamos en particular.
- Considerar las necesidades de la comunidad en la toma de decisiones y la definición de las estrategias de nuestra empresa y colaborar en su solución.
- Hacer públicos nuestros compromisos con la sociedad y los logros que alcanzamos.
- Vivir conforme a esquemas de liderazgo participativo, solidario y de servicio y respeto a la dignidad humana, actuando con base en un código de ética.
- Fomentar el desarrollo humano y profesional de nuestra comunidad laboral y de sus familias.
- Apoyar alguna causa social afín a la actividad que desarrollamos, como parte de nuestra estrategia de negocios.
- Respetar y preservar el entorno ecológico en todos y cada uno de los procesos de operación y comercialización que realizamos.
- Invertir todo el tiempo, talento y recursos empresariales que estén a nuestro alcance en favor de las comunidades en las que operamos y de las causas que decidimos apoyar.
- Participar en alianzas intersectoriales que, en conjunto con las organizaciones de la sociedad civil y el gobierno, nos permitan atender las necesidades sociales de mayor importancia.
- Motivar a nuestro personal, accionistas y proveedores para que participen en los programas empresariales de inversión y desarrollo social.

Análisis Económico

Presupuesto de Arranque

Cruceros Río Guayas buscará capitalistas y recurrirá a préstamos de largo plazo en el sector financiero como medios para crear una nueva alternativa de esparcimiento para la ciudad de Guayaquil. El arranque de este proyecto requerirá una inyección de recursos de aproximadamente \$783.000, los cuales provendrán en su gran mayoría de la aportación de capital por parte de sus accionistas y de una porción proveniente de una línea de crédito de largo plazo con el sector financiero.

Requerimientos

Capital de Trabajo

Gastos de Constitución de la Empresa	\$	500.00
Permisos y Tasas	\$	200.00
Aranceles	\$	183,534.00
Transporte	\$	60,000.00
Seguro de Transporte de Embarcación	\$	2,674.00
Gastos de Desaduanización	\$	1,200.00
Muelle	\$	400.00
Provisiones	\$	900.00
Combustible y Lubricantes	\$	1,000.00
Licores	\$	200.00
Uniformes	\$	1,200.00
Frecuencia de Radio	\$	15.00
Publicidad y Medios	\$	310.00
Suministros de Oficina	\$	300.00
Servicios Básicos	\$	100.00
Asesoría Legal	\$	400.00
Servicios de Sistemas	\$	400.00
Total Capital de Trabajo	\$	253,333.00



BIBLIOTECA
ESPAL-ESPOL

Activos Corrientes

Bancos	\$	88,067.00
Seguro Anticipado	\$	18,000.00
Otros Activos Corrientes	\$	-
Total Activos Corrientes	\$	106,067.00

Activos Fijos

Embarcación	\$	400,000.00
Muebles de Oficina	\$	3,000.00
Equipos de Computación	\$	3,200.00
Vehículo	\$	9,000.00
Equipos de Comunicación	\$	500.00
Total Activos Fijos	\$	415,700.00

Activos de Largo Plazo	\$	-
Total Activos	\$	521,767.00

Otros Requerimientos

Pago de Entrada de Vehículo	\$	2,700.00
Pago de Cuota Inicial Seguro	\$	5,400.00
Total Otros Requerimientos	\$	8,100.00

Total Requerimientos	\$	783,200.00
-----------------------------	-----------	-------------------

Fondos**Capital**

Inversionista 1	\$	150,000.00
Inversionista 2	\$	150,000.00
Inversionista 3	\$	150,000.00
Total Inversiones	\$	450,000.00

Pasivo Corriente

Cuentas por Pagar Muebles de Oficina	\$	3,000.00
Cuentas por Pagar Vehículo	\$	6,300.00
Cuentas por Pagar Computadoras	\$	3,200.00
Cuentas por Pagar Seguro	\$	12,600.00
Otros Pasivos Corrientes	\$	-
Total Pasivo Corriente	\$	25,100.00

Pasivo de Largo Plazo	\$	300,000.00
-----------------------	----	------------

Total Pasivo	\$	325,100.00
---------------------	-----------	-------------------

Pérdida - Puesta en Marcha	\$	(253,333.00)
----------------------------	----	--------------

Total Patrimonio	\$	196,667.00
-------------------------	-----------	-------------------

Total Pasivo y Patrimonio	\$	521,767.00
----------------------------------	-----------	-------------------

Préstamos y Financiamientos

Además de recursos monetarios provenientes de capitalistas o del sector financiero, Cruceros Río Guayas también busca otras fuentes fondos tales como los proveedores. Para el caso del seguro, los muebles de oficina y los equipos de computación, la empresa cuenta la opción de pagar los mismos a plazo y sin intereses. En el caso del vehículo también se pudo financiar el mismo a 3 años con intereses. A continuación mostramos los créditos presupuestados.

CRUCEROS RIO GUAYAS

Monto del Préstamo \$ 300,000.00

Plazo 4 años

Número de Cuotas Mensuales 48

Interés 14%

Mes	Cuota	Pago de Capital	Pago de Intereses
1	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
2	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
3	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
4	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
5	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
6	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
7	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
8	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
9	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
10	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
11	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
12	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
13	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
14	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
15	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
16	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
17	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
18	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
19	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
20	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
21	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
22	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
23	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
24	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
25	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
26	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
27	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
28	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
29	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
30	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00

CRUCEROS RIO GUAYAS

Mes	Cuota	Pago de Capital	Pago de Intereses
31	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
32	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
33	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
34	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
35	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
36	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
37	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
38	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
39	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
40	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
41	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
42	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
43	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
44	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
45	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
46	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
47	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00
48	\$ 7,125.00	\$ 6,250.00	\$ 875.00

Precio del Vehículo \$ 9,000.00
 Cuota de Entrada del Vehículo \$ 2,700.00
 Monto del Vehículo a Financiar \$ 6,300.00
 Plazo 3 años
 Número de Cuotas Mensuales 36
 Interés 14%

Mes	Cuota	Pago de Financiamiento	Pago de Intereses
0	\$ 2,700.00	\$ -	\$ -
1	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
2	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
3	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
4	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
5	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
6	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50

CRUCEROS RIO GUAYAS

Mes	Cuota	Pago de Financiamiento	Pago de Intereses
7	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
8	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
9	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
10	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
11	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
12	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
13	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
14	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
15	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
16	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
17	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
18	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
19	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
20	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
21	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
22	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
23	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
24	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
25	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
26	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
27	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
28	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
29	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
30	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
31	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
32	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
33	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
34	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
35	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50
36	\$ 199.50	\$ 175.00	\$ 24.50



BIBLIOTECA
ESPAE-ESPOL

CRUCEROS RIO GUAYAS

Valor del Seguro \$ 18,000.00
Cuota Inicial del Seguro \$ 5,400.00
Monto del Seguro a Financiar \$ 12,600.00
Plazo 12 meses
Número de Cuotas Mensuales 12

Mes	Cuota
0	\$ 5,400.00
1	\$ 1,050.00
2	\$ 1,050.00
3	\$ 1,050.00
4	\$ 1,050.00
5	\$ 1,050.00
6	\$ 1,050.00
7	\$ 1,050.00
8	\$ 1,050.00
9	\$ 1,050.00
10	\$ 1,050.00
11	\$ 1,050.00
12	\$ 1,050.00

Valor de Muebles de Oficina \$ 3,000.00
Cuota Inicial del Seguro \$ -
Plazo 3 meses
Número de Cuotas Mensuales 3

Mes	Cuota
0	\$ -
1	\$ 1,000.00
2	\$ 1,000.00
3	\$ 1,000.00

Valor de Equipos de Computación	\$ 3,200.00
Cuota Inicial del Seguro	\$ -
Plazo	12 meses
Número de Cuotas Mensuales	12

Mes	Cuota
0	\$ -
1	\$ 266.67
2	\$ 266.67
3	\$ 266.67
4	\$ 266.67
5	\$ 266.67
6	\$ 266.67
7	\$ 266.67
8	\$ 266.67
9	\$ 266.67
10	\$ 266.67
11	\$ 266.67
12	\$ 266.67

Inversión en Activos Fijos

Los principales activos a adquirir por la empresa serán la embarcación, un vehículo pequeño de carga, muebles de oficina, equipos de computación y equipos de comunicación. Cabe recalcar que el activo más costoso es la embarcación y su precio incluye tanto los equipos necesarios para su navegación así como todos los equipos necesarios para la atención de nuestros clientes.

Depreciación de Equipos de Comunicación

Año	Valor Actual	Depreciación	Depreciación Acumulada
0	\$ 500.00	\$ -	\$ -
1	\$ 250.00	\$ 250.00	\$ 250.00
2	\$ -	\$ 250.00	\$ 500.00

Depreciación Embarcación

Año	Valor Actual	Depreciación	Depreciación Acumulada
0	\$ 400,000.00	\$ -	\$ -
1	\$ 360,000.00	\$ 40,000.00	\$ 40,000.00
2	\$ 320,000.00	\$ 40,000.00	\$ 80,000.00
3	\$ 280,000.00	\$ 40,000.00	\$ 120,000.00
4	\$ 240,000.00	\$ 40,000.00	\$ 160,000.00
5	\$ 200,000.00	\$ 40,000.00	\$ 200,000.00
6	\$ 160,000.00	\$ 40,000.00	\$ 240,000.00
7	\$ 120,000.00	\$ 40,000.00	\$ 280,000.00
8	\$ 80,000.00	\$ 40,000.00	\$ 320,000.00
9	\$ 40,000.00	\$ 40,000.00	\$ 360,000.00
10	\$ -	\$ 40,000.00	\$ 400,000.00

Depreciación de Vehículo

Año	Valor Actual	Depreciación	Depreciación Acumulada
0	\$ 9,000.00	\$ -	\$ -
1	\$ 8,100.00	\$ 900.00	\$ 900.00
2	\$ 7,200.00	\$ 900.00	\$ 1,800.00
3	\$ 6,300.00	\$ 900.00	\$ 2,700.00
4	\$ 5,400.00	\$ 900.00	\$ 3,600.00
5	\$ 4,500.00	\$ 900.00	\$ 4,500.00
6	\$ 3,600.00	\$ 900.00	\$ 5,400.00
7	\$ 2,700.00	\$ 900.00	\$ 6,300.00
8	\$ 1,800.00	\$ 900.00	\$ 7,200.00
9	\$ 900.00	\$ 900.00	\$ 8,100.00
10	\$ -	\$ 900.00	\$ 9,000.00

Depreciación de Equipos de Computación

Año	Valor Actual	Depreciación	Depreciación Acumulada
0	\$ 3,200.00	\$ -	\$ -
1	\$ 1,600.00	\$ 1,600.00	\$ 1,600.00
2	\$ -	\$ 1,600.00	\$ 3,200.00

Depreciación de Muebles de Oficina

Año	Valor Actual	Depreciación	Depreciación Acumulada
0	\$ 3,000.00	\$ -	\$ -
1	\$ 2,400.00	\$ 600.00	\$ 600.00
2	\$ 1,800.00	\$ 600.00	\$ 1,200.00
3	\$ 1,200.00	\$ 600.00	\$ 1,800.00
4	\$ 600.00	\$ 600.00	\$ 2,400.00
5	\$ -	\$ 600.00	\$ 3,000.00

Consumos de Combustible y Lubricantes

Uno de los principales consumos para la operación de la embarcación se encuentra en el combustible y los lubricantes. De acuerdo a las horas de funcionamiento mensual proyectadas, al consumo de la máquina de la embarcación y al costo del diesel es posible estimar el gasto que se deberá realizar por combustible y lubricantes.

Consumo Mensual de Combustible y Lubricantes

	Horas al mes	Galones por Hora	Costo Galón de Diesel	Gasto de Combustible
Paseos	24	14	\$ 1.04	\$ 349.44
Cenas con Paseo	48	14	\$ 1.04	\$ 698.88
Eventos	15	14	\$ 1.04	\$ 218.40
Gasto de Combustible Total al Mes				\$ 1,266.72

Lubricantes **\$ 300.00**

Total Gastos de Combustible y Lubricantes	\$ 1,566.72
--	--------------------

Presupuesto de Ingresos

Los cuadros que se muestran a continuación muestran una proyección de los ingresos por cada línea de servicio durante los primeros doce meses y para los siguientes cinco años. Los cuadros hacen mención al número de clientes que se espera recibir en cada línea de servicio. Las tarifas aplicadas para el cálculo de los ingresos, mencionadas previamente en el análisis de mercado, son las siguientes:

Precios Promedios de Servicio por Persona

Paseos	\$5
Almuerzos	\$6
Cenas con paseo	\$20
Eventos	\$30



BIBLIOTECA
ESPAE-ESPOL

Paseos

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Total personas mes	720	720	720	720	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200
Ingreso por persona	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5
Ingreso mensual	\$ 3,600	\$ 3,600	\$ 3,600	\$ 3,600	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000	\$ 6,000

Almuerzos

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Total personas mes	1560	1560	1560	1560	2080	2080	2080	2080	2080	2080	2080	2080
Ingreso por persona	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6
Ingreso mensual	\$ 9,360	\$ 9,360	\$ 9,360	\$ 9,360	\$ 12,480	\$ 12,480	\$ 12,480	\$ 12,480	\$ 12,480	\$ 12,480	\$ 12,480	\$ 12,480

Cenas con Paseo

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Total personas mes	640	640	640	640	1120	1120	1120	1120	1120	1120	1120	1120
Ingreso por persona	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20
Ingreso mensual	\$ 12,800	\$ 12,800	\$ 12,800	\$ 12,800	\$ 22,400	\$ 22,400	\$ 22,400	\$ 22,400	\$ 22,400	\$ 22,400	\$ 22,400	\$ 22,400

Eventos

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Total personas mes	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500
Ingreso por persona	\$ 30	\$ 30	\$ 30	\$ 30	\$ 30	\$ 30	\$ 30	\$ 30	\$ 30	\$ 30	\$ 30	\$ 30
Ingreso mensual	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 15,000

Paseos

	2005	2006	2007	2008	2009
Total personas año	12,480	12,979	13,498	14,038	14,600
Ingreso por persona	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5	\$ 5
Total ingreso año	\$ 62,400	\$ 64,896	\$ 67,492	\$ 70,192	\$ 72,999

Almuerzos

	2005	2006	2007	2008	2009
Total personas año	22,880	23,795	24,747	25,737	26,766
Ingreso por persona	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6	\$ 6
Total ingreso año	\$ 137,280	\$ 142,771	\$ 148,482	\$ 154,421	\$ 160,598

Cenas con Paseo

	2005	2006	2007	2008	2009
Total personas año	11,520	11,981	12,460	12,958	13,477
Ingreso por persona	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20	\$ 20
Total ingreso año	\$ 230,400	\$ 239,616	\$ 249,201	\$ 259,169	\$ 269,535

Eventos

	2005	2006	2007	2008	2009
Total personas año	3,600	3,744	3,894	4,050	4,211
Ingreso por persona	\$ 30	\$ 30	\$ 30	\$ 30	\$ 30
Total ingreso año	\$ 180,000	\$ 187,200	\$ 194,688	\$ 202,476	\$ 210,575

Presupuesto de Gastos de Personal

El gasto de personal de la empresa está en función de su estructura y dotación. En el cuadro que se muestra a continuación se detallan todos los rubros del salario de cada cargo dentro de la empresa. Los ingresos por comisión son exclusivos del Gerente General y del Jefe de Comercialización. Se presupuestaron incrementos salariales del 2% anual sobre el total de ingresos anuales.

	Sueldo Mensual	Comisión	Sueldo Anual	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Componente Salarial	IESS 12.15%	Vacaciones	Ingreso Total Mensualizado
Gerente General	\$1,200	\$1,200	\$28,800	\$2,400	\$135.62	\$16	\$3,499	\$600	\$2,954
Jefe Financiero	\$700		\$8,400	\$700	\$135.62	\$16	\$1,021	\$350	\$885
Asistente de Caja	\$300		\$3,600	\$300	\$135.62	\$16	\$437	\$150	\$387
Jefe Administrativo	\$700		\$8,400	\$700	\$135.62	\$16	\$1,021	\$350	\$885
Asistente Administrativo	\$300		\$3,600	\$300	\$135.62	\$16	\$437	\$150	\$387
Jefe de Comercialización	\$200	\$600	\$9,600	\$800	\$135.62	\$16	\$1,166	\$100	\$985
Jefe de Operaciones	\$700		\$8,400	\$700	\$135.62	\$16	\$1,021	\$350	\$885
Capitán	\$488		\$5,856	\$488	\$135.62	\$16	\$712	\$244	\$621
Timonel 1	\$368		\$4,416	\$368	\$135.62	\$16	\$537	\$184	\$471
Timonel 2	\$368		\$4,416	\$368	\$135.62	\$16	\$537	\$184	\$471
Contramaestre	\$334		\$4,008	\$334	\$135.62	\$16	\$487	\$167	\$429
Jefe de Máquinas	\$488		\$5,856	\$488	\$135.62	\$16	\$712	\$244	\$621
Maquinista 1	\$368		\$4,416	\$368	\$135.62	\$16	\$537	\$184	\$471
Maquinista 2	\$368		\$4,416	\$368	\$135.62	\$16	\$537	\$184	\$471
Electricista	\$185		\$2,220	\$185	\$135.62	\$16	\$270	\$93	\$243
Cocinero 1	\$353		\$4,236	\$353	\$135.62	\$16	\$515	\$177	\$453
Cocinero 2	\$353		\$4,236	\$353	\$135.62	\$16	\$515	\$177	\$453
Total Nómina	\$7,773	\$1,800	\$114,876	\$9,573	\$2,306	\$272	\$13,957	\$3,887	\$12,073

	Total Anual 2005	Total Anual 2006	Total Anual 2007	Total Anual 2008	Total Anual 2009
Gerente General	\$35,451	\$36,160	\$36,883	\$37,621	\$38,373
Jefe Financiero	\$10,622	\$10,835	\$11,051	\$11,272	\$11,498
Asistente de Caja	\$4,639	\$4,732	\$4,826	\$4,923	\$5,021
Jefe Administrativo	\$10,622	\$10,835	\$11,051	\$11,272	\$11,498
Asistente Administrativo	\$4,639	\$4,732	\$4,826	\$4,923	\$5,021
Jefe de Comercialización	\$11,818	\$12,054	\$12,295	\$12,541	\$12,792
Jefe de Operaciones	\$10,622	\$10,835	\$11,051	\$11,272	\$11,498
Capitán	\$7,451	\$7,600	\$7,752	\$7,907	\$8,065
Timonel 1	\$5,656	\$5,769	\$5,885	\$6,002	\$6,122
Timonel 2	\$5,656	\$5,769	\$5,885	\$6,002	\$6,122
Contraaestre	\$5,148	\$5,251	\$5,356	\$5,463	\$5,572
Jefe de Máquinas	\$7,451	\$7,600	\$7,752	\$7,907	\$8,065
Maquinista 1	\$5,656	\$5,769	\$5,885	\$6,002	\$6,122
Maquinista 2	\$5,656	\$5,769	\$5,885	\$6,002	\$6,122
Electricista	\$2,919	\$2,977	\$3,037	\$3,098	\$3,159
Cocinero 1	\$5,432	\$5,540	\$5,651	\$5,764	\$5,880
Cocinero 2	\$5,432	\$5,540	\$5,651	\$5,764	\$5,880
Total Nómina	\$144,870	\$147,768	\$150,723	\$153,738	\$156,812

El rubro de gastos relacionados con el pago a meseros de medio tiempo no está detallado en este cuadro. Dicho rubro está registrado y detallado en el Estado de Pérdidas y Ganancias.

Análisis Financiero

A continuación presentamos las proyecciones de ingresos y gastos, así como también el Balance General proyectado, el Flujo de Caja y el análisis de factibilidad del proyecto. La inflación utilizada para la proyección de los resultados durante los cinco años fue del 7%. A pesar a que algunos analistas económicos prevén una tendencia a la baja de la inflación hemos mantenido una posición conservadora por lo cual conservamos el 7% de inflación durante los cuatro años siguientes.

Los gastos por servicios básicos pueden tender a bajar, pero manteniendo nuestra posición conservadora hemos mantenido un presupuesto estable durante los cinco años para este rubro.

Las comisiones de venta se reajustarán de acuerdo a los porcentajes de incrementos salariales del 2%.

Flujo de Caja 2005

	Arranque	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
DISPONIBLE													
Caja Inicial	\$0.00	\$88,067.00	\$197,773.88	\$201,272.56	\$204,771.23	\$209,269.91	\$223,747.79	\$238,225.67	\$252,703.54	\$267,181.42	\$281,659.30	\$296,137.18	\$310,615.05
Ingresos Operacionales	\$0.00	\$44,836.00	\$44,836.00	\$44,836.00	\$44,836.00	\$61,468.00	\$61,468.00	\$61,468.00	\$61,468.00	\$61,468.00	\$61,468.00	\$61,468.00	\$61,468.00
Total Disponible	\$0.00	\$132,903.00	\$242,609.88	\$246,108.56	\$249,607.23	\$270,737.91	\$285,215.79	\$299,693.67	\$314,171.54	\$328,649.42	\$343,127.30	\$357,605.18	\$372,083.05
INVERSIONES EN ACTIVOS													
Compra de Equipos de Computación	\$0.00	\$266.67	\$266.67	\$266.67	\$266.67	\$266.67	\$266.67	\$266.67	\$266.67	\$266.67	\$266.67	\$266.67	\$266.67
Compra de Equipos de Comunicación	\$500.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Compra de Embarcación	\$400,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Compra de Muebles de Oficina	\$0.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Compra de Vehículo	\$2,700.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00	\$175.00
Pago de Seguro	\$5,400.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00
Total Inversiones en Activos	\$408,600.00	\$2,491.67	\$2,491.67	\$2,491.67	\$1,491.67	\$1,491.67	\$1,491.67	\$1,491.67	\$1,491.67	\$1,491.67	\$1,491.67	\$1,491.67	\$1,491.67
OBLIGACIONES FINANCIERAS													
Pago de Préstamo Bancario	\$0.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00
Total Obligaciones Financieras	\$0.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00
COSTOS DE IMPORTACION													
Aranceles	\$183,534.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Transporte	\$60,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Seguro de Transporte de Embarcación	\$2,674.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Gastos de Desaduanización	\$1,200.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Total Costos de Importación	\$247,408.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
COSTOS OPERACIONALES													
Sueldos	\$0.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00
Beneficios Sociales	\$0.00	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61
Aportes al IESS, SECAP	\$0.00	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32
Uniformes de Trabajo	\$1,200.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Meseros	\$0.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00
Muelle	\$400.00	\$0.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00
Combustible y lubricantes	\$1,000.00	\$566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72
Servicio de evacuación de desechos	\$0.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00
Servicio de abastecimiento de agua	\$0.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00
Seguridad Externa	\$0.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00
Mantenimiento de Embarcación	\$0.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00
Costo de Licores	\$200.00	\$200.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00
Costo de Provisiones	\$900.00	\$2,100.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00
Grupos musicales y Disk Jockey	\$0.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00
Frecuencia de Radio	\$15.00	\$0.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00
Total Costos Operacionales	\$3,715.00	\$11,526.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65
GASTOS FINANCIEROS													
Gastos Financieros Cuenta por Pagar Vehículo	\$0.00	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50
Gastos Financieros Cuenta por Pagar Banco	\$0.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00
Total Gastos Financieros	\$0.00	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Sueldos	\$0.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00
Beneficios Sociales	\$0.00	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27
Aportes al IESS, SECAP	\$0.00	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50
Gastos de Cafeteria	\$0.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00
Permisos y licencias (empresa y embarcación)	\$700.00	\$0.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00
Servicios de Auditoría Interna	\$0.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00
Servicios de Contabilidad y Nómina	\$0.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00
Servicios de Limpieza y Mantenimiento	\$0.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00
Servicios de Asesoría Legal	\$400.00	\$0.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00
Servicios de Sistemas	\$400.00	\$0.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00
Suministros de Limpieza	\$0.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00
Suministros de Oficinas	\$300.00	\$0.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00
Servicios Básicos (oficina y embarcación)	\$100.00	\$2,900.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00
Total Gastos Administrativos	\$1,900.00	\$5,171.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77

GASTOS DE VENTAS

Sueldos	\$0.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00
Beneficios Sociales	\$0.00	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27
Aportes al IESS, SECAP	\$0.00	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80
Publicidad y medios	\$310.00	\$0.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00
Transporte de Turistas	\$0.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00
Comisiones	\$0.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00
Total Gastos de Ventas	\$310.00	\$3,999.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07

GASTOS DPTO. FINANCIERO

Sueldos	\$0.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00
Beneficios Sociales	\$0.00	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27
Aportes al IESS, SECAP	\$0.00	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50
Horas de cajero provisional	\$0.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00
Total Gastos Dpto. Financiero	\$0.00	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77

UTILIDAD A EMPLEADOS E IMPUESTOS

Utilidad Empleados	\$0.00	(\$36,236.74)	\$1,894.46	\$1,894.46	\$1,894.46	\$4,389.26	\$4,389.26	\$4,389.26	\$4,389.26	\$4,389.26	\$4,389.26	\$4,389.26	\$4,389.26
Impuestos	\$0.00	(\$60,394.56)	\$3,157.44	\$3,157.44	\$3,157.44	\$7,315.44	\$7,315.44	\$7,315.44	\$7,315.44	\$7,315.44	\$7,315.44	\$7,315.44	\$7,315.44
Total Utilidad a Empleados e Impuestos	\$0.00	(\$96,631.30)	\$5,051.90	\$5,051.90	\$5,051.90	\$11,704.70	\$11,704.70	\$11,704.70	\$11,704.70	\$11,704.70	\$11,704.70	\$11,704.70	\$11,704.70

APORTES

Aporte de Capitalistas	\$450,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Préstamo Bancario	\$300,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Total Aportes	\$750,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00

CAJA FINAL

\$88,067.00	\$197,773.88	\$201,272.56	\$204,771.23	\$209,269.91	\$223,747.79	\$238,225.67	\$252,703.54	\$267,181.42	\$281,659.30	\$296,137.18	\$310,615.05	\$325,092.93
--------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

Flujo de Caja Proyectado a Cinco Años

	2005	2006	2007	2008	2009
DISPONIBLE					
Caja Inicial	\$0.00	\$325,092.93	\$467,158.98	\$617,861.04	\$777,503.05
Ingresos Operacionales	\$671,088.00	\$697,931.52	\$725,848.78	\$754,882.73	\$785,078.04
Total Disponible	\$671,088.00	\$1,023,024.45	\$1,193,007.76	\$1,372,743.77	\$1,562,581.09
INVERSIONES EN ACTIVOS					
Compra de Equipos de Computación	\$3,200.00	\$0.00	\$0.00	\$3,200.00	\$0.00
Compra de Equipos de Comunicación	\$500.00	\$0.00	\$0.00	\$500.00	\$0.00
Compra de Embarcación	\$400,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Compra de Muebles de Oficina	\$3,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Compra de Vehículo	\$4,800.00	\$2,100.00	\$2,100.00	\$0.00	\$0.00
Pago de Seguro	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00
Total Inversiones en Activos	\$429,500.00	\$20,100.00	\$20,100.00	\$21,700.00	\$18,000.00
OBLIGACIONES FINANCIERAS					
Pago de Préstamo Bancario	\$75,000.00	\$75,000.00	\$75,000.00	\$75,000.00	\$0.00
Total Obligaciones Financieras	\$75,000.00	\$75,000.00	\$75,000.00	\$75,000.00	\$0.00
COSTOS DE IMPORTACION					
Aranceles	\$183,534.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Transporte	\$60,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Seguro de Transporte de Embarcación	\$2,674.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Gastos de Desaduanización	\$1,200.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Total Costos de Importación	\$247,408.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
COSTOS OPERACIONALES					
Sueldos	\$52,476.00	\$53,525.52	\$54,596.03	\$55,687.95	\$56,801.71
Beneficios Sociales	\$8,227.32	\$8,391.87	\$8,559.70	\$8,730.90	\$8,905.52
Aportes al IESS, SECAP	\$6,375.83	\$6,503.35	\$6,633.42	\$6,766.09	\$6,901.41
Uniformes de Trabajo	\$1,200.00	\$1,200.00	\$1,200.00	\$1,200.00	\$1,200.00
Meseros	\$6,480.00	\$6,609.60	\$6,741.79	\$6,876.63	\$7,014.16
Muelle	\$4,800.00	\$5,136.00	\$5,495.52	\$5,880.21	\$6,291.82
Combustible y lubricantes	\$18,800.64	\$20,116.68	\$21,524.85	\$23,031.59	\$24,643.80
Servicio de evacuación de desechos	\$360.00	\$385.20	\$412.16	\$441.02	\$471.89
Servicio de abastecimiento de agua	\$1,200.00	\$1,284.00	\$1,373.88	\$1,470.05	\$1,572.96
Seguridad Externa	\$18,000.00	\$19,260.00	\$20,608.20	\$22,050.77	\$23,594.33
Mantenimiento de Embarcación	\$6,000.00	\$6,420.00	\$6,869.40	\$7,350.26	\$7,864.78
Costo de Licores	\$4,800.00	\$5,136.00	\$5,495.52	\$5,880.21	\$6,291.82
Costo de Provisiones	\$36,000.00	\$38,520.00	\$41,216.40	\$44,101.55	\$47,188.66
Grupos musicales y Disk Jockey	\$4,800.00	\$5,136.00	\$5,495.52	\$5,880.21	\$6,291.82
Frecuencia de Radio	\$180.00	\$192.60	\$206.08	\$220.51	\$235.94
Total Costos Operacionales	\$169,699.79	\$177,816.82	\$186,428.48	\$195,567.93	\$205,270.81
GASTOS FINANCIEROS					
Gastos Financieros Cuenta por Pagar Vehículo	\$294.00	\$294.00	\$294.00	\$0.00	\$0.00
Gastos Financieros Cuenta por Pagar Banco	\$10,500.00	\$10,500.00	\$10,500.00	\$10,500.00	\$0.00
Total Gastos Financieros	\$10,794.00	\$10,794.00	\$10,794.00	\$10,500.00	\$0.00



GASTOS ADMINISTRATIVOS					
Sueldos	\$12,000.00	\$12,240.00	\$12,484.80	\$12,734.50	\$12,989.19
Beneficios Sociales	\$1,803.24	\$1,839.30	\$1,876.09	\$1,913.61	\$1,951.88
Aportes al IESS, SECAP	\$1,458.00	\$1,487.16	\$1,516.90	\$1,547.24	\$1,578.19
Gastos de Cafetería	\$600.00	\$642.00	\$686.94	\$735.03	\$786.48
Permisos y licencias (empresa y embarcación)	\$8,400.00	\$8,400.00	\$8,400.00	\$8,400.00	\$8,400.00
Servicios de Auditoría Interna	\$2,400.00	\$2,568.00	\$2,747.76	\$2,940.10	\$3,145.91
Servicios de Contabilidad y Nómina	\$4,800.00	\$5,136.00	\$5,495.52	\$5,880.21	\$6,291.82
Servicios de Limpieza y Mantenimiento	\$1,800.00	\$1,926.00	\$2,060.82	\$2,205.08	\$2,359.43
Servicios de Asesoría Legal	\$2,600.00	\$2,782.00	\$2,976.74	\$3,185.11	\$3,408.07
Servicios de Sistemas	\$4,800.00	\$5,136.00	\$5,495.52	\$5,880.21	\$6,291.82
Suministros de Limpieza	\$2,400.00	\$2,568.00	\$2,747.76	\$2,940.10	\$3,145.91
Suministros de Oficinas	\$3,600.00	\$3,852.00	\$4,121.64	\$4,410.15	\$4,718.87
Servicios Básicos (oficina y embarcación)	\$36,000.00	\$36,000.00	\$36,000.00	\$36,000.00	\$36,000.00
Total Gastos Administrativos	\$82,661.24	\$84,576.46	\$86,610.49	\$88,771.34	\$91,067.57
GASTOS DE VENTAS					
Sueldos	\$18,800.00	\$17,136.00	\$17,478.72	\$17,828.29	\$18,184.86
Beneficios Sociales	\$4,203.24	\$4,287.30	\$4,373.05	\$4,460.51	\$4,549.72
Aportes al IESS, SECAP	\$4,665.60	\$4,758.91	\$4,854.09	\$4,951.17	\$5,050.20
Publicidad y medios	\$3,720.00	\$3,980.40	\$4,259.03	\$4,557.16	\$4,876.16
Transporte de Turistas	\$720.00	\$770.40	\$824.33	\$882.03	\$943.77
Comisiones	\$21,600.00	\$22,032.00	\$22,472.64	\$22,922.09	\$23,380.53
Total Gastos de Ventas	\$51,708.84	\$52,965.02	\$54,261.86	\$55,601.26	\$56,985.25
GASTOS DPTO. FINANCIERO					
Sueldos	\$12,000.00	\$12,240.00	\$12,484.80	\$12,734.50	\$12,989.19
Beneficios Sociales	\$1,803.24	\$1,839.30	\$1,876.09	\$1,913.61	\$1,951.88
Aportes al IESS, SECAP	\$1,458.00	\$1,487.16	\$1,516.90	\$1,547.24	\$1,578.19
Horas de cajero provisional	\$1,800.00	\$1,836.00	\$1,872.72	\$1,910.17	\$1,948.38
Total Gastos Dpto. Financiero	\$17,061.24	\$17,402.46	\$17,750.51	\$18,105.52	\$18,467.63
UTILIDAD A EMPLEADOS E IMPUESTOS					
Utilidad Empleados	\$4,560.73	\$43,954.01	\$46,575.51	\$48,748.00	\$52,790.55
Impuestos	\$7,601.22	\$73,256.69	\$77,625.86	\$81,246.67	\$87,984.25
Total Utilidad a Empleados e Impuestos	\$12,161.95	\$117,210.70	\$124,201.37	\$129,994.67	\$140,774.80
APORTES					
Aporte de Capitalistas	\$450,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Préstamo Bancario	\$300,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Total Aportes	\$750,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
CAJA FINAL	\$325,092.93	\$467,158.98	\$617,861.04	\$777,503.05	\$1,032,015.24

Estado de Resultados 2005

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
INGRESOS												
INGRESOS OPERACIONALES												
Paseos	\$3,600.00	\$3,600.00	\$3,600.00	\$3,600.00	\$6,000.00	\$6,000.00	\$6,000.00	\$6,000.00	\$6,000.00	\$6,000.00	\$6,000.00	\$6,000.00
Almuerzos	\$9,360.00	\$9,360.00	\$9,360.00	\$9,360.00	\$12,480.00	\$12,480.00	\$12,480.00	\$12,480.00	\$12,480.00	\$12,480.00	\$12,480.00	\$12,480.00
Cenas con Paseo	\$12,800.00	\$12,800.00	\$12,800.00	\$12,800.00	\$22,400.00	\$22,400.00	\$22,400.00	\$22,400.00	\$22,400.00	\$22,400.00	\$22,400.00	\$22,400.00
Eventos Especiales	\$15,000.00	\$15,000.00	\$15,000.00	\$15,000.00	\$15,000.00	\$15,000.00	\$15,000.00	\$15,000.00	\$15,000.00	\$15,000.00	\$15,000.00	\$15,000.00
Ingresos por tasa de servicio (10%)	\$4,076.00	\$4,076.00	\$4,076.00	\$4,076.00	\$5,588.00	\$5,588.00	\$5,588.00	\$5,588.00	\$5,588.00	\$5,588.00	\$5,588.00	\$5,588.00
Total Ingresos	\$44,836.00	\$44,836.00	\$44,836.00	\$44,836.00	\$61,468.00	\$61,468.00	\$61,468.00	\$61,468.00	\$61,468.00	\$61,468.00	\$61,468.00	\$61,468.00
COSTOS DE IMPORTACION												
Aranceles	\$183,534.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Transporte	\$60,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Seguro de Transporte de Embarcación	\$2,674.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Gastos de Desaduanización	\$1,200.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Total Costos de Importación	\$247,408.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
COSTOS SERVICIOS												
COSTOS OPERACIONALES												
Sueldos	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00	\$4,373.00
Beneficios Sociales	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61	\$685.61
Aportes al IESS, SECAP	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32	\$531.32
Uniformes de Trabajo	\$1,200.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Meseros	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00	\$540.00
Muelle	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00
Combustible y lubricantes	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72	\$1,566.72
Servicio de evacuación de desechos	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00	\$30.00
Servicio de abastecimiento de agua	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00	\$100.00
Seguridad Externa	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00	\$1,500.00
Mantenimiento de Embarcación	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00
Costo de Licores	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00
Costo de Provisiones	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00
Grupos musicales y Disk Jockey	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00
Frecuencia de Radio	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00	\$15.00
Total Costos Operacionales	\$15,241.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65	\$14,041.65
GASTOS DE DEPRECIACION												
Depreciación Embarcación	\$3,333.33	\$3,333.33	\$3,333.33	\$3,333.33	\$3,333.33	\$3,333.33	\$3,333.33	\$3,333.33	\$3,333.33	\$3,333.33	\$3,333.33	\$3,333.33
Depreciación de Equipos de Comunicación	\$20.83	\$20.83	\$20.83	\$20.83	\$20.83	\$20.83	\$20.83	\$20.83	\$20.83	\$20.83	\$20.83	\$20.83
Depreciación de Vehículo	\$75.00	\$75.00	\$75.00	\$75.00	\$75.00	\$75.00	\$75.00	\$75.00	\$75.00	\$75.00	\$75.00	\$75.00
Depreciación de Muebles de Oficina	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00
Depreciación de Equipos de Computación	\$133.33	\$133.33	\$133.33	\$133.33	\$133.33	\$133.33	\$133.33	\$133.33	\$133.33	\$133.33	\$133.33	\$133.33
Total Gastos de Depreciación	\$3,612.50	\$3,612.50	\$3,612.50	\$3,612.50	\$3,612.50	\$3,612.50	\$3,612.50	\$3,612.50	\$3,612.50	\$3,612.50	\$3,612.50	\$3,612.50
SEGURO DEVENGADO												
Seguro Devengado	\$6,450.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00
Total Seguro Devengado	\$6,450.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00	\$1,050.00

GASTOS FINANCIEROS

Gastos Financieros Cuenta por Pagar Vehículo	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50	\$24.50
Gastos Financieros Cuenta por Pagar Banco	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00	\$875.00
Total Gastos Financieros	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50	\$899.50

GASTOS OPERACIONALES**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Sueldos	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00
Beneficios Sociales	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27
Aportes al IESS, SECAP	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50
Gastos de Cafetería	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00	\$50.00
Permisos y licencias (empresa y embarcación)	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00	\$700.00
Servicios de Auditoría Interna	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00
Servicios de Contabilidad y Nómina	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00
Servicios de Limpieza y Mantenimiento	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00
Servicios de Asesoría Legal	\$400.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00
Servicios de Sistemas	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00	\$400.00
Suministros de Limpieza	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00	\$200.00
Suministros de Oficinas	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00	\$300.00
Servicios Básicos (oficina y embarcación)	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00
Total Gastos Administrativos	\$7,071.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77	\$6,871.77

GASTOS DE VENTAS

Sueldos	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00	\$1,400.00
Beneficios Sociales	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27	\$350.27
Aportes al IESS, SECAP	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80	\$388.80
Publicidad y medios	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00	\$310.00
Transporte de Turistas	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00	\$60.00
Comisiones	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00	\$1,800.00
Total Gastos de Ventas	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07	\$4,309.07

GASTOS DPTO. FINANCIERO

Sueldos	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00	\$1,000.00
Beneficios Sociales	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27	\$150.27
Aportes al IESS, SECAP	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50	\$121.50
Horas de cajero provisional	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00	\$150.00
Total Gastos Dpto. Financiero	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77	\$1,421.77

UTILIDAD GRAVABLE	(\$241,578.26)	\$12,629.74	\$12,629.74	\$12,629.74	\$29,261.74	\$29,261.74	\$29,261.74	\$29,261.74	\$29,261.74	\$29,261.74	\$29,261.74	\$29,261.74
UTILIDAD EMPLEADOS	(\$36,236.74)	\$1,894.46	\$1,894.46	\$1,894.46	\$4,389.26	\$4,389.26	\$4,389.26	\$4,389.26	\$4,389.26	\$4,389.26	\$4,389.26	\$4,389.26
IMPUESTOS	(\$60,394.56)	\$3,157.44	\$3,157.44	\$3,157.44	\$7,315.44	\$7,315.44	\$7,315.44	\$7,315.44	\$7,315.44	\$7,315.44	\$7,315.44	\$7,315.44
UTILIDAD NETA	(\$144,946.96)	\$7,577.84	\$7,577.84	\$7,577.84	\$17,557.04	\$17,557.04	\$17,557.04	\$17,557.04	\$17,557.04	\$17,557.04	\$17,557.04	\$17,557.04

Estado de Resultados Proyectado a Cinco Años

	2005	2006	2007	2008	2009
INGRESOS					
INGRESOS OPERACIONALES					
Paseos	\$62,400.00	\$64,896.00	\$67,491.84	\$70,191.51	\$72,999.17
Almuerzos	\$137,280.00	\$142,771.20	\$148,482.05	\$154,421.33	\$160,598.18
Cenas con Paseo	\$230,400.00	\$239,616.00	\$249,200.64	\$259,168.67	\$269,535.41
Eventos Especiales	\$180,000.00	\$187,200.00	\$194,688.00	\$202,475.52	\$210,574.54
Ingresos por tasa de servicio (10%)	\$61,008.00	\$63,448.32	\$65,986.25	\$68,625.70	\$71,370.73
Total Ingresos	\$671,088.00	\$697,931.52	\$725,848.78	\$754,882.73	\$785,078.04
COSTOS DE IMPORTACION					
Aranceles	\$183,534.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Transporte	\$60,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Seguro de Transporte de Embarcación	\$2,674.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Gastos de Desaduanización	\$1,200.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Total Costos de Importación	\$247,408.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
COSTOS SERVICIOS					
COSTOS OPERACIONALES					
Sueldos	\$52,476.00	\$53,525.52	\$54,596.03	\$55,687.95	\$56,801.71
Beneficios Sociales	\$8,227.32	\$8,391.87	\$8,559.70	\$8,730.90	\$8,905.52
Aportes al IESS, SECAP	\$6,375.83	\$6,503.35	\$6,633.42	\$6,766.09	\$6,901.41
Uniformes de Trabajo	\$1,200.00	\$1,200.00	\$1,200.00	\$1,200.00	\$1,200.00
Meseros	\$6,480.00	\$6,609.60	\$6,741.79	\$6,876.63	\$7,014.16
Muelle	\$4,800.00	\$5,136.00	\$5,495.52	\$5,880.21	\$6,291.82
Combustible y lubricantes	\$18,800.64	\$20,116.68	\$21,524.85	\$23,031.59	\$24,643.80
Servicio de evacuación de desechos	\$360.00	\$385.20	\$412.16	\$441.02	\$471.89
Servicio de abastecimiento de agua	\$1,200.00	\$1,284.00	\$1,373.88	\$1,470.05	\$1,572.96
Seguridad Externa	\$18,000.00	\$19,260.00	\$20,608.20	\$22,050.77	\$23,594.33
Mantenimiento de Embarcación	\$6,000.00	\$6,420.00	\$6,869.40	\$7,350.26	\$7,864.78
Costo de Licores	\$4,800.00	\$5,136.00	\$5,495.52	\$5,880.21	\$6,291.82
Costo de Provisiones	\$36,000.00	\$38,520.00	\$41,216.40	\$44,101.55	\$47,188.66
Grupos musicales y Disk Jockey	\$4,800.00	\$5,136.00	\$5,495.52	\$5,880.21	\$6,291.82
Frecuencia de Radio	\$180.00	\$192.60	\$206.08	\$220.51	\$235.94
Total Costos Operacionales	\$169,699.79	\$177,816.82	\$186,428.48	\$195,567.93	\$205,270.61
GASTOS DE DEPRECIACION					
Depreciación Embarcación	\$40,000.00	\$40,000.00	\$40,000.00	\$40,000.00	\$40,000.00
Depreciación de Equipos de Comunicación	\$250.00	\$250.00	\$0.00	\$250.00	\$250.00
Depreciación de Vehículo	\$900.00	\$900.00	\$900.00	\$900.00	\$900.00
Depreciación de Muebles de Oficina	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00	\$600.00
Depreciación de Equipos de Computación	\$1,600.00	\$1,600.00	\$0.00	\$1,600.00	\$1,600.00
Total Gastos de Depreciación	\$43,350.00	\$43,350.00	\$41,500.00	\$43,350.00	\$43,350.00
SEGURO DEVENGADO					
Seguro Devengado	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00
Total Seguro Devengado	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00

GASTOS FINANCIEROS

Gastos Financieros Cuenta por Pagar Vehículo	\$294.00	\$294.00	\$294.00	\$0.00	\$0.00
Gastos Financieros Cuenta por Pagar Banco	\$10,500.00	\$10,500.00	\$10,500.00	\$10,500.00	\$0.00
Total Gastos Financieros	\$10,794.00	\$10,794.00	\$10,794.00	\$10,500.00	\$0.00

GASTOS OPERACIONALES**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Sueldos	\$12,000.00	\$12,240.00	\$12,484.80	\$12,734.50	\$12,989.19
Beneficios Sociales	\$1,803.24	\$1,839.30	\$1,876.09	\$1,913.61	\$1,951.88
Aportes al IESS, SECAP	\$1,458.00	\$1,487.16	\$1,516.90	\$1,547.24	\$1,578.19
Gastos de Cafetería	\$600.00	\$642.00	\$686.94	\$735.03	\$786.48
Permisos y licencias (empresa y embarcación)	\$8,400.00	\$8,400.00	\$8,400.00	\$8,400.00	\$8,400.00
Servicios de Auditoría Interna	\$2,400.00	\$2,568.00	\$2,747.76	\$2,940.10	\$3,145.91
Servicios de Contabilidad y Nómina	\$4,800.00	\$5,136.00	\$5,495.52	\$5,880.21	\$6,291.82
Servicios de Limpieza y Mantenimiento	\$1,800.00	\$1,926.00	\$2,060.82	\$2,205.08	\$2,359.43
Servicios de Asesoría Legal	\$2,600.00	\$2,782.00	\$2,976.74	\$3,185.11	\$3,408.07
Servicios de Sistemas	\$4,800.00	\$5,136.00	\$5,495.52	\$5,880.21	\$6,291.82
Suministros de Limpieza	\$2,400.00	\$2,568.00	\$2,747.76	\$2,940.10	\$3,145.91
Suministros de Oficinas	\$3,600.00	\$3,852.00	\$4,121.64	\$4,410.15	\$4,718.87
Servicios Básicos (oficina y embarcación)	\$36,000.00	\$36,000.00	\$36,000.00	\$36,000.00	\$36,000.00
Total Gastos Administrativos	\$82,661.24	\$84,576.46	\$86,610.49	\$88,771.34	\$91,067.57

GASTOS DE VENTAS

Sueldos	\$16,800.00	\$17,136.00	\$17,478.72	\$17,828.29	\$18,184.86
Beneficios Sociales	\$4,203.24	\$4,287.30	\$4,373.05	\$4,460.51	\$4,549.72
Aportes al IESS, SECAP	\$4,665.60	\$4,758.91	\$4,854.09	\$4,951.17	\$5,050.20
Publicidad y medios	\$3,720.00	\$3,980.40	\$4,259.03	\$4,557.16	\$4,876.16
Transporte de Turistas	\$720.00	\$770.40	\$824.33	\$882.03	\$943.77
Comisiones	\$21,600.00	\$22,032.00	\$22,472.64	\$22,922.09	\$23,380.53
Total Gastos de Ventas	\$51,708.84	\$52,965.02	\$54,261.86	\$55,601.26	\$56,985.25

GASTOS DPTO. FINANCIERO

Sueldos	\$12,000.00	\$12,240.00	\$12,484.80	\$12,734.50	\$12,989.19
Beneficios Sociales	\$1,803.24	\$1,839.30	\$1,876.09	\$1,913.61	\$1,951.88
Aportes al IESS, SECAP	\$1,458.00	\$1,487.16	\$1,516.90	\$1,547.24	\$1,578.19
Horas de cajero provisional	\$1,800.00	\$1,836.00	\$1,872.72	\$1,910.17	\$1,948.38
Total Gastos Dpto. Financiero	\$17,061.24	\$17,402.46	\$17,750.51	\$18,105.52	\$18,467.63

UTILIDAD GRAVABLE

\$30,404.89	\$293,026.75	\$310,503.43	\$324,986.68	\$351,936.99
--------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

UTILIDAD EMPLEADOS

\$4,560.73	\$43,954.01	\$46,575.51	\$48,748.00	\$52,790.55
-------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

IMPUESTOS

\$7,601.22	\$73,256.69	\$77,625.86	\$81,246.67	\$87,984.25
-------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

UTILIDAD NETA

\$18,242.93	\$175,816.05	\$186,302.06	\$194,992.01	\$211,162.19
--------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

Balance General 2005

	Arranque	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
ACTIVO													
Activos Corrientes													
Bancos	\$88,067.00	\$197,773.88	\$201,272.56	\$204,771.23	\$209,269.91	\$223,747.79	\$238,225.67	\$252,703.54	\$267,181.42	\$281,659.30	\$296,137.18	\$310,615.05	\$325,092.93
Seguro Anticipado	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00
Seguro Devengado Acumulado	\$0.00	(\$6,450.00)	(\$7,500.00)	(\$8,550.00)	(\$9,600.00)	(\$10,650.00)	(\$11,700.00)	(\$12,750.00)	(\$13,800.00)	(\$14,850.00)	(\$15,900.00)	(\$16,950.00)	(\$18,000.00)
Total Activos Corrientes	\$106,067.00	\$209,323.88	\$211,772.56	\$214,221.23	\$217,669.91	\$231,097.79	\$244,525.67	\$257,953.54	\$271,381.42	\$284,809.30	\$298,237.18	\$311,665.05	\$325,092.93
Activos Fijos													
Muebles de Oficina	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00
Depreciación Acumulada Muebles de Oficina	\$0.00	(\$50.00)	(\$100.00)	(\$150.00)	(\$200.00)	(\$250.00)	(\$300.00)	(\$350.00)	(\$400.00)	(\$450.00)	(\$500.00)	(\$550.00)	(\$600.00)
Vehículo	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00
Depreciación Acumulada Vehículo	\$0.00	(\$75.00)	(\$150.00)	(\$225.00)	(\$300.00)	(\$375.00)	(\$450.00)	(\$525.00)	(\$600.00)	(\$675.00)	(\$750.00)	(\$825.00)	(\$900.00)
Equipos de Computación	\$3,200.00	\$3,200.00	\$3,200.00	\$3,200.00	\$3,200.00	\$3,200.00	\$3,200.00	\$3,200.00	\$3,200.00	\$3,200.00	\$3,200.00	\$3,200.00	\$3,200.00
Depreciación Acumulada Equipos de Computación	\$0.00	(\$133.33)	(\$266.67)	(\$400.00)	(\$533.33)	(\$666.67)	(\$800.00)	(\$933.33)	(\$1,066.67)	(\$1,200.00)	(\$1,333.33)	(\$1,466.67)	(\$1,600.00)
Equipos de Comunicación	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00	\$500.00
Depreciación Acumulada Equipos de Comunicación	\$0.00	(\$20.83)	(\$41.67)	(\$62.50)	(\$83.33)	(\$104.17)	(\$125.00)	(\$145.83)	(\$166.67)	(\$187.50)	(\$208.33)	(\$229.17)	(\$250.00)
Embarcación	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00
Depreciación Acumulada Embarcación	\$0.00	(\$3,333.33)	(\$6,666.67)	(\$10,000.00)	(\$13,333.33)	(\$16,666.67)	(\$20,000.00)	(\$23,333.33)	(\$26,666.67)	(\$30,000.00)	(\$33,333.33)	(\$36,666.67)	(\$40,000.00)
Total Activos Fijos	\$415,700.00	\$412,087.50	\$408,475.00	\$404,862.50	\$401,250.00	\$397,637.50	\$394,025.00	\$390,412.50	\$386,800.00	\$383,187.50	\$379,575.00	\$375,962.50	\$372,350.00
Total Activos	\$521,767.00	\$621,411.38	\$620,247.56	\$619,083.73	\$618,919.91	\$628,735.29	\$638,550.67	\$648,366.04	\$658,181.42	\$667,996.80	\$677,812.18	\$687,627.55	\$697,442.93
PASIVO													
Pasivo Corriente													
Cuentas por Pagar Muebles de Oficina	\$3,000.00	\$2,000.00	\$1,000.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Cuentas por Pagar Vehículo	\$6,300.00	\$6,125.00	\$5,950.00	\$5,775.00	\$5,600.00	\$5,425.00	\$5,250.00	\$5,075.00	\$4,900.00	\$4,725.00	\$4,550.00	\$4,375.00	\$4,200.00
Cuentas por Pagar Computadoras	\$3,200.00	\$2,933.33	\$2,666.67	\$2,400.00	\$2,133.33	\$1,866.67	\$1,600.00	\$1,333.33	\$1,066.67	\$800.00	\$533.33	\$266.67	\$0.00
Cuentas por Pagar Seguro	\$12,600.00	\$11,550.00	\$10,500.00	\$9,450.00	\$8,400.00	\$7,350.00	\$6,300.00	\$5,250.00	\$4,200.00	\$3,150.00	\$2,100.00	\$1,050.00	\$0.00
Otros Pasivos Corrientes	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Total Pasivo Corriente	\$25,100.00	\$22,608.33	\$20,116.67	\$17,625.00	\$16,133.33	\$14,641.67	\$13,150.00	\$11,658.33	\$10,166.67	\$8,675.00	\$7,183.33	\$5,691.67	\$4,200.00
Pasivo de Largo Plazo													
Cuenta por Pagar Banco	\$300,000.00	\$300,000.00	\$293,750.00	\$287,500.00	\$281,250.00	\$275,000.00	\$268,750.00	\$262,500.00	\$256,250.00	\$250,000.00	\$243,750.00	\$237,500.00	\$231,250.00
Pago Capital Cuenta por Pagar Banco	\$0.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00	\$6,250.00
Total Pasivo de Largo Plazo	\$300,000.00	\$293,750.00	\$287,500.00	\$281,250.00	\$275,000.00	\$268,750.00	\$262,500.00	\$256,250.00	\$250,000.00	\$243,750.00	\$237,500.00	\$231,250.00	\$225,000.00
Total Pasivo	\$325,100.00	\$316,358.33	\$307,616.67	\$298,875.00	\$291,133.33	\$283,391.67	\$275,650.00	\$267,908.33	\$260,166.67	\$252,425.00	\$244,683.33	\$236,941.67	\$229,200.00
Patrimonio													
Capital	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00
Resultado del Ejercicio Anterior	\$0.00	\$0.00	(\$144,946.96)	(\$137,369.11)	(\$129,791.27)	(\$122,213.42)	(\$104,656.38)	(\$87,099.33)	(\$69,542.29)	(\$51,985.25)	(\$34,428.20)	(\$16,871.16)	\$685.89
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	(\$253,333.00)	(\$144,946.96)	\$7,577.84	\$7,577.84	\$7,577.84	\$17,557.04	\$17,557.04	\$17,557.04	\$17,557.04	\$17,557.04	\$17,557.04	\$17,557.04	\$17,557.04
Total Patrimonio	\$196,667.00	\$305,053.04	\$312,630.89	\$320,208.73	\$327,786.58	\$345,343.62	\$362,900.67	\$380,457.71	\$398,014.75	\$415,571.80	\$433,128.84	\$450,685.89	\$468,242.93
Total Pasivo y Patrimonio	\$521,767.00	\$621,411.38	\$620,247.56	\$619,083.73	\$618,919.91	\$628,735.29	\$638,550.67	\$648,366.04	\$658,181.42	\$667,996.80	\$677,812.18	\$687,627.55	\$697,442.93

Balance General Proyectado a Cinco Años

	2005	2006	2007	2008	2009
ACTIVO					
Activos Corrientes					
Bancos	\$325,092.93	\$467,158.98	\$617,861.04	\$777,503.05	\$1,032,015.24
Seguro Anticipado	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00	\$18,000.00
Seguro Devengado Acumulado	(\$18,000.00)	(\$18,000.00)	(\$18,000.00)	(\$18,000.00)	(\$18,000.00)
Total Activos Corrientes	\$325,092.93	\$467,158.98	\$617,861.04	\$777,503.05	\$1,032,015.24
Activos Fijos					
Muebles de Oficina	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00	\$3,000.00
Depreciación Acumulada Muebles de Oficina	(\$600.00)	(\$1,200.00)	(\$1,800.00)	(\$2,400.00)	(\$3,000.00)
Vehículo	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00	\$9,000.00
Depreciación Acumulada Vehículo	(\$900.00)	(\$1,800.00)	(\$2,700.00)	(\$3,600.00)	(\$4,500.00)
Equipos de Computación	\$3,200.00	\$3,200.00	\$0.00	\$3,200.00	\$3,200.00
Depreciación Acumulada Equipos de Computación	(\$1,600.00)	(\$3,200.00)	\$0.00	(\$1,600.00)	(\$3,200.00)
Equipos de Comunicación	\$500.00	\$500.00	\$0.00	\$500.00	\$500.00
Depreciación Acumulada Equipos de Comunicación	(\$250.00)	(\$500.00)	\$0.00	(\$250.00)	(\$500.00)
Embarcación	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00	\$400,000.00
Depreciación Acumulada Embarcación	(\$40,000.00)	(\$80,000.00)	(\$120,000.00)	(\$160,000.00)	(\$200,000.00)
Total Activos Fijos	\$372,350.00	\$329,000.00	\$287,500.00	\$247,850.00	\$204,500.00
Total Activos	\$697,442.93	\$796,158.98	\$905,361.04	\$1,025,353.05	\$1,236,515.24
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Cuentas por Pagar Muebles de Oficina	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Cuentas por Pagar Vehículo	\$4,200.00	\$2,100.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Cuentas por Pagar Computadoras	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Cuentas por Pagar Seguro	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Otros Pasivos Corrientes	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Total Pasivo Corriente	\$4,200.00	\$2,100.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Pasivo de Largo Plazo					
Cuenta por Pagar Banco	\$300,000.00	\$225,000.00	\$150,000.00	\$75,000.00	\$0.00
Pago Capital Cuenta por Pagar Banco	\$75,000.00	\$75,000.00	\$75,000.00	\$75,000.00	\$0.00
Total Pasivo de Largo Plazo	\$225,000.00	\$150,000.00	\$75,000.00	\$0.00	\$0.00
Total Pasivo	\$229,200.00	\$152,100.00	\$75,000.00	\$0.00	\$0.00
Patrimonio					
Capital	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00	\$450,000.00
Resultado del Ejercicio Anterior	\$0.00	\$18,242.93	\$194,058.98	\$380,361.04	\$575,353.05
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$18,242.93	\$175,816.05	\$186,302.06	\$194,992.01	\$211,162.19
Total Patrimonio	\$468,242.93	\$644,058.98	\$830,361.04	\$1,025,353.05	\$1,236,515.24
Total Pasivo y Patrimonio	\$697,442.93	\$796,158.98	\$905,361.04	\$1,025,353.05	\$1,236,515.24

Evaluación del Proyecto

De acuerdo al análisis del Flujo de Caja Neto, el proyecto con una tasa de descuento del 4% arroja un Valor Actual Neto de \$763,536.78 y una Tasa Interna de Retorno de 51%. Estas dos cifras demuestran que el proyecto está a un nivel aceptable de rentabilidad. La TIR está por encima de la tasa activa actual del mercado, lo que asegura que los capitalistas podrán tener un retorno superior al que tendrían si invirtieran su dinero en el mercado financiero local.

	Arranque	2005	2006	2007	2008	2009
UTILIDAD NETA	\$0.00	\$18,242.93	\$175,816.05	\$186,302.06	\$194,992.01	\$211,162.19
GASTOS DE DEPRECIACION	\$0.00	\$43,350.00	\$43,350.00	\$41,500.00	\$43,350.00	\$43,350.00
IMPUESTOS	\$0.00	\$7,601.22	\$73,256.69	\$77,625.86	\$81,246.67	\$87,984.25
FLUJO DE FONDOS NETO DEL PERIODO	\$0.00	\$69,194.15	\$292,422.74	\$305,427.92	\$319,588.68	\$342,496.44
Inversiones en Activos Fijos	\$415,700.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Capital de Trabajo de Período	\$253,333.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
Préstamos del Período	(\$300,000.00)	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
INVERSIONES NETAS DEL PERIODO	\$369,033.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00	\$0.00
FLUJOS CAJA TOTALMENTE NETOS	(\$369,033.00)	\$69,194.15	\$292,422.74	\$305,427.92	\$319,588.68	\$342,496.44
TASA INTERNA DE RETORNO	51%					
VALOR PRESENTE NETO (4%)	\$763,536.78					

Análisis de Riesgos

Riesgos de Mercado

Uno de los riesgos más significativos está ligado al comportamiento y preferencias de nuestros clientes potenciales. A pesar de haber obtenido buenos resultados en la encuesta de mercado realizado, debido a la gran incertidumbre, es difícil asegurar que las proyecciones de demanda realizadas se cumplan en un alto porcentaje.

Riesgos Legales

Al igual que el riesgo de mercado, consideramos que el riesgo legal es determinante en el éxito de Cruceros Río Guayas. Las dificultades encontradas para la obtención de información legal relacionada con el proyecto nos dieron una muestra de los riesgos y obstáculos que se pueden dar durante la etapa de legalización del negocio.

Riesgos Económicos

La inestabilidad política y económica de nuestro país es un riesgo latente para todo tipo de negocio. La incertidumbre del futuro económico obliga a los negocios a ser conservadores en las proyecciones de venta y a considerar escenarios adversos tales como una escalada repentina de los costos. Por otro lado el riesgo de una eventual caída del esquema de dolarización pondría en serio riesgo la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras.

Riesgos Financieros

La inestabilidad política del país también puede repercutir en el costo de capital. En otras palabras, en un escenario adverso sería muy caro optar por un préstamo del sector financiero.