

## ANEXO 19

### Estado de Resultados Segmento Actividades Alternativas

| Datos                                  |      |
|--|------|
| Incremento Anual Ventas y CV 2007-2009 | 105% |
| Incremento Anual Ventas y CV 2010-2011 | 106% |
| Aumento Gastos Operativos cada Año     | 104% |
| Meses por Año                          | 12   |

**DESARROLLO ECOTURISTICO Y DE PESCA "EL SIETE"**

**ESTADO DE RESULTADOS DEL SEGMENTO DE ACTIVIDADES ALTERNATIVAS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

| <b>Supuestos</b>     |                     |
|----------------------|---------------------|
| Incremento Vts (10%) | Decremento Vts (8%) |
| 110%                 | 92%                 |
| Decremento CV (8%)   | Incremento CV (10%) |
| 92%                  | 110%                |

|      | <b>Normal</b>                          | <b>Optimista</b> | <b>Pesimista</b> |
|------|--|------------------|------------------|
| 100% | Ingresos Estimados \$522,700           | \$574,970        | \$480,884        |
|      | <b>Costo de Ventas</b>                 |                  |                  |
|      | Utilidad Bruta \$522,700               | \$574,970        | \$480,884        |
|      | <b>Gastos de Operación</b>             |                  |                  |
| 36%  | Sueldos y Salarios \$189,872           | \$189,872        | \$189,872        |
| 11%  | Reparación de equipo \$60,000          | \$60,000         | \$60,000         |
| 7%   | Depreciación \$37,658                  | \$37,658         | \$37,658         |
| 10%  | Publicidad \$52,270                    | \$57,497         | \$48,088         |
| 35%  | <b>Utilidad de Operación</b> \$182,901 | \$229,944        | \$145,266        |
| 100% |  |                  |                  |

**DESARROLLO ECOTURISTICO Y DE PESCA "EL SIETE"**

**ESTADO DE RESULTADOS DEL SEGMENTO DE ACTIVIDADES ALTERNATIVAS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

|      |                              | <b>Supuestos</b>     |                     |           |  |
|------|------------------------------|----------------------|---------------------|-----------|--|
|      |                              | Incremento Vts (10%) | Decremento Vts (8%) |           |  |
|      |                              | 110%                 | 92%                 |           |  |
|      |                              | Decremento CV (8%)   | Incremento CV (10%) |           |  |
|      |                              | 92%                  | 110%                |           |  |
|      |                              | Normal               | Optimista           | Pesimista |  |
| 100% | Ingresos Estimados           | \$548,835            | \$603,719           | \$504,928 |  |
|      | <b>Costo de Ventas</b>       |                      |                     |           |  |
|      | <b>Utilidad Bruta</b>        | \$548,835            | \$603,719           | \$504,928 |  |
|      | <b>Gastos de Operación</b>   |                      |                     |           |  |
| 36%  | Sueldos y Salarios           | \$197,466            | \$189,872           | \$189,872 |  |
| 11%  | Reparación de equipo         | \$62,400             | \$62,400            | \$62,400  |  |
| 7%   | Depreciación                 | \$37,658             | \$37,658            | \$37,658  |  |
| 10%  | Publicidad                   | \$54,884             | \$60,372            | \$50,493  |  |
| 36%  | <b>Utilidad de Operación</b> | \$196,427            | \$253,417           | \$164,506 |  |
| 100% |                              |                      |                     |           |  |

**DESARROLLO ECOTURISTICO Y DE PESCA "EL SIETE"**

**ESTADO DE RESULTADOS DEL SEGMENTO DE ACTIVIDADES ALTERNATIVAS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

|                  |                      |                     |
|------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Supuestos</b> | Incremento Vts (10%) | Decremento Vts (8%) |
|                  | 110%                 | 92%                 |
|                  | Decremento CV (8%)   | Incremento CV (10%) |
|                  | 92%                  | 110%                |

|      | <b>Normal</b>             | <b>Optimista</b> | <b>Pesimista</b> |
|------|---------------------------|------------------|------------------|
| 100% | \$576,277                 | \$633,904        | \$530,175        |
|      | <b>Ingresos Estimados</b> | <b>\$633,904</b> | <b>\$530,175</b> |
|      | <b>Costo de Ventas</b>    |                  |                  |
|      | <b>Utilidad Bruta</b>     | <b>\$633,904</b> | <b>\$530,175</b> |

**Gastos de Operación**

|      |                              |                  |                  |                  |
|------|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 36%  | Sueldos y Salarios           | \$205,365        | \$189,872        | \$189,872        |
| 11%  | Reparación de equipo         | \$64,896         | \$64,896         | \$64,896         |
| 7%   | Depreciación                 | \$37,658         | \$37,658         | \$37,658         |
| 10%  | Publicidad                   | \$57,628         | \$63,390         | \$53,017         |
| 37%  | <b>Utilidad de Operación</b> | <b>\$210,730</b> | <b>\$278,089</b> | <b>\$184,732</b> |
| 100% |                              |                  |                  |                  |

**DESARROLLO ECOTURISTICO Y DE PESCA "EL SIETE"**

**ESTADO DE RESULTADOS DEL SEGMENTO DE ACTIVIDADES ALTERNATIVAS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

|      |                              | <b>Supuestos</b>             |                             |                  |
|------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------|
|      |                              | Incremento Vts (10%)<br>110% | Decremento Vts (8%)<br>92%  |                  |
|      |                              | Decremento CV (8%)<br>92%    | Incremento CV (10%)<br>110% |                  |
|      |                              | <b>Normal</b>                | <b>Optimista</b>            | <b>Pesimista</b> |
| 100% | <b>Ingresos Estimados</b>    | \$610,853                    | \$671,939                   | \$561,985        |
|      | <b>Costo de Ventas</b>       |                              |                             |                  |
|      | <b>Utilidad Bruta</b>        | \$610,853                    | \$671,939                   | \$561,985        |
|      | <b>Gastos de Operación</b>   |                              |                             |                  |
| 35%  | Sueldos y Salarios           | \$213,580                    | \$213,580                   | \$213,580        |
| 11%  | Reparación de equipo         | \$67,492                     | \$67,492                    | \$67,492         |
| 6%   | Depreciación                 | \$39,164                     | \$39,164                    | \$39,164         |
| 5%   | Publicidad                   | \$30,543                     | \$33,597                    | \$28,099         |
| 43%  | <b>Utilidad de Operación</b> | \$260,075                    | \$318,106                   | \$213,650        |
| 100% |                              |                              |                             |                  |

**DESARROLLO ECOTURISTICO Y DE PESCA "EL SIETE"**

**ESTADO DE RESULTADOS DEL SEGMENTO DE ACTIVIDADES ALTERNATIVAS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

|      |                              | <b>Supuestos</b>             |                             |                  |
|------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------|
|      |                              | Incremento Vts (10%)<br>110% | Decremento Vts (8%)<br>92%  |                  |
|      |                              | Decremento CV (8%)<br>92%    | Incremento CV (10%)<br>110% |                  |
|      |                              | <b>Normal</b>                | <b>Optimista</b>            | <b>Pesimista</b> |
| 100% | <b>Ingresos Estimados</b>    | \$647,505                    | \$712,255                   | \$595,704        |
|      | <b>Costo de Ventas</b>       |                              |                             |                  |
|      | <b>Utilidad Bruta</b>        | \$647,505                    | \$712,255                   | \$595,704        |
|      | <b>Gastos de Operación</b>   |                              |                             |                  |
| 34%  | Sueldos y Salarios           | \$222,123                    | \$222,123                   | \$222,123        |
| 11%  | Reparación de equipo         | \$70,192                     | \$70,192                    | \$70,192         |
| 6%   | Depreciación                 | \$40,731                     | \$40,731                    | \$40,731         |
| 5%   | Publicidad                   | \$32,375                     | \$35,613                    | \$29,785         |
| 44%  | <b>Utilidad de Operación</b> | \$282,084                    | \$343,597                   | \$232,874        |
| 100% |                              |                              |                             |                  |