

## ANEXO 20

### Estado de Resultados Segmento Cabañas

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

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

**ESTADO DE RESULTADOS DEL SEGMENTO DE CABAÑAS  
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%	<b>Ingresos Estimados</b>	\$2,523,520	\$2,775,872	\$2,321,638
	<b>Costo de Ventas</b>			
	<b>Utilidad Bruta</b>	\$2,523,520	\$2,775,872	\$2,321,638

**Gastos de Operación**

12%	Sueldos y Salarios	\$300,630	\$300,630	\$300,630
1%	Suministros	\$24,000	\$24,000	\$24,000
4%	Mantenimiento	\$96,000	\$96,000	\$96,000
1%	Agua	\$24,000	\$24,000	\$24,000
2%	Luz	\$48,000	\$48,000	\$48,000
4%	Depreciación	\$111,868	\$111,868	\$111,868
10%	Publicidad	\$252,352	\$277,587	\$232,164
66%	<b>Utilidad de Operación</b>	<b>\$1,666,670</b>	<b>\$1,893,787</b>	<b>\$1,484,977</b>
100%				

**DESARROLLO ECOTURISTICO Y DE PESCA "EL SIETE"**  
**ESTADO DE RESULTADOS DEL SEGMENTO DE CABAÑAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

<b>Supuestos</b>	Incremento Vts (8%)	Decremento Vts (10%)
	108%	90%
	Decremento CV (8%)	Incremento CV (10%)
	92%	110%

	<b>Normal</b>	<b>Optimista</b>	<b>Pesimista</b>
100%	Ingresos Estimados \$2,649,696	\$2,861,672	\$2,384,726
	<b>Costo de Ventas</b>		
	<b>Utilidad Bruta</b> \$2,649,696	\$2,861,672	\$2,384,726

<b>Gastos de Operación</b>			
12%	Sueldos y Salarios	\$312,655	\$300,630
1%	Suministros	\$24,960	\$24,960
4%	Mantenimiento	\$99,840	\$99,840
1%	Agua	\$24,960	\$24,960
2%	Luz	\$49,920	\$49,920
4%	Depreciación	\$111,868	\$111,868
10%	Publicidad	\$264,970	\$286,167
66%	<b>Utilidad de Operación</b>	<b>\$1,760,523</b>	<b>\$1,963,327</b>
100%			<b>\$1,534,076</b>

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

ESTADO DE RESULTADOS DEL SEGMENTO DE CABAÑAS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

		<b>Supuestos</b>		Incremento Vts (8%)		Decremento Vts (10%)	
				108%			90%
				Decremento CV (8%)		Incremento CV (10%)	
				92%			110%
		<b>Normal</b>	<b>Optimista</b>			<b>Pesimista</b>	
100%	<b>Ingresos Estimados</b>	\$2,782,181	\$3,004,755			\$2,503,963	
	<b>Costo de Ventas</b>						
	<b>Utilidad Bruta</b>	\$2,782,181	\$3,004,755			\$2,503,963	
<b>Gastos de Operación</b>							
12%	Sueldos y Salarios	\$325,161	\$300,630			\$300,630	
1%	Suministros	\$25,958	\$25,958			\$25,958	
4%	Mantenimiento	\$103,834	\$103,834			\$103,834	
1%	Agua	\$25,958	\$25,958			\$25,958	
2%	Luz	\$51,917	\$51,917			\$51,917	
4%	Depreciación	\$111,868	\$111,868			\$111,868	
10%	Publicidad	\$278,218	\$300,476			\$250,396	
67%	<b>Utilidad de Operación</b>	\$1,859,266	\$2,084,115			\$1,633,401	
100%							

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

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

		<b>Supuestos</b>		
		Incremento Vts (8%)	Decremento Vts (10%)	
		108%	90%	
		Decremento CV (8%)	Incremento CV (10%)	
		92%	110%	

  

		<b>Normal</b>	<b>Optimista</b>	<b>Pesimista</b>
100%	<b>Ingresos Estimados</b>	\$2,949,112	\$3,185,041	\$2,654,200
	<b>Costo de Ventas</b>			
	<b>Utilidad Bruta</b>	\$2,949,112	\$3,185,041	\$2,654,200
	<b>Gastos de Operación</b>			
11%	Sueldos y Salarios	\$338,168	\$338,168	\$338,168
1%	Suministros	\$26,997	\$26,997	\$26,997
4%	Mantenimiento	\$107,987	\$107,987	\$107,987
1%	Agua	\$26,997	\$26,997	\$26,997
2%	Luz	\$53,993	\$53,993	\$53,993
4%	Depreciación	\$116,343	\$116,343	\$116,343
5%	Publicidad	\$147,456	\$159,252	\$132,710
72%	<b>Utilidad de Operación</b>	\$2,131,172	\$2,355,304	\$1,851,006
100%				

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

ESTADO DE RESULTADOS DEL SEGMENTO DE CABAÑAS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<b>Supuestos</b>	Incremento Vts (8%)	Decremento Vts (10%)
	108%	90%
	Decremento CV (8%)	Incremento CV (10%)
	92%	110%

	Normal	Optimista	Pesimista	
100%	<b>Ingresos Estimados</b>	\$3,126,058	\$3,376,143	\$2,813,453
	<b>Costo de Ventas</b>			
	<b>Utilidad Bruta</b>	\$3,126,058	\$3,376,143	\$2,813,453
	<b>Gastos de Operación</b>			
11%	Sueldos y Salarios	\$351,694	\$351,694	\$351,694
1%	Suministros	\$28,077	\$28,077	\$28,077
4%	Mantenimiento	\$112,306	\$112,306	\$112,306
1%	Agua	\$28,077	\$28,077	\$28,077
2%	Luz	\$56,153	\$56,153	\$56,153
4%	Depreciación	\$120,996	\$120,996	\$120,996
5%	Publicidad	\$156,303	\$168,807	\$140,673
73%	<b>Utilidad de Operación</b>	<b>\$2,272,452</b>	<b>\$2,510,032</b>	<b>\$1,975,476</b>
100%				