



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE GESTIÓN Y DESARROLLO TURÍSTICO**

TEMA DEL ENSAYO

**“PLAN DE NEGOCIO PARA LA CREACIÓN DE UNA EMPRESA DE
GUIANZA TURÍSTICA, ESPECIALIZADA EN EL MANEJO DE
PERSONAS CON DISCAPACIDAD EN LA PROVINCIA DE SANTA
ELENA: ANÁLISIS FINANCIERO”**

**COMPONENTE PRÁCTICO DEL EXÁMEN COMPLEXIVO PREVIO A
LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
LICENCIADO EN GESTIÓN Y DESARROLLO TURÍSTICO**

**AUTOR:
DE LA O REYES WILLIAM JAVIER**

**PROFESOR GUÍA:
ING. VALENCIA MEDRANDA JOSÉ ADRIÁN, MBA.**

**LA LIBERTAD - ECUADOR
JULIO 2021**

APROBACIÓN DEL PROFESOR GUÍA

En mi calidad de Profesor guía del Ensayo titulado, **“PLAN DE NEGOCIO PARA LA CREACIÓN DE UNA EMPRESA DE GUIANZA TURÍSTICA, ESPECIALIZADA EN EL MANEJO DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD EN LA PROVINCIA DE SANTA ELENA: ANÁLISIS FINANCIERO”**, elaborado por el Sr. DE LA O REYES WILLIAM JAVIER, de la Carrera Gestión y Desarrollo Turístico de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Península de Santa Elena, previo a la obtención del título de Licenciado en Gestión y Desarrollo Turístico, con la modalidad examen complejo, me permito declarar que luego de haber dirigido científicamente y técnicamente su desarrollo y estructura final del trabajo, este cumple y se ajusta a los estándares académicos y científicos, razón por la cual la apruebo en todas sus partes.

Atentamente



Ing. Valencia Medranda José Adrián, MBA.

PROFESOR GUÍA

DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD

El presente trabajo de Titulación denominado “PLAN DE NEGOCIO PARA LA CREACIÓN DE UNA EMPRESA DE GUIANZA TURÍSTICA, ESPECIALIZADA EN EL MANEJO DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD EN LA PROVINCIA DE SANTA ELENA: ANÁLISIS FINANCIERO” PROVINCIA DE SANTA ELENA, elaborado por el Sr. DE LA O REYES WILLIAM JAVIER declaro que la concepción, análisis y resultados son netamente originales que aportan a la actividad científica educativa empresarial y administrativa. **Transferencia de los derechos autorales.** Declaro que, una vez aprobado el trabajo de investigación otorgado por la Facultad de Ciencias Administrativas, Carrera de Gestión y Desarrollo Turístico, pasan a tener los derechos autorales correspondientes, convirtiéndose exclusivamente propiedad de la Universidad Estatal Península de Santa Elena y su reproducción total o parcial en su versión original o en otro idioma será prohibido en cualquier instancia.

Atentamente,



De La O Reyes William Javier

C.I. 2400079493

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Estatal Península De Santa Elena por permitirme realizar mis estudios superiores dentro de sus instalaciones y aportar de esta manera a mi desarrollo profesional.

A mis maestros de cátedra quienes aportaron día a día al fortalecimiento de mis conocimientos.

A mi profesor guía quien apoyó la realización del siguiente trabajo de manera ética y profesional.

A mis padres quienes han sido un apoyo incondicional para lograr mis objetivos planteados.

William Javier De La O Reyes

DEDICATORIA

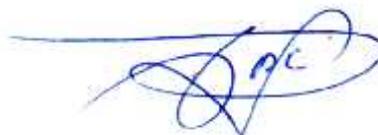
Dedico el siguiente trabajo a los pilares fundamentales que tengo en la vida quienes son Dios y mi familia. Especialmente a mi esposa y mis padres quienes me han incentivado siempre a seguir adelante con mis estudios.

William Javier De La O Reyes

TRIBUNAL DE GRADO



.....
Ing. Soraya Linzán Rodríguez, MSc.
**DIRECTORA CARRERA DE
GESTIÓN Y DESARROLLO
TURISTICO**



.....
Ing. José Valencia Medranda, MBA.
DOCENTE GUÍA



.....
Gallegos, MSc
DOCENTE TUTOR



.....
Leda. Maritza Pérez Chiquito, MSc.
DOCENTE ESPECIALISTA

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	1
DESARROLLO	2
1. RESUMEN EJECUTIVO.....	2
2. JUSTIFICACIÓN	3
3. PROBLEMA A RESOLVER	4
4. OBJETIVO GENERAL.....	4
4.1 Objetivos específicos	4
5. IDENTIDAD CORPORATIVA	5
5.1 Misión	5
5.2 Visión.....	5
5.3 Metas.....	5
5.4 La marca.....	6
6. ANÁLISIS FINANCIERO	7
6.1 Fuentes de financiación.....	7
6.2 Flujo de efectivo a 5 años	7
6.3 Estados de resultados proyectados a 5 años.....	18
6.4 Análisis del punto de equilibrio	19
6.5 Análisis de tasa interna de retorno, índice de rentabilidad, valor actual neto.	20
6.6 Periodo de recuperación de la inversión	22
7. CONCLUSIONES	23

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Activos Fijos	8
Tabla 2 Servicio discapacidad visual	9
Tabla 3 Servicio discapacidad motriz	10
Tabla 4 Servicio discapacidad auditiva.....	11
Tabla 5 Gastos administrativos	11
Tabla 6 Gastos de ventas.....	12
Tabla 7 Gastos de constitución	12
Tabla 8 Capital de trabajo	13
Tabla 9 Inversión total	14
Tabla 10 Financiamiento.....	15
Tabla 11 Amortización anual.....	15
Tabla 12 Balance Inicial	16
Tabla 13 Flujo de efectivo	17
Tabla 14 Estado de Resultados	18
Tabla 15 Análisis VAN, TIR, IR	21
Tabla 16 Periodo de Recuperación de la inversión.....	22

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Slogan y Logotipo	6
Figura 2 Capital de trabajo.....	14

“PLAN DE NEGOCIO PARA LA CREACIÓN DE UNA EMPRESA DE GUIANZA TURÍSTICA, ESPECIALIZADA EN EL MANEJO DE PERSONAS CON DISCAPACIDAD EN LA PROVINCIA DE SANTA ELENA: ANÁLISIS FINANCIERO”

RESUMEN

El siguiente trabajo tiene como objetivo elaborar un plan de negocios para la creación de una empresa dedicada al servicio de guianza turística que se especialice en el manejo de personas con discapacidad en la provincia de Santa Elena. Partiendo de la realización de un estudio de mercado que permita evaluar las necesidades primordiales de la demanda y a su vez conocer a los futuros clientes interesados en este servicio. De la misma manera se podrá desarrollar un análisis financiero total de la empresa GUIARTE el cual está contenido de un estado de resultados, flujo de efectivo e índice de rentabilidad, que permita visualizar si es viable o no la implementación del proyecto. Las proyecciones a 5 años se las realizó de acuerdo a cálculos estimados de los posibles ingresos mensuales que obtendrá la empresa GUIARTE, además se logró visualizar que la inversión será recuperada dentro de los primeros 3 años operación de la organización

Palabras claves: Guianza Turística, Personas con Discapacidad, Análisis financiero, Inclusión

ABSTRACT

The objective of the following work is to develop a business plan for the creation of a company dedicated to the tourist guide service that specializes in the management of people with disabilities in the province of Santa Elena. Starting from the realization of a market study that allows evaluating the primary needs of the demand and in turn getting to know future clients interested in this service. In the same way, a total financial analysis of the GUIARTE company can be developed, which is contained in an income statement, cash flow and profitability index, which allows to visualize whether or not the implementation of the project is viable. The 5-year projections were made according to estimated calculations of the possible monthly income that the GUIARTE company will obtain, in addition it was possible to visualize that the investment will be recovered within the first 3 years of operation of the organization

Keywords: Tourist Guidance, People with Disabilities, Financial Analysis, Inclusion.

INTRODUCCIÓN

A lo largo del tiempo surgió en las personas la necesidad de conocer nuevos lugares, nuevas culturas, tradiciones y costumbres que les haga percibir el mundo de una manera distinta. La ineludible sensación de vivir nuevas experiencias ha llevado a que miles de personas alrededor del mundo se desplacen hacia diversos sitios dentro o fuera de su país.

El turismo por su parte aporta a que las generaciones enriquezcan sus conocimientos sobre diversos lugares, promuevan la conservación y dinamicen la economía de los mismos aportando a su desarrollo sostenible y preservando su riqueza intrínseca. Siendo este un eje fundamental que contribuye al crecimiento económico de diversos destinos en el mundo.

Todas las personas tienen derecho a disfrutar de la actividad turística sin ningún tipo de limitaciones, lastimosamente para las personas con discapacidad existen barreras sociales y estructurales que imposibilita a muchos el poder experimentar toda la gama de actividades que el turismo trae consigo. Hoy en día existen asociaciones que cooperan a que las personas con discapacidad puedan visitar distintos lugares turísticos y cada vez más existen destinos que implementan la accesibilidad en los mismos para este grupo de personas.

El siguiente plan de negocios demuestra que hay una necesidad latente en la provincia de Santa Elena y en el Ecuador, que es la carencia de guías turísticos capacitados para atender a personas con discapacidad en recorridos turísticos, para lo cual se presenta la creación de GUIARTE una empresa de guías turísticos especializados en el manejo de personas con discapacidad visual, auditiva y motriz que aportará de manera significativa el desarrollo del turismo inclusivo y accesible dentro de esta localidad, siendo un ejemplo claro de que con dedicación y esfuerzo todas pueden ser parte de la actividad turística.

DESARROLLO

1. RESUMEN EJECUTIVO

La empresa GUIARTE se establecerá en la Provincia de Santa Elena, cantón Salinas, con el objetivo de prestar el servicio de guianza turística especializada en el manejo de personas con discapacidad mitigando la problemática existente a nivel provincial de la carencia de talento humano capacitado para atender a este segmento de la población en el sector turístico.

Los servicios de guianza turística estarán enfocados en tres grupos de discapacidad como son la auditiva, visual y motriz, utilizando técnicas y herramientas necesarias la cuales les permitan tener una experiencia máxima de satisfacción en cada uno de los atractivos turísticos, además cada uno de los guías especializados tendrá una alta capacidad de manejo de grupos y primeros auxilios.

Para la realización de este plan de negocios para la empresa de guianza turística inclusiva GUIARTE se llevará a cabo un estudio cuantitativo mediante la aplicación de encuestas, así mismo la investigación será efectuada mediante el método no probabilístico haciendo uso del muestreo por conveniencia con el cual se determinará a las personas con discapacidad y a las agencias de viaje de la provincia a quienes será dirigido en instrumento de recolección de datos.

La oportunidad es clara puesto que en la provincia no existe una empresa de guías turísticos especializados en el manejo de grupos de personas con discapacidad, considerando que el turismo está teniendo gran importancia, es importante que estemos preparados para que todas las personas sin condición alguna puedan disfrutar y vivir una experiencia completa.

2. JUSTIFICACIÓN

Los constantes cambios que se ha dado en el turismo han llevado a que todas las personas quieran vivir esta experiencia conectándose con la cultura y la naturaleza que les rodea. Aunque no todo el que desee puede disfrutar de la actividad turística debido a varios obstáculos que se presentan tanto personal como estructuralmente. Constantemente se menciona que el turismo es universal por lo que todas las personas tienen derecho a realizarlo sin ningún impedimento, pero para las personas con discapacidad no lo es.

Muchos de los lugares turísticos de la provincia de Santa Elena no están adecuados para el recibimiento de este grupo social, su estructura no permite el acceso y la movilidad libremente a los mismos, más aún no se cuenta con guías turísticos especializados en el manejo de estas personas.

De acuerdo con el Registro Nacional de discapacidades del MSP y el CONADIS hasta el 2015 en Santa Elena existía una cantidad de 8.906 personas con discapacidad y en el Ecuador unas 401.588, de los cuales un gran porcentaje se siente con limitaciones para poder realizar la actividad turística.

Es así que pensando en las personas con discapacidad visual, física y auditiva se pretende ofrecerles el servicio de guianza en de la provincia de Santa Elena haciendo que vivan una experiencia total y gratificante dentro de cada uno de los atractivos que deseen visitar. Para asegurar un servicio de calidad no solo se ofrecerá la guianza a este conjunto de personas, por el contrario, la empresa estará en la capacidad de brindar una guía con diferentes destinos que sean accesibles dentro de la provincia.

Es necesario un cambio de mentalidad en el modelo de prestación de servicios turísticos, puesto que es de gran importancia contar con personal capacitado para desarrollar el turismo inclusivo debido a que estos grupos necesitan de una atención especializada. Al momento de mejorar el producto o la oferta turística para personas con discapacidad y acogiendo a este conjunto de personas que refieren ser una gran demanda adquisitiva, se incrementará la competitividad en los destinos.

3. PROBLEMA A RESOLVER

GUIARTE busca atender a un público que no tiene una atención preferencial en lo relacionado a la guianza turística, un público que cuando viaja ya sea en grupo de amigos o familiares tienen que ajustarse a la guianza que reciben todos, pero no existe un guía que brinde el servicio especializado para ellos con todas las técnicas y herramientas para que tengan una experiencia inolvidable.

Es por ello que se presenta esta propuesta en la prestación del servicio de guianza exclusivo para personas con discapacidad, el cual lleva implícito las atenciones y cuidados que esta población requiere, un servicio que cumple con las necesidades de un segmento de la población el cual nos conlleva al fomento de un turismo inclusivo.

4. OBJETIVO GENERAL

Elaborar un plan de negocios para la creación de una empresa dedicada al servicio de guianza turística especializada para personas con discapacidad en la provincia de Santa Elena, año 2020.

4.1 Objetivos específicos

-  Ejecutar un estudio de mercado que permita evaluar las necesidades primordiales de la demanda y a su vez conocer a los futuros clientes interesados en este servicio.
-  Realizar un análisis de operación, procesos logísticos, infraestructura y estructura empresarial.
-  Desarrollar un análisis financiero contenido de un estado de resultados, flujo de efectivo e índice de rentabilidad.

5. IDENTIDAD CORPORATIVA

“La identidad corporativa es la suma de los elementos tangibles e intangibles que distinguen a una organización, y está configurada por las acciones de los líderes, por la tradición y el entorno de la empresa. Tiene un horizonte multidisciplinar y fusiona la estrategia, estructura, comunicación y cultura de la empresa. Se manifiesta a través de múltiples canales, como el comportamiento y la comunicación de los trabajadores, las herramientas de comunicación comercial o el desempeño organizacional” (Balmer, 2001).

5.1 Misión

Brindar un excelente servicio de guianza turística especializada en la atención a personas con discapacidad visual, auditiva, motriz con técnicas y herramientas personalizadas generando bienestar, seguridad y garantizando una experiencia inolvidable para el segmento objetivo.

5.2 Visión

Ser una empresa líder en el Ecuador en ofertar el servicio de guianza especializada para personas con discapacidad, ofreciendo servicios complementarios que permitan desarrollar un nivel de excelencia en el ámbito organizacional. Convertirnos en un aliado estratégico para todas las agencias de viajes que oferten sus servicios a este segmento objetivo y de esta manera contribuir al desarrollo del turismo inclusivo en el País.

5.3 Metas

-  Posicionarnos como una empresa pionera en guianza para personas con discapacidad.
-  Realizar un promedio de 15 tours semanales.
-  Crear una guía turística con los lugares accesibles que tiene la provincia.
-  Abarcar en el primer año de existencia de la empresa el 30% del mercado objetivo.
-  Llegar a mercado internacional mediante alianzas estratégicas.

5.4 La marca



Figura 1 Slogan y Logotipo

El Slogan y logotipo: El nombre GUIARTE nace de la combinación entre guía y arte. Los 3 círculos de colores son el reflejo de la bandera de la Provincia de Santa Elena en verde, azul y celeste dentro de ellos se encuentran los símbolos que representan los 3 tipos de discapacidad hacia los que se dirigen los servicios de esta empresa; discapacidad visual, motriz y auditiva, entre el nombre GUIARTE se encuentra un ícono GPS que hace referencia a los diferentes puntos turísticos y dentro de el se encuentra un guía turístico l cual representa el cuerpo de trabajo de la empresa. El slogan hace mención al nombre y el objetivo de la empresa como es la guianza turística inclusiva.

6. ANÁLISIS FINANCIERO

De acuerdo a (Rosillón & Alejandra, 2014) “La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial”.

“El análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva. Esta herramienta facilita el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, permite identificar los puntos fuertes y débiles de la organización así como realizar comparaciones con otros negocios, ya que aporta la información necesaria para conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera, para lo cual se fundamenta en los datos expuestos en los estados financieros, que son utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros” (Rosillón & Alejandra, 2014).

6.1 Fuentes de financiación

Según (Borello, 2000), por financiación se entiende como el total del capital invertido, es así que la fuente de financiación para la empresa GUIARTE será mayoritariamente propia, dinero que será invertido por los 4 socios que la comprenden. Además, para completar el dinero a invertir se realizará un préstamo a una entidad bancaria. A continuación, los cálculos pertinentes para la comprobación de la viabilidad del plan de negocios.

6.2 Flujo de efectivo a 5 años

Para el cálculo del flujo de efectivo es necesario llevar a cabo varios procedimientos, el primero es el planteamiento de los activos fijos necesarios para el inicio de las operaciones de la empresa.

 **Activos fijos**

Tabla 1

Activos Fijos

Ítems	Cant	Valor unitario	Valor Total	Vida Útil años	Deprec. mensual	Depreciación Anual
Muebles y Enseres						
Archivadores metálicos	2	\$65,00	\$130,00	10	\$1,08	\$13,00
Sillas ejecutivas	4	\$40,00	\$160,00	10	\$1,33	\$16,00
Escritorios	4	\$50,00	\$200,00	10	\$1,67	\$20,00
Mesa de madera	1	\$25,00	\$25,00	10	\$0,21	\$2,50
Sofá	1	\$80,00	\$80,00	10	\$0,67	\$8,00
Televisor LCD 32"	1	\$200,00	\$200,00	10	\$1,67	\$20,00
Banners roll up	2	\$70,00	\$140,00	5	\$2,33	\$28,00
Sillas anfibia	4	\$1.725,00	\$6.900,00	10	\$57,50	\$690,00
Sillas de rueda	2	\$75,00	\$150,00	10	\$1,25	\$15,00
Silla de trekking	3	\$1.700,00	\$5.100,00	10	\$42,50	\$510,00
Sistema de audio	4	\$100,00	\$400,00	5	\$6,67	\$80,00
Maquetas	20	\$60,00	\$1.200,00	10	\$10,00	\$120,00
Muestrario de texturas (catálogos)	10	\$100,00	\$1.000,00	10	\$8,33	\$100,00
Equipo de Cómputo						
Computadoras de escritorio	4	\$450,00	\$1.800,00	3	\$50,00	\$600,00
Regulador de voltaje de PC	4	\$20,00	\$80,00	3	\$2,22	\$26,67
Impresora	1	\$280,00	\$280,00	3	\$7,78	\$93,33
Maquinaria						
Impresora en relieve braille	1	\$2.500,00	\$2.500,00	10	\$20,83	\$250,00
Equipo de Oficina						

Teléfono empresarial	2	\$25,00	\$50,00	10	\$0,42	\$5,00
Aire acondicionado	1	\$300,00	\$300,00	10	\$2,50	\$30,00
Cámara de Vigilancia	3	\$28,50	\$85,50	10	\$0,71	\$8,55
Total			\$20.780,5		\$219,67	\$2636,05

Elaborado por: Autores

La inversión inicial para la empresa GUIARTE es de \$20.780,50 lo cual se destinará para la adquisición de los bienes de la empresa.

Demanda, Costos e Ingresos

Tabla 2

Servicio discapacidad visual

PRODUCTO 1 visual	Mes	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Consumidores o demanda mensual	18	216	227	238	250	263
Costos Fijos Unitarios	\$12,67	\$13,05	\$13,44	\$13,84	\$14,26	\$14,69
Costos Variables Unitarios	\$3,00	\$3,09	\$3,18	\$3,28	\$3,38	\$3,48
Costos Totales Unitarios	\$15,67	\$16,14	\$16,62	\$17,12	\$17,64	\$18,17
Costos Totales Mensuales	\$282,06	\$3.486,26	\$3.770,39	\$4.077,68	\$4.410,01	\$4.769,43
Margen Utilidad	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Precio Unitario	\$80,00	\$80,80	\$81,61	\$82,42	\$83,25	\$84,08
Ingresos Totales Mensuales	\$1.440,00	\$17.452,80	\$18.508,69	\$19.628,47	\$20.815,99	\$22.075,36

Para el servicio de guianza a personas con discapacidad visual se proyecta realizar 18 recorridos al mes, el cual comprende un guía por cada 5 personas y su valor es de \$80 lo que dará como resultado al mes \$1.440,00. En el primer año se estima prestar 216 servicios de guianza a las personas con discapacidad visual lo que daría

como resultado un total de \$17.452,80 y a los 5 años que está proyectado el plan las ventas se incrementarán a 263 servicios prestados con una tasa de crecimiento de ventas del 5%, de inflación al 3% y de crecimiento de precio del 1% lo que da como resultado un total de \$22.075,36 de ingresos.

Discapacidad Motriz o Física

Tabla 3

Servicio discapacidad motriz

PRODUCTO 2 motriz	Mes	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Consumidores o demanda mensual	19	228	239	251	264	277
Costos Fijos Unitarios	\$12,50	\$12,89	\$13,26	\$13,66	\$14,07	\$14,49
Costos Variables Unitarios	\$5,00	\$5,15	\$5,3045	\$5,46	\$5,63	\$5,80
Costos Totales Unitarios	\$17,50	\$18,03	\$18,57	\$19,12	\$19,70	\$20,29
Costos Totales Mensuales	\$332,50	\$4.109,70	\$4.444,64	\$4.806,88	\$5.198,64	\$5.622,33
Margen Utilidad	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Precio Unitario	\$85,00	\$85,85	\$90,14	\$94,65	\$99,38	\$104,35
Ingresos Totales Mensuales	\$1.615,00	\$19.573,80	\$21.580,11	\$23.792,08	\$26.230,7	\$28.919,42

Para el servicio de guianza a personas con discapacidad física se proyecta realizar 19 recorridos al mes, el cual comprende un guía por cada 5 personas y su valor es de \$85 lo que dará como resultado al mes \$1.615,00. En el primer año se estima prestar 228 servicios de guianza a las personas con discapacidad motriz lo que daría como resultado un total de \$19.573,80 y a los 5 años que está proyectado el plan las ventas se incrementarán a 277 servicios prestados con una tasa de crecimiento

de ventas del 5%, de inflación al 3% y de crecimiento de precio del 1% lo que da como resultado un total de ingresos de \$28.919,42.

Discapacidad auditiva

Tabla 4
Servicio discapacidad auditiva

PRODUCTO 3 auditivo	Mes	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Consumidores o demanda mensual	20	240	252	265	278	292
Costos Fijos Unitarios	\$4,00	\$4,12	\$4,24	\$4,37	\$4,50	\$4,64
Costos Variables Unitarios	\$2,00	\$2,06	\$2,12	\$2,19	\$2,25	\$2,31
Costos Totales Unitarios	\$6,00	\$6,18	\$6,37	\$6,56	\$6,75	\$6,96
Costos Totales Mensuales	\$120,00	\$1.483,20	\$1.604,08	\$1.734,81	\$1.876,20	\$2.029,11
Margen Utilidad	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Precio Unitario	\$70	\$70,7	\$74,24	\$77,95	\$81,84	\$85,94
Ingresos Totales	\$1.400,00	\$16.968,00	\$18.707,22	\$20.624,71	\$22.738,74	\$25.069,46

Para el servicio de guianza a personas con discapacidad auditiva se proyecta realizar 20 recorridos al mes, el cual comprende un guía por cada 5 personas y su valor es de \$85 lo que dará como resultado al mes \$1.400,00. En el primer año se estima prestar 240 servicios de guianza a las personas con discapacidad auditiva lo que daría como resultado un total de \$16.968,00 y a los 5 años que está proyectado el plan las ventas se incrementarán a 292 servicios prestados con una tasa de crecimiento de ventas del 5%, de inflación al 3% y de crecimiento de precio del 1% lo que da como resultado un total de ingresos de \$25.069,46.

Gastos administrativos

Tabla 5

Gastos administrativos

GASTOS ADMINISTRATIVOS		
DETALLE	MENSUAL	ANUAL
Sueldos y salarios		
Ramírez Shirley	\$698,25	\$8.379,00
Evelyn Guaicha	\$698,25	\$8.379,00
William De La O	\$698,25	\$8.379,00
Katherine De La A	\$698,25	\$8.379,00
Servicios básicos		
Agua potable	\$6,00	\$72,00
Energía Eléctrica	\$11,00	\$132,00
Útiles de oficina	\$37,10	\$445,20
Arriendo	\$300,00	\$3.600,00
Depreciación	\$68,59	\$823,05
	\$3.215,69	\$38.588,25

Los gastos administrativos para incurrir mensualmente son de \$3.215,69 y al año da como resultado \$38.588,25. Estos gastos comprenden la remuneración mensual del personal y otros gastos administrativos.

 **Gastos de ventas**

Tabla 6

Gastos de ventas

GASTOS DE VENTAS		
DETALLE	MENSUAL	ANUAL
Publicidad y Propaganda	\$76,50	\$568,00
TOTAL	\$76,50	\$568,00

Los gastos de ventas a incurrir al mes son de \$76,50 lo que incluye toda la publicidad y propaganda realizada. Al año será de \$568,00

 **Gastos de constitución**

Tabla 7

Gastos de constitución

Gastos de Constitución	
CONCEPTO	COSTO TOTAL
Patente Municipal	\$50,00
Permiso de cuerpo de bomberos	\$5,00
Aprobación de denominación	\$10,00
Afiliación a la Cámara de Industria.	\$40,00
Suelo	\$20,00
Marca y denominación	\$300,00
Inscripción de Escritura de Constitución en Registro Mercantil	\$13,00
Ministerio de Salud Pública	\$20,00
Certificado del Ministerio del Medio Ambiente	\$30,00
TOTAL	\$488,00

Los gastos para la constitución de la empresa GUIARTE son de \$488,00

 **Capital de trabajo**

Tabla 8

Capital de trabajo

PLAN DE NEGOCIOS EMPRESA " GUIARTE "	
CAPITAL DE TRABAJO	
CAPITAL DE TRABAJO	TOTAL
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$3.215,69
GASTOS DE VENTAS	\$76,50
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	\$488,00
COSTOS TOTALES	\$734,56
CAPITAL DE TRABAJO	\$4.514,75

El capital de trabajo de Guiarte sumando los gastos administrativos, de ventas, de constitución y los costos totales son de \$4.514,75.

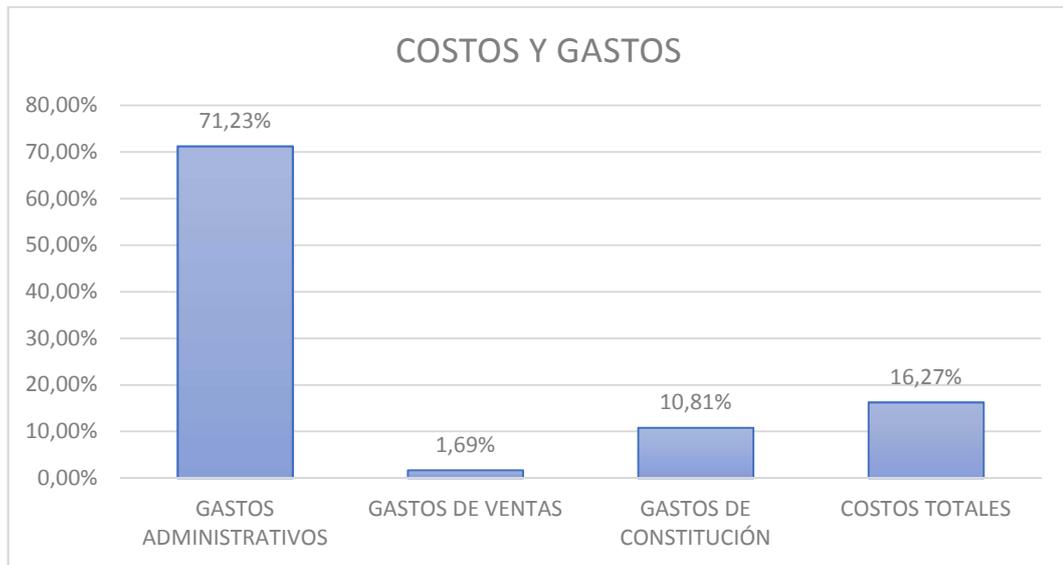


Figura 2 Capital de trabajo

El capital de trabajo es el activo corriente de la empresa que le permite operar mensualmente. Como se observa en el cuadro se necesitan más de \$4000.00 lo cual en mayor porcentaje es para cubrir los gastos administrativos que tenga la empresa GUIARTE.

Inversión total y financiamiento

Tabla 9
Inversión total

INVERSION TOTAL	
INVERSION EN ACTIVOS FIJOS	\$20.780,50
INVERSION EN CAPITAL DE TRABAJO	\$4.514,75
INVERSION TOTAL	\$25.295,25

Tabla 10*Financiamiento*

FINANCIAMIENTO	
Aportación de capital	\$22.295,25
Préstamo bancario	\$3.000,00
TOTAL	\$25.295,25

La inversión total para el inicio de las operaciones de la empresa de guianza turística es de \$25.295,25. De los cuales \$22.295,25 un 88% será por aportación de los socios accionistas, para la diferencia se realizará un préstamo bancario de \$3.000,00 a 3 años plazo con una tasa de interés efectiva anual de 11.86% como se puede divisar en la tabla 19.

Tabla 11*Amortización anual*

AÑOS	PAGO	INTERÉS	AMORTIZACIÓN	SALDO
0				\$3.000,00
1	\$1.246,04	\$355,80	\$890,24	\$2.109,76
2	\$1.246,04	\$250,22	\$995,83	\$1.113,93
3	\$1.246,04	\$132,11	\$1.113,93	\$0,00
	\$3.738,13	\$738,13	\$3.000,00	

 **Balance inicial**

Tabla 12
Balance Inicial

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
CAJA	\$4.514,75	PRESTAMO BANCARIO	\$3.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$4.514,75	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$3.000
ACTIVOS FIJOS		PATRIMONIO	
Muebles y enseres	\$15.685,00	CAPITAL	\$22.295,25
Equipo de Cómputo	\$2.160,00	TOTAL PATRIMONIO	\$22.295,25
Maquinaria	\$2.500,00		
Equipo de Oficina	\$435,50		
TOTAL ACTIVOS FIJOS	\$20.780,50		
TOTAL ACTIVOS	<u>\$25.295,25</u>	TOTALPASIVO+ PATRIMONIO	<u>\$25.295,25</u>

El balance Inicial nos indica que la empresa inicia sus operaciones con un total de \$25.295,25 de patrimonio.

 Flujo de efectivo

Tabla 13
Flujo de efectivo

PLAN DE NEGOCIO EMPRESA "GUIARTE"					
FLUJOS DE EFECTIVO ANUALES					
CUENTAS	2020	2021	2022	2023	2024
INGRESOS	\$53.460,00	\$56.133,00	\$58.939,65	\$61.886,63	\$64.980,96
TOTAL INGRESOS	\$53.460,00	\$56.133,00	\$58.939,65	\$61.886,63	\$64.980,96
EGRESOS					
Pago de Costos Fijos y Variables	\$7.001,72	\$7.442,46	\$7.905,23	\$8.391,14	\$8.901,35
Pago de Gastos Administrativos	\$37.765,20	\$38.151,08	\$38.540,82	\$38.934,46	\$39.332,04
Pago de Gastos de Ventas	\$568,00	\$573,68	\$579,42	\$585,21	\$591,06
Pago de Gastos Financieros	\$355,80	\$250,22	\$132,11	-	-
Pago de Gastos de Constitución	\$488,00				
Pago de Préstamo bancario	\$890,24	\$995,83	\$1.113,93	-	-
Pago de Impuesto a la renta		\$868,66	\$1.323,87	\$1.710,31	\$2.120,54
Pago de Participación Trabajadores		\$696,78	\$1.061,93	\$1.371,90	\$1.700,97
Compra de Equipo de computo			\$2.160,00		
TOTAL EGRESOS	\$47.068,96	\$48.978,70	\$52.817,31	\$50.993,02	\$52.645,95
SOBRANTE O FALTANTE	\$6.391,04	\$7.154,30	\$6.122,34	\$10.893,61	\$12.335,01
SALDO INICIAL	\$4.514,75	\$10.905,78	\$18.060,08	\$24.182,42	\$35.076,03
SALDO FINAL	\$10.905,78	\$18.060,08	\$24.182,42	\$35.076,03	\$47.411,05

El flujo de efectivo resulta favorable para la empresa GUIARTE debido que en el primer año el sobrante será de \$6.391,04 y para el quinto año de operaciones se proyecta a \$12.335,01.

6.3 Estados de resultados proyectados a 5 años

Tabla 14

Estado de Resultados

ESTADOS DE RESULTADOS ANUALES					
	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas	\$53.460,00	\$56.133,00	\$58.939,65	\$61.886,63	\$64.980,96
Ingresos	\$53.460,00	\$56.133,00	\$58.939,65	\$61.886,63	\$64.980,96
Costos Fijos y Variables	\$8.814,72	\$9.255,46	\$9.718,23	\$10.204,14	\$10.714,35
Utilidad bruta	\$44.645,28	\$46.877,54	\$49.221,42	\$51.682,49	\$54.266,62
Gastos Operativos	\$39.644,25	\$39.547,81	\$39.943,29	\$40.342,72	\$40.746,15
Gastos Administrativos	\$38.588,25	\$38.974,13	\$39.363,87	\$39.757,51	\$40.155,09
Gastos de Ventas	\$568,00	\$573,68	\$579,42	\$585,21	\$591,06
Gastos de Constitución	\$488,00				
Utilidad antes de otros gastos	\$5.001,03	\$7.329,73	\$9.278,13	\$11.339,77	\$13.520,47
Gastos Financieros	\$355,80	\$250,22	\$132,11	\$0,00	\$0,00
Utilidad antes de participación trabajadores	\$4.645,23	\$7.079,51	\$9.146,02	\$11.339,77	\$13.520,47
Utilidad Participación Trabajadores	\$696,78	\$1.061,93	\$1.371,90	\$1.700,97	\$2.028,07
Utilidad antes de impuestos	\$3.948,45	\$6.017,59	\$7.774,12	\$9.638,80	\$11.492,40
Impuesto a la Renta	\$868,66	\$1.323,87	\$1.710,31	\$2.120,54	\$2.528,33
Utilidad neta	\$3.079,79	\$4.693,72	\$6.063,81	\$7.518,27	\$8.964,07

Según los datos proyectados, el total de ingresos que obtendrá la empresa GUIARTE en el primer año de operaciones será de \$53.460,00 lo que supone una utilidad bruta de \$5.001,03 y una utilidad neta de \$3.079,79. La proyección se la realizó en base al estudio de mercado efectuado en la provincia de Santa Elena con una tasa de crecimiento de ventas del 5% anual lo que daría como resultado que en el quinto año de vida institucional GUIARTE obtendrá unos ingresos de \$64.980,96 y su utilidad neta de \$8.964,07.

6.4 Análisis del punto de equilibrio

El punto de equilibrio ayudará a conocer el monto de los ingresos necesarios para cubrir los gastos de la operación en cada servicio para los distintos grupos de discapacidad.

Servicio 1 Discapacidad visual

Ingresos	\$810,39	$PE = \frac{CF}{(PVU - CVU)}$
Costos Fijos	\$780,00	
Costos Variables	\$30,39	
UTILIDAD	0,00	PE = 10

De acuerdo con los cálculos es necesario prestar al menos 10 servicios de guianza para personas con discapacidad visual para que la empresa comience a obtener utilidades mensualmente.

Servicio 2 Discapacidad motriz o física

Ingresos	\$828,75	PE =	CF
Costos Fijos	\$780,00		(PVU - CVU)
Costos Variables	\$48,75		
UTILIDAD	0,00	PE =	10

De acuerdo con los cálculos es necesario prestar al menos 10 servicios de guianza para personas con discapacidad física para que la empresa comience a obtener utilidades mensualmente.

Servicio 3 Discapacidad auditiva

Ingresos	\$802,94	PE =	CF
Costos Fijos	\$780,00		(PVU - CVU)
Costo Variables	\$22,94		
UTILIDAD	0,00	PE =	11

De acuerdo con los cálculos es necesario prestar al menos 11 servicios de guianza para personas con discapacidad auditiva para que la empresa comience a obtener utilidades mensualmente.

6.5 Análisis de tasa interna de retorno, índice de rentabilidad, valor actual neto.

“El Valor Actual Neto de un proyecto es el valor actual/presente de los flujos de efectivo netos de una propuesta, entendiéndose por flujos de efectivo netos la diferencia entre los ingresos periódicos y los egresos periódicos. Para actualizar esos flujos netos se utiliza una tasa de descuento denominada tasa de expectativa o alternativa/oportunidad, que es una medida de la rentabilidad mínima exigida por el proyecto que permite recuperar la inversión, cubrir los costos y obtener

beneficios. Si el Valor Actual Neto de un proyecto independiente es mayor o igual a 0 el proyecto se acepta, caso contrario se rechaza. Para el caso de proyectos mutuamente excluyentes, donde debo optar por uno u otro, debe elegirse el que presente el VAN mayor” (Mete, 2014).

Para (Mete, 2014) El TIR “es otro criterio utilizado para la toma de decisiones sobre los proyectos de inversión y financiamiento. Se define como la tasa de descuento que iguala el valor presente de los ingresos del proyecto con el valor presente de los egresos. Es la tasa de interés que, utilizada en el cálculo del Valor Actual Neto, hace que este sea igual a 0”.

Tabla 15
Análisis VAN, TIR, IR

CASH FLOW	Año 0	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
Ventas brutas		\$53.460,00	\$56.133,00	\$58.939,65	\$61.886,63	\$64.980,96
Costo de producción		\$6.178,67	\$6.619,41	\$7.082,18	\$7.568,09	\$8.078,30
Gastos operativos		\$38.821,20	\$38.724,76	\$39.120,24	\$39.519,67	\$39.923,10
Impuesto total		\$868,66	\$1.323,87	\$1.710,31	\$2.120,54	\$2.528,33
Intereses		\$355,80	\$250,22	\$132,11		
Préstamo bancario		\$890,24	\$995,83	\$1.113,93		
Participación trabajadores		\$696,78	\$1.061,93	\$1.371,90	\$1.700,97	\$2.028,07
Total cash flow	-\$25.295,25	\$5.648,64	\$7.156,99	\$8.408,98	\$10.977,37	\$12.423,17

VAN **\$5.586,91**
TIR **19,27%**
IR **1,76%**

Con los datos obtenidos del total de flujo de caja se calculó el Valor Actual Neto (VAN) el cual da como resultado \$5.586,91 siendo positivo para el negocio. De igual manera se calculó la Tasa interna de retorno (TIR) la cual es del 19,27% con un índice de rentabilidad de 1,76.

6.6 Periodo de recuperación de la inversión

Tabla 16

Periodo de Recuperación de la inversión

Periodo	Flujo	Acumulado		
0	\$25.295,25			
1	\$5.648,64	\$5.648,64		
2	\$7.156,99	\$12.805,64		
3	\$8.408,98	\$21.214,62	3	años
4	\$10.977,37	\$32.191,98	0,37	4,46
5	\$12.423,17	\$44.615,15		

De acuerdo con los datos proyectados la inversión será recuperada en un periodo de 3 años, 4 meses y 13 días. siendo un tiempo razonable para la recuperación de la misma.

7. CONCLUSIONES

- ✚ La construcción del flujo de efectivo aportó a la demostración de la viabilidad del proyecto lo cual es gratificante para los accionistas.
- ✚ Se evidencia en el estado de resultados una utilidad neta a partir del primer año de constitución de la empresa.
- ✚ Gracias al análisis financiero se demostró que la inversión para la empresa de guianza turística será recuperada a partir del tercer año de constitución.

8. REFERENCIAS

- Balmer, J. (2001). Corporate Identity, Corporate Branding and Corporate Marketing: Seeing through the Fog. *European Journal of Marketing*, 248-291.
- Banco Central del Ecuador. (01 de 01 de 2020). *Banco Central del Ecuador*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1339-la-econom%C3%ADa-ecuatoriana-decreci%C3%B3-01-en-el-tercer-trimestre-de-2019>
- Borello, A. (2000). *El plan de negocios : de herramienta de evaluación de una inversión a elaboración de un plan estratégico y operativo*. España: McGraw-Hill.
- Constitucion de la República del Ecuador. (2008). *Constitucion de la República del Ecuador*. Quito: Lexis.
- GAD Municipal Salinas. (2020). *Requisito patente municipal*. Obtenido de Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Salinas: <https://www.salinas.gob.ec/index.php>
- INEC. (02 de 01 de 2020). Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/empleo-diciembre-2019/>
- Kotler, P., & Armstrong, G. (2017). *Fundamentos del marketing* (13 ed.). México: Pearson Educación.
- Ley de Turismo. (2014). *Ley de Turismo*. Quito: Lexis.
- Ley Orgánica de Discapacidades. (2012). *Ley Orgánica de Discapacidades*. Quito: Lexis.
- Mete, M. (2014). Valor actual neto y tasa de retorno: su utilidad como herramientas para el análisis y evaluación de proyectos de inversión. *FIDES ET RATIO* , 67-85.
- Morales, A., & Morales, J. (2009). *Proyectos de inversión: evaluación y formulación*. México DF: McGraw-Hill .
- Organización Mundial de la Salud. (2011). *Informe mundial sobre la discapacidad*. Ginebra: OMS. Obtenido de https://www.who.int/disabilities/world_report/2011/summary_es.pdf?ua=1
- REGLAMENTO DE OPERACION E INTERMEDIACION TURISTICA. (2016). *REGLAMENTO DE OPERACION E INTERMEDIACION TURISTICA*. Quito: Lexis.
- Rosillón, N., & Alejandra, M. (2014). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*(48), 606-628.