

DIAGNÓSTICO ECONÓMICO-FINANCIERO DEL DESEMPEÑO DE LAS ORGANIZACIONES QUE SE DEDICAN A LA PESCA INDUSTRIAL DE CAMARÓN EN ALVARADO Y TUXPAN, VERACRUZ

Julia Rivera Moreno, Instituto Tecnológico de Veracruz
María de los Ángeles Camacho Morales, Instituto Tecnológico de Veracruz
Teresa García Cuan, Instituto Tecnológico de Veracruz
Jorge Hernández Sandoval, Instituto Tecnológico de Veracruz
Gabriela Galindo Cortes, Instituto Nacional de Pesca
José Alberto Pech Paat, Instituto Nacional de Pesca

RESUMEN

Se realiza análisis de la información financiera a las embarcaciones de pesca del camarón más representativas en los puertos de Alvarado y Tuxpan, Veracruz, México, con el fin de mostrar la posición y situación financiera de las organizaciones dedicadas a este giro y proponer la factibilidad para el manejo de sus recursos y toma de decisiones. Al revisar los estados financieros por ejercicio contable de Alvarado y por temporada de Tuxpan, se conocen los ingresos y clasifican los costos en variables y fijos, para determinar la utilidad o pérdida, aplicar razones financieras, estado de flujo de efectivo proyectado y diseño de gráficas para su interpretación. Este estudio es importante ya que la pesca es cada vez más difícil de realizar por sus costos elevados, se muestra un resultado relevante en el consumo de combustible y gastos en la temporada de veda, los que impactan en la disminución de las utilidades. Se detecta y observa la necesidad inmediata de adquirir tecnología apropiada para mejorar las técnicas de pesca, se sugiere obtener financiamiento. Es recomendable identificar los costos unitarios para que sean menores al precio de venta.

PALABRAS CLAVE: Embarcaciones, Estados Financieros, Utilidades y Toma de Decisiones

ECONOMIC-FINANCIAL PERFORMANCE DIAGNOSIS OF ORGANIZATIONS DEDICATED TO THE INDUSTRIAL SHRIMP FISHING IN ALVARADO AND TUXPAN, VERACRUZ

ABSTRACT

This paper provide a financial analysis of shrimp boats in the ports of Alvarado and Tuxpan, Veracruz. We demonstrate the position and financial situation of the shrimp boat organizations and propose a feasible resource management system. When financial statements for Alvarado and by season for Tuxpan are examined over, income is known and costs are classified into stable and variable, to determine the usefulness or loss. We use the flow of projected cash, graph design for interpretation. This study is important, since the harvest is ever more difficult with elevated costs. A relevant result is shown for fuel consumption and expenses during off season. It is immediately necessary to acquire appropriate technology to improve fishing techniques.

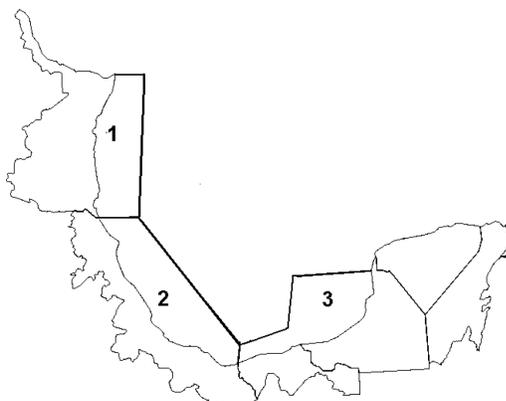
JEL: G01, M10, M20

KEY WORDS: Shrimp boats, Financial Statements, Utilities and Decision Takings

INTRODUCCIÓN

Para la economía internacional, la pesca de camarón es un recurso importante, aumentando su consumo a nivel mundial y nacional (Gillett, 2008). Para México así como para las organizaciones dedicadas a este giro, el desarrollo de esta actividad, ha generado grandes inversiones y creación de empleos directos e indirectos, constituyendo una importante fuente de divisas para el país y en especial para el estado de Veracruz (Arreguín-Sánchez y Chávez, 1985).

Figura 1: Captura de camarón en el Golfo de México



La figura 1. Zonas importantes de captura de camarón en el Golfo de México. 1: Tamaulipas; 2: Veracruz; 3: Tabasco-Campeche.

Con esta investigación se dan a conocer los rendimientos económicos a través de los estados financieros de la temporada de pesca 2007-2008 que se analizaron de 6 embarcaciones de Tuxpan, Veracruz, México denominados: Barco 1, Barco 2, Barco 3, Barco 4, Barco 5, Barco 6 y los estados financieros 2008,2009 y 2010 para la embarcación de Alvarado, Veracruz, México a la cual llamaremos barco 7, con el fin o propósito de determinar la posición y situación financiera en las organizaciones dedicadas a este giro y proponer la factibilidad para el manejo de sus recursos y toma de decisiones. Diagnosticar económicamente la pesca industrial realizada por embarcaciones con permisos, para la pesca de camarón en los puertos mencionados. Así como determinar mediante un estudio cuantitativo los ingresos y egresos promedios, y la rentabilidad por embarcación, que conlleva a la revisión de estados financieros, surgiendo de éste estudio estado de resultados por costeo directo, estados de flujos de efectivo proyectados, razones financieras, gráficas de punto de equilibrio, que sirvieron para demostrar el desempeño o comportamiento de las organizaciones. El desarrollo de esta investigación fue determinada por la siguiente hipótesis: Con la elaboración de estados financieros, recolectando datos de ingresos y clasificando los costos (Fijos, Variables y Totales).

Aplicando razones financieras y diseñando gráficas del punto de equilibrio se conocerá la utilidad o pérdida de los ejercicios contables y/o de temporada de pesca, para la toma de decisiones futuras. Es importante mencionar que lo relevante de este estudio recae que es un trabajo inédito de acuerdo a la investigación documental que se realizó el Instituto Nacional de Pesca (INAPESCA) quien depende de la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación (SAGARPA) de Gobierno Federal y es en donde se encuentran los estudios científicos sobre la pesca industrial del camarón en el Estado de Veracruz, se expone la siguiente evidencia: : primero “Estudio sobre aspectos económicos de la pesca que llevan a cabo los pescadores de camarón de la Laguna de Tamiahua 2008-2010” (Villanueva 2010) y el segundo: “Aspectos sociales y económicos de la pesquería del camarón en Veracruz” (Villanueva 2011).

Así el presente proyecto da a conocer los rendimientos económicos a través de los estados financieros y está organizado con una sección de marco teórico donde se desarrollan las diferentes teorías y técnicas financieras que apoyan a la sección metodológica, en la que se realiza el planteamiento del problema de investigación, de esta surge la hipótesis, misma que fue sometida a prueba mediante el empleo del análisis contable aplicado para continuar con la sección de resultados donde se elaboran Estado de Resultados, Estado de flujo de efectivo proyectado y gráficas por ejercicio contable y por temporada. La última sección está integrada por las conclusiones, recomendaciones y observaciones que es la aportación de la investigación.

REVISIÓN LITERARIA

La Pesquería

Los camarones y langostinos figuran entre los productos pesqueros con mayor volumen de comercio a nivel mundial, por un valor de 10,000 millones de dólares EE.UU., equivalente al 16 % del total de las exportaciones pesqueras. La pesca del camarón genera importantes beneficios económicos, en especial para los países en desarrollo. La producción mundial de camarón, tanto de captura como cultivada, es de unas 6 millones de toneladas, de las cuales un 60 % entra en el mercado internacional. Las capturas de camarón a nivel mundial se elevan a unas 3.4 millones de toneladas (t) anuales. Asia es la región más importante en esta pesca. China, junto con otros cuatro países asiáticos, suma el 55 % de las capturas en el mundo. En total, cerca del 60 % de la producción de camarón procede de la pesca de captura, y el otro 40 % de la acuicultura. En total, más de 100 países exportan cantidades sustanciales de camarón. Los mercados internacionales más importantes se concentran en Estados Unidos, Japón y Europa. El principal importador de camarón a nivel mundial es Estados Unidos, cuya producción interna sólo satisface el 20 % de su demanda (Gillett, 2008). Actualmente en México, la producción de camarón proviene en su mayor parte de la acuicultura, en 2009 el volumen de pesca de peso vivo de este crustáceo ascendió a 167,015 t, de las cuales el 63 % provinieron de la acuicultura y el restante de la captura marítima (CONAPESCA, 2010). A pesar de que el camarón en términos de su volumen de producción se encuentra posicionado en el segundo lugar de la producción pesquera nacional, en términos de su valor económico, ocupa el lugar primer lugar a nivel nacional. La tasa media de crecimiento anual de la producción en los últimos 10 años es positiva de 4.70 %, lo cual se debe al crecimiento de la actividad acuícola de dicha especie.

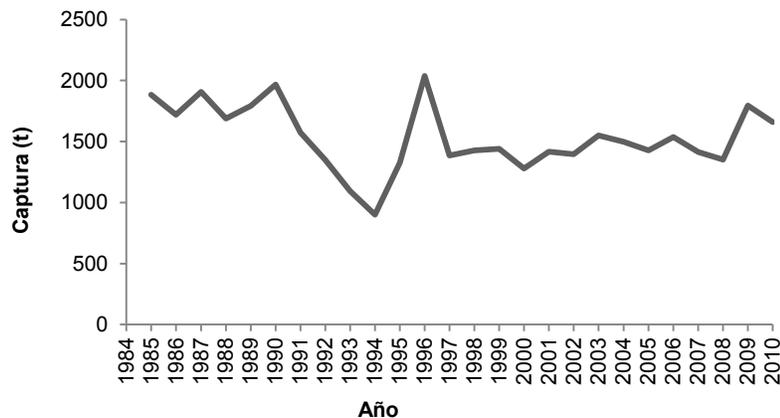
Gran parte de la producción pesquera de este recurso se genera en aguas del Océano Pacífico mexicano (alrededor del 60 %) y restante en los estados litorales del Golfo de México y Mar Caribe. En las exportaciones se encuentra en el lugar número uno de las especies pesqueras, siendo Estados Unidos de América, Japón y España sus principales destinos (CONAPESCA, 2010). En términos generales el camarón que se queda para el mercado nacional es del Golfo de México, mientras que el camarón que se exporta proviene en gran parte de Sonora (Juárez-Torres et al., 2007).

De los estados litorales del Golfo de México, los principales productores de camarón en orden de importancia son Tamaulipas, Campeche y Veracruz. Este último, localizado en la parte central de la vertiente del Golfo de México, cuenta con un litoral de 745 km de longitud, lo que representa el 6.42 % del total nacional (INEGI, 2010; Figura 1). Por su nivel de producción pesquera, el estado ocupa el quinto lugar a nivel nacional. En orden de importancia, los recursos con mayor nivel de producción son ostión, mojarra, lebrancha, jaiba y camarón (CONAPESCA, 2010). En Tamaulipas y Veracruz, la especie de camarón que domina es el café (*Farfatepenaeus aztecus*), en Campeche y Tabasco domina el camarón rosado (*F. duorarum*) y en la porción sur de Veracruz, donde gran parte de la extracción se realiza en esteros y lagunas con embarcaciones menores se captura principalmente el camarón blanco (*Litopenaeus setiferus*). Todas las especies de camarón del Golfo de México sufrieron un descenso drástico de las capturas en los últimos 25 años, por lo que a partir de 1994, el estado mexicano implementó periodos de veda para proteger los principales eventos biológicos y aumentar las capturas y rendimientos pesqueros.

Los periodos de veda han sido de duración variable desde que se implementaron con una tendencia hacia vedas más prolongadas. En el esquema de manejo actual, la fecha de inicio y término de la veda son establecidas regionalmente, en respuesta a que diferentes poblaciones de camarón son aprovechadas o protegidas en el Golfo de México. En los últimos años los periodos de veda para el Norte del Golfo de México (Tamaulipas y Veracruz) se han establecido entre mayo a julio para la pesca artesanal de pequeña escala y de mayo a agosto para la pesca industrial, mientras que, en Campeche y Tabasco el periodo de veda ha comenzado generalmente en mayo y termina en octubre de cada año (INAPESCA, 2011).

En Veracruz la producción de camarón en el 2010 fue de 1,660 t, 35 % en laguna y 65% en altamar. La captura promedio anual para ambas zonas en la última década (2000-2010) fue de 1,484 t, con un porcentaje similar entre la producción de laguna y altamar con 49 % y 51 %, respectivamente. La captura promedio de camarón café en las zonas lagunares de Veracruz desde que se implementó la veda muestra una estabilización alrededor de 709 t anuales y las capturas promedio de la zona de altamar presentan una disminución después del establecimiento de las vedas, de 761 t anuales hasta 1992 y de 680 t de 1993 a la fecha. A pesar de lo anterior, desde la temporada de pesca 1997-1998 la captura promedio se ha mantenido en 741 t, con un ligero repunte en las últimas dos temporadas de pesca.

Figura 2: Producción de Camarón en Veracruz, México



La figura 2 muestra el comportamiento histórico de la producción de camarón en Veracruz, México de 1985 a 2010. Fuente: CONAPESCA (2010).

Los estudios de camarón en el Golfo de México se han centrado básicamente en aspectos biológico-pesqueros (ej. Ramírez-Granados, 1963; Arreguín-Sánchez y Chávez, 1985; Wakida-Kusunoki et al., 2010a), aspectos de esfuerzo pesquero (Wakida-Kusunoki et al., 2010b) y poco se ha publicado sobre aspectos económicos y sociales de esta importante actividad.

Enfoque de Análisis

El análisis de estados financiero implica una comparación del desempeño de la empresa con el de otras compañías que participan en el mismo sector de negocios, el cual, por lo general, se identifica con base en la clasificación industrial de la compañía. Por lo común, el análisis se utiliza para determinar la posición financiera de la empresa con el objeto de identificar sus puntos fuertes y débiles actuales y sugerir acciones para que la empresa aproveche los primero y corrija las área problemáticas en el futuro.

El análisis de estados financieros no sólo es importante para los administradores de la empresa, sino para los inversionistas y acreedores. Desde el punto de vista interno, los administradores financieros utilizan la información proporcionada por el análisis de tal modo que las decisiones de financiamiento e inversión

maximicen el valor de la compañía. Desde el punto de vista externo, los accionistas y acreedores lo emplean para evaluar la atractividad de la empresa como una inversión; para tal propósito, analizan su capacidad para satisfacer sus obligaciones financieras actuales y las obligaciones financieras futuras (Besley, 2003). De manera interna, los directivos de las empresas también recurren al análisis financiero por cuestiones de control interno y para ofrecer lo que los proveedores de capital buscan con respecto a la situación financiera y el rendimiento de las compañías. Desde el punto de vista del control interno, los directores necesitan hacer un análisis financiero para que la planeación y el control sean eficaces. Para planear el futuro los directores financieros deben evaluar la situación financiera presente de las empresas y ponderar las oportunidades con respecto a ella. En lo que se refiere al control interno, a los directores financieros básicamente les interesa el rendimiento de las inversiones derivado de los diferentes activos.

Finalmente, para la negociación efectiva de fondos externos, los directores financieros deben estar al tanto de todos los aspectos del análisis financiero que los proveedores externos de capital toman en cuenta cuando evalúan una empresa. De lo anterior se desprende que el análisis financiero varía según el interés particular de quien lo lleva a cabo. El análisis financiero implica el uso de diferentes estados financieros. Éstos tienen varias funciones. Por principio de cuentas, en el balance general se presenta un resumen de los activos, pasivos y capital propio de una empresa en determinado momento, por lo general al final de un año o trimestre. Posteriormente, el estado de resultados es un resumen de los ingresos y gastos de las empresas en determinado periodo, que casi siempre es de un año o trimestre. Aunque el balance general es una panorámica de la situación financiera de una compañía en determinado periodo, el estado de resultados es un resumen de su rentabilidad a través del tiempo (Horne, 2002).

Los estados financieros informan acerca de la posición de una empresa en un punto en el tiempo y acerca de sus operaciones con relación a algún periodo anterior. Sin embargo, el valor real de los estados financieros radica en el hecho de que dichos documentos pueden usarse para ayudar a predecir las utilidades y los dividendos futuros de la empresa. Desde el punto de vista de un inversionista, el análisis de estados financieros sirve únicamente para la predicción del futuro, mientras que desde el punto de vista de la administración, el análisis de estados financieros es útil como una forma para anticipar las condiciones futuras y, lo que es más importante, como un punto de partida para la planeación de aquellas operaciones que hayan de influir sobre el curso de los eventos.

Las finanzas se concentran en los flujos de efectivo. El valor de un activo (o de toda una empresa) se determina a través del flujo de efectivo es aún más importante, porque los dividendos deben pagarse en efectivo y porque el efectivo es indispensable para comprar aquellos activos que se requieren para continuar las operaciones. El análisis de las razones financieras de la empresa es por lo general el primer paso de un análisis financiero. Las razones financieras se han diseñado para mostrar las relaciones que existen entre las cuentas de los estados financieros (Weston, 1994).

Las razones financieras se usan en gran parte de nuestra vida diaria. Podemos comprar automóviles basándonos en el consumo de galones por milla; evaluamos a los jugadores de beisbol por corridas ganadas y por promedios de bateos, a los jugadores de basquetbol por porcentajes de metas de campo y de lanzamientos indebidos, y así sucesivamente. Todas estas razones que se construyen para juzgar el desempeño comparativo. Las razones financieras sirven para un propósito similar, pero es importante saber lo que se está midiendo para construir una razón y para entender el significado del número resultante. Las razones financieras se usan para ponderar y para evaluar el desempeño operativo de una empresa (Block, 2006). El análisis de razones incluye métodos de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el rendimiento, liquidez, solvencia, apalancamiento y uso de los activos de la empresa. Las entradas básicas para el análisis de las razones son el estado de pérdidas y ganancias y el balance general de la empresa. Las razones financieras se dividen por conveniencia en cinco categorías básicas: razones de liquidez, actividad, deuda, rentabilidad y mercado. Las razones de liquidez, actividad y deuda miden principalmente el riesgo. Las razones de rentabilidad miden el retorno.

Las razones de mercado determinan tanto el riesgo como el retorno. A continuación se muestran las categorías de las razones financieras.

Razones de Liquidez. La liquidez de una empresa se mide según su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que éstas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir la facilidad con la que ésta se puede pagar sus cuentas. Debido a que una influencia común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones proporcionan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes (Gitman, 2007).

Razones de Administración de Activos. Miden la eficiencia de una empresa para administrar sus activos. Estas razones han sido diseñadas para responder a la siguiente pregunta: considerando los niveles de ventas actuales y proyectadas, ¿parece ser razonable, demasiado alta, o demasiado baja la cantidad total de cada tipo de activo reportado en el balance general? Las empresas invierten en activos para generar ingresos tanto en el periodo actual como en el futuro.

Razones de Administración de deudas. La medida en la cual una empresa se financie por medio de deudas tiene tres importantes implicaciones: 1) al obtener fondos a través de deudas, la propiedad de los accionistas no se diluye; 2) los acreedores contemplan el capital contable, o los fondos proporcionados por los propietarios, al establecer un margen de seguridad; si los accionistas han proporcionado sólo una pequeña proporción del financiamiento total, los riesgos de la empresa son asumidos principalmente por los acreedores, y 3) si la empresa gana más tarde sobre las inversiones financiadas con fondos solicitados en préstamos que lo que paga como intereses, el rendimiento sobre el capital contable de los propietarios es amplificado, o “apalancado”. **Razones de rentabilidad.** La rentabilidad es el resultado neto de un número de políticas y decisiones. Las razones examinadas hasta este momento proporcionan alguna información sobre cómo opera la empresa, pero las razones de rentabilidad muestran los efectos combinados de la liquidez, la administración de los activos y la administración de deudas sobre los resultados operativos. **Razones de valor de mercado.** Representan un grupo de razones que relacionan el precio de las acciones de la empresa con sus utilidades y su valor en libros por acción. Estas razones le proporcionan a la administración una indicación de lo que los inversionistas piensan acerca del desempeño histórico de la compañía y sus prospectos futuros. Si la liquidez de la empresa, la administración de los activos, la administración de las deudas y las razones de rentabilidad son buenas, sus razones de valor de mercado serán altas y el precio de las acciones probablemente será tan alto como pueda esperarse. Desde luego, lo opuesto también es verdad (Besley, 2003).

El Punto en que los ingresos de la empresa son iguales a sus costos, se llama punto de equilibrio; en él no hay utilidad ni pérdida. La tarea de planeación, este punto es una referencia importante, ya que es un límite que influye para diseñar actividades de conduzcan a estar siempre arriba de él, lo más alejado posible, donde se obtiene mayor proporción de utilidades (Ramírez, 2008). Para determinar el punto de equilibrio es necesario hacer una correcta clasificación de los costos. **Costos fijos.** Son aquellos que no sufren alteraciones en su total durante un periodo, a pesar de que se presenten grandes fluctuaciones en el volumen o en el nivel de actividad. Se presenta una fluctuación en los costos fijos por unidad con cambios en el volumen de producción. Ejemplos de costos fijos son los impuestos prediales y los salarios de los ejecutivos de producción. **Costos variables.** Son aquellos cuyo total varía en proporción directa con los cambios en el volumen o en el nivel de actividad. Se presenta un costo por unidad relativamente uniforme a pesar de los cambios en el volumen o en el nivel de actividad. Se consideran generalmente como costos variables, el costo tanto de los materiales directos como de la mano de obra directa. En esta categoría se incluyen rubros, tales como suministros de fábrica e impuestos sobre nómina (Cashin, 1990).

Otro indicador que mide el grado de desarrollo y bienestar que un proyecto puede generar a una comunidad es: La Relación Beneficio/costo. En el análisis Beneficio/Costo se debe de tener en cuenta

tanto los beneficios como las desventajas de aceptar o no proyectos de inversión. Es un método complementario, utilizado generalmente cuando se hace el análisis de valor actual y valor anual. Utilizado para evaluar inversiones del gobierno central, gobiernos locales y regionales, además de su uso en el campo de los negocios para determinar la viabilidad de los proyectos en base a la razón de los beneficios a los costos asociados al proyecto. Asimismo, en las entidades crediticias internacionales es casi una exigencia que los proyectos con financiación del exterior sean evaluados con éste método (Aching, 2006).

METODOLOGIA

Los materiales utilizados en este proyecto fueron los estados financieros de las embarcaciones de Tuxpan, Veracruz, México a las que se les denominó embarcaciones 1,2,3,4, 5 y 6 del periodo de la temporada Agosto 2007 a Mayo 2008 y de Alvarado, Veracruz, México se le asignó embarcación número 7 periodos: enero a diciembre 2008, enero a diciembre 2009 y enero a diciembre 2010, así como la información complementaria proporcionada por el personal del instituto nacional de pesca, como son vivencias y experiencias del personal, información documental, manuales, investigaciones realizadas por personal del instituto y archivos financieros digitales de las embarcaciones objeto de la investigación.

Tabla 1: Características de las Embarcaciones

Puerto	Total Embarcaciones	Embarcaciones Activas	Embarcaciones Actualizadas	Tamaño de la Organización	Empleados Directos	Empleados Indirectos (Mayor a)	Antigüedad Embarcaciones (Mas de años)
Alvarado	22	10	1	Mediana	10	100	40
Tuxpan	14	10	6	Mediana	70	250	40

*Alvarado- Se seleccionó una embarcación que representa el 10% de la población, porque es la que trabaja toda la temporada de pesca
 Tuxpan-Se seleccionó esta organización porque tiene 6 embarcaciones que representan el 43% de la población.
 Fuente CONAPESCA (2010). La Tabla Numero 1 muestra el total de la población, tamaño, número de empleados y antigüedad de las embarcaciones de Alvarado y Tuxpan, Veracruz, México.*

Tabla 2: Clasificación de los Costos de la Embarcación de Alvarado, Veracruz, México

Costos Fijos	Costos Variables
Gastos de Administración en General	Artes de pesca
Gastos de Mantenimiento (Mantenimiento General)	Alimento de tripulación
Pago de seguro	Combustible y lubricantes (diesel marino y aceites)
	Diversos
	Gastos de veda
	Gastos de Venta
	Impuestos (ISR, IMSS, SAR)
	Materiales auxiliares
	Nómina de tripulación
	Pedido de cubierta

La Tabla número 2 muestra como clasifican los costos fijos y costos variables en la organización de Alvarado, Veracruz, México. Es necesario comentar que para esta organización los gastos por veda se incluyen en los costos variables.

Este trabajo tiene un enfoque cuantitativo con las siguientes características: Se realizó planteamiento de un problema de estudio delimitado y concreto, donde, “Dichas embarcaciones cuentan con ingresos superiores a sus costos, pero no son suficientemente solventes para cubrir la totalidad de sus necesidades requeridas” . Una vez planteado el problema de investigación, se utilizó como instrumento de medición la revisión de los estados financieros de las embarcaciones de Alvarado y Tuxpan, Veracruz, que cuentan con un clima cálido idóneo para la pesca, posteriormente se construyó un marco teórico; teoría que guió y facilitó el desarrollo de la presente investigación.

Tabla 3: Clasificación de los Costos de las Embarcaciones de Tuxpan, Veracruz, México

Costos Fijos	Costos Variables
Acumulador de 27 placas	Agua potable
Alternador	Agua purificada
Anillos	Aceites para motor, transmisión
Anivelación	Carne
Anodos de Zinc	Combustible (Diesel marino)
Balatas, bandas y baterías	Comida
Botiquín	Frutas y verduras
Boyas de gas refrigerante	Gas
Cable de acero	Gastos de Administración
Cabo de nylon	Gastos de Venta
Cadena galvanizada	Impuestos
Cambios de acoplador, de filtros	Refrescos
Cintas, seguetas y llaves	
Conexiones	
Empaques de enfriadores y de sellos	
Filtros	
Gastos por veda	
Hierro redondo	
Hidroneumático	
Juegos de empaques y dados	
Mallas	
Mantenimiento de equipo de refrigeración	
Material para instalación eléctrica	
Oxígeno industrial	
Pago a casa consignataria	
Pago por despacho vía pesca	
Pago de póliza del seguro	
Pintura	
Pirola verde	
Recarga de extintores	
Toberas	
Renovación de Certificado de Seguridad Marítima	

La Tabla número 3 muestra como clasifican los costos fijos y variables en la organización de Tuxpan, Veracruz, México. Cabe mencionar que para esta organización los gastos por veda se incluyen en los costos fijos.

Para buscar, conocer y evaluar la situación financiera de las embarcaciones de pesca antes mencionadas, se aplicaron las siguientes formulas de las razones financieras para determinar:

$$\text{Razón de Beneficio – costo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Costos totales}} \quad (1)$$

(Ashing, 2006)

$$\text{Punto de equilibrio en unidades} = \frac{\text{Costos fijos}}{\text{Precio de venta} - \text{Costos variables unitarios}} \quad (2)$$

(Ramirez, 2008)

$$\text{Punto de equilibrio en pesos} = \frac{\text{Costos fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas}}} \quad (3)$$

(Backer - Jacobsen, 1970)

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \quad (4)$$

(Meigs, Haka, Bettner, 2000)

De esta teoría se derivó la hipótesis antes mencionada. Para definir la unidad de análisis se utilizó una muestra no probabilística o dirigida, siendo ésta un subgrupo de la población, una embarcación de Alvarado y seis de Tuxpan, en la que su elección no dependió de la probabilidad de elegir cualquier estado financiero, sino aquellos que apoyaran a las características de la investigación y fue el Instituto

Nacional de Pesca (INAPESCA) quienes seleccionaron dicha información, como representativa. Esta muestra elegida apoyó al logro de los objetivos de nuestro estudio y al esquema de investigación.

RESULTADOS

De acuerdo al análisis efectuado a los estados financieros e información de los ejercicios contables de la embarcación pesquera No. 7 de Alvarado Veracruz 2008-2009 y 2010, se observan los siguientes resultados: La embarcación No.7 de Alvarado Veracruz en el ejercicio contable 2008 y 2009 registra pérdidas, sin embargo el desempeño del ejercicio 2010 fue favorable y presenta utilidades, a pesar del comportamiento no favorable para esta embarcación de Alvarado, al final de cada periodo contable se observa liquidez. Para objeto del estudio de ésta organización los costos por veda se reflejan en los costos variables.

Tabla 4: Estado de Resultados 2008, Barco 7, Alvarado, Veracruz, México

Estado de Resultados 2008	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Ventas	\$85,000	\$102,000	\$110,500	\$89,250	0	0
Costos de venta (Variables)	122475	78890	88754	101376	4799	8500
Contribución Marginal	(-37475)	23110	21746	(-12126)	(-4799)	(-8500)
Costos Fijos	2700	2700	2700	2700	2700	2700
Utilidad o pérdida	(-\$40,175)	\$20,410	\$19,046	(-\$14,826)	(-\$7,499)	(-\$11,200)

Estado de Resultados 2008	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ventas	\$123,250	\$136,000	\$89,250	\$93,500	\$76,500	\$108,800
Costos de venta (Variables)	134269	107914	85402	68780	66270	88750
Contribución Marginal	(-11019)	28086	3848	24720	10230	20050
Costos Fijos	2700	2700	2700	2700	2700	2700
Utilidad o pérdida	(-\$13,719)	\$25,386	\$1,148	\$22,020	\$7,530	\$17,350

Los resultados de la tabla 4, en este ejercicio se observa que los costos totales se encuentran por arriba de las ventas, tiene como consecuencia pérdidas al inicio del ejercicio y al cierre de éste las ventas se observan ligeramente altas; los costos fijos son mínimos y permanentes sin embargo los costos variables son muy altos representando el gasto más fuerte para la organización, porque incluye el gasto por veda y éstos últimos elevaron el costo total.

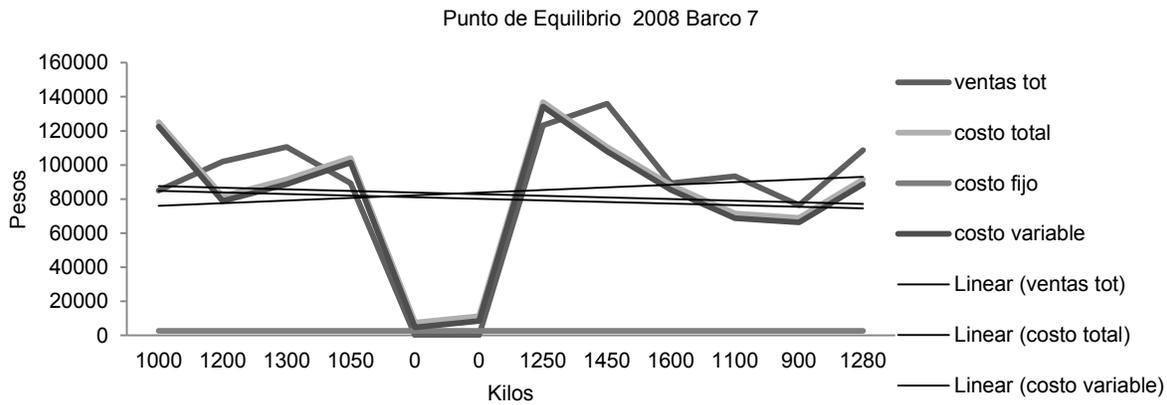
Tabla 5: Estado de Flujo de Efectivo Proyectado 2008, Barco 7, Alvarado, Veracruz

Estado de Flujo de Efectivo Proyectado 2008	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Saldo Inicial	0	\$7,825	\$28,235	\$47,281	\$32,455	\$24,956
Ingresos de Efectivo	\$85,000	102000	110500	89250	0	0
Aportación	\$48,000	0				
Total de Ingresos en Efectivo	\$133,000	\$109,825	\$138,735	\$136,531	\$32,455	\$24,956
Egresos de Efectivo	\$125,175	\$81,590	\$91,454	\$104,076	\$7,499	\$11,200
Liquidación de Aportación						
Total de Egresos de Efectivo	\$125,175	\$81,590	\$91,454	\$104,076	\$7,499	\$11,200
Flujo Neto Económico	\$7,825	\$28,235	\$47,281	\$32,455	\$24,956	\$13,756

Estado de Flujo de Efectivo Proyectado 2008	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo Inicial	\$13,756	\$37	\$25,423	\$26,571	\$48,591	\$32,121
Ingresos de Efectivo	123250	136000	89250	93500	76500	108800
Aportación						
Total de Ingresos en Efectivo	\$137,006	\$136,037	\$114,673	\$120,071	\$125,091	\$140,921
Egresos de Efectivo	\$136,969	\$110,614	\$88,102	\$71,480	\$68,970	\$91,450
Liquidación de Aportación					\$24,000	\$24,000
Total de Egresos de Efectivo	\$136,969	\$110,614	\$88,102	\$71,480	\$92,970	\$115,450
Flujo Neto Económico	\$37	\$25,423	\$26,571	\$48,591	\$32,121	\$25,471

En la tabla 5 en el mes de enero se planea una aportación con un financiamiento de \$48,000, para tener liquidez en los meses siguientes, compromiso de pago en dos exhibiciones al cierre del año.

Figura 3: Resultados y Desempeño Barco 7



La figura 3 Muestra al inicio del ejercicio que los costos totales superan los ingresos por ventas, lo que conlleva a resultados con pérdidas. Mayo y junio no hay ventas, los costos variables disminuyen y la contribución marginal no cubre los costos fijos, el resultado es pérdida. En el mes de julio el gasto de la veda se refleja en los costos variables y manifiesta pérdida. Al cierre del ejercicio la ventas se aprecian ligeramente elevadas, los costos variable son altos y los costos fijos son mínimos, por lo que general algunas utilidades

Tabla 6: Estado de Resultados 2009, Barco 7, Alvarado, Veracruz, México

Estado de Resultados 2009	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Ventas	\$132.030	\$54.000	\$67.500	\$63.000	0	\$43.200
Costos de venta (variables)	129429	57297	103234	103150	0	64613
(Contribución Marginal	2601	-3297	(-35734)	-40150	0	(-21413)
Costos Fijos	2500	2500	2500	2500	2500	2500
Utilidad o perdida	\$101	(-\$5.797)	(-\$38.234)	(-\$42.650)	(-\$2.500)	(-\$23.913)
Estado de Resultados 2009	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ventas	\$81.000	\$153.000	\$81.000	\$126.000	\$67.500	\$130.000
Costos de venta (variables)	100232	103796	76908	114686	35352	90728
Contribución Marginal	(-19232)	49204	4092	11314	32148	39272
Costos Fijos	2500	2500	2500	2500	2500	2500
Utilidad o perdida	(-\$21.732)	\$46.704	\$1.592	\$8.814	\$29.648	\$36.772

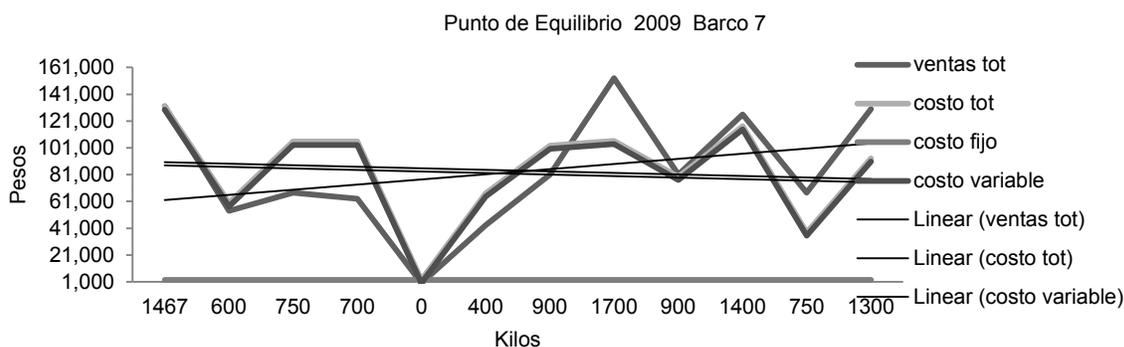
La tabla 6 muestra la situación no favorable para este ejercicio, registra pérdidas en los meses de febrero a julio, los costos marginales se presentan negativos, en virtud de que los costos variables son superiores a los ingresos, del mes de agosto a diciembre se recuperan las utilidades.

Tabla 7: Estado de Flujo de Efectivo 2009, Barco 7, Alvarado, Veracruz, México

Estado de Flujo de Efectivo Proyectado 2009	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Saldo Inicial	\$25.471	\$135.572	\$129.775	\$91.541	\$48.891	\$46.391
Ingresos de Efectivo	\$132.030	54000	67500	63000	0	43200
Aportación	\$110.000					
Total de Ingresos de Efectivo	\$267.501	\$189.572	\$197.275	\$154.541	\$48.891	\$89.591
Egresos de Efectivo	\$131.929	59797	105734	105650	2500	67113
Liquidación de aportación						
Total de Egresos de Efectivo	\$131.929	59797	105734	105650	2500	67113
Flujo Neto Económico	\$135.572	\$129.775	\$91.541	\$48.891	\$46.391	\$22.478
Estado de Flujo de Efectivo Proyectado 2009	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo Inicial	\$22.478	\$746	\$47.450	\$19.042	\$2.856	\$2.504
Ingresos de Efectivo	81000	153000	81000	126000	67500	130000
Aportación						
Total de Ingresos de Efectivo	\$103.478	\$153.746	\$128.450	\$145.042	\$70.356	\$132.504
Egresos de Efectivo	102732	106296	79408	117186	37852	93228
Liquidación de aportación			30000	25000	30000	25000
Total de Egresos de Efectivo	102732	106296	109408	142186	67852	118228
Flujo Neto Económico	\$746	\$47.450	\$19.042	\$2.856	\$2.504	\$14.276

La tabla 7 muestra el desempeño de la organización en este ejercicio fiscal, obtuvo financiamiento al inicio del año por \$110,000, para cubrir los costos variables que son elevados, los costos fijos y tener liquidez en los meses siguientes; dicha aportación se reintegra en cuatro exhibiciones de septiembre a diciembre.

Figura 4: Resultados y Desempeño Barco 7



.En la figura 4 se observa en el inicio del año los costos por arriba de las ventas, para el cierre del ejercicio muestra un comportamiento diferente las ventas por arriba de los costos, lo que da como resultados utilidades de agosto a diciembre.

Tabla 8: Estado de Resultados 2010, Barco 7, Alvarado, Veracruz, México

Estado de Resultados 2010	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Ventas	\$126.000	\$114.000	\$162.000	\$157.500	0	\$180.500
Costos de venta (Variables)	103653	95144	123262	114137	6667	128499
Contribución Marginal	22347	18856	38738	43363	(-6667)	52001
Costos Fijos	2800	2800	2800	2800	2800	2800
Utilidad o perdida	\$19.547	\$16.056	\$35.938	\$40.563	(-\$9.467)	\$49.201
Estado de Resultados 2010	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ventas	\$160.000	\$166.500	\$94.500	\$153.000	\$93.100	\$140.000
Costos de venta (Variables)	122642	138163	119228	118123	86253	83603
Contribución Marginal	37358	28337	(-24728)	34877	6847	56397
Costos Fijos	2800	2800	2800	2800	2800	2800
Utilidad o perdida	\$34.558	\$25.537	(-\$27.528)	\$32.077	\$4.047	\$53.597

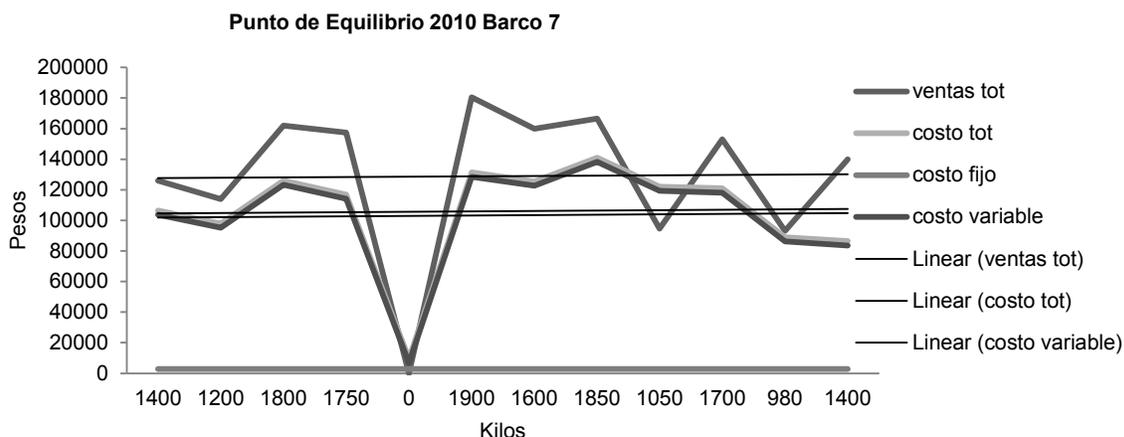
La tabla 8 muestra mejor desempeño en este ejercicio, las ventas superan los costos, sólo en mayo y septiembre registra pérdidas. En los meses donde el resultado es utilidad, es porque el precio de venta es superior al costo total unitario

Tabla 9: Estado de Flujo de efectivo 2010, Barco 7, Alvarado, Veracruz, México

Estado de Flujo de Efectivo Proyectado 2010	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
Saldo Inicial	\$14.276	\$33.823	\$49.879	\$85.817	\$126.380	\$116.913
Ingresos de Efectivo	\$126.000	114000	162000	157500	0	\$180.500
Aportación	0					
Total de Ingresos de efectivo	\$140.276	\$147.823	\$211.879	\$243.317	\$126.380	\$297.413
Egresos de efectivo	\$106.453	\$97.944	\$126.062	116937	\$9.467	\$131.299
Liquidación de aportación						
Total de Egresos de Efectivo	\$106.453	\$97.944	\$126.062	116937	\$9.467	\$131.299
Flujo Neto Económico	\$33.823	\$49.879	\$85.817	\$126.380	\$116.913	\$166.114
Estado de Flujo de Efectivo Proyectado 2010	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo Inicial	\$166.114	\$200.672	\$226.209	\$198.681	\$230.758	\$234.805
Ingresos de Efectivo	160000	\$166.500	94500	\$153.000	93100	\$140.000
Aportación						
Total de Ingresos de efectivo	\$326.114	\$367.172	\$320.709	\$351.681	\$323.858	\$374.805
Egresos de efectivo	\$125.442	\$140.963	\$122.028	\$120.923	\$89.053	\$86.403
Liquidación de aportación						
Total de Egresos de Efectivo	\$125.442	\$140.963	\$122.028	\$120.923	\$89.053	\$86.403
Flujo Neto Económico	\$200.672	\$226.209	\$198.681	\$230.758	\$234.805	\$288.402

La tabla 9 muestra un desempeño excelente, no necesitó financiamiento en este ejercicio al inicio del año como en los ejercicios anteriores, se observa una liquidez favorable al cierre del ejercicio.

Figura 5: Resultados y Desempeño Barco 7



.La figura 5 muestra las ventas totales por arriba de los costos totales, como se puede observar el ejercicio 2010 para esta organización es el de mejor rendimiento, en relación a los dos ejercicios pasados, un año productivo, con demanda de producto y buen precio.

De acuerdo al análisis efectuado a la información financiera de las embarcaciones pesqueras No.1,2,3,4,5 y 6 de Tuxpan, Veracruz de la temporada 2007- 2008, se observan los siguientes resultados: Las embarcaciones en la temporada 2007- 2008 registra un desempeño favorable para esta organización en la gran mayoría de sus embarcaciones, presenta utilidades, en algunos meses de la embarcaciones es poca la pérdida y la inactividad no es prolongada, obteniendo resultados excelentes en cada embarcación. Para objeto del estudio de ésta organización los costos por veda se reflejan en los costos fijos, a continuación se detallan los resultados por embarcación:

Tabla 10: Estado de Resultados temporada 2007-2008, Barco 1, Tuxpan, Veracruz, México

Estado de Resultados 2007-2008							
	Veda	Ago-07	Sep-07	Sep-07	Oct-07	Nov-07	Dic-07
Ventas		\$166.000,00	\$188.445,00	\$107.100,00	\$90.450,00	\$118.500,00	\$111.150,00
Costos de venta (Variables)		\$77.504,69	\$71.434,24	\$89.024,52	\$82.248,91	\$90.647,00	\$88.906,34
Contribución Marginal		\$88.495,31	\$117.010,76	\$18.075,48	\$8.201,09	\$27.853,00	\$22.243,66
Costos Fijos	\$55.575,92	\$55.575,92	\$62.605,44	0	0	0	0
Utilidad o perdida		\$32.919,39	\$54.405,32	\$18.075,48	\$8.201,09	\$27.853,00	\$22.243,66
Estado de Resultados 2007-2008							
	Veda	Dic-07	Ene-08	Feb-08	Mar-08	Abr-08	May-08
Ventas		\$95.100,00	\$58.175,00	\$145.950,00	\$127.500,00	\$129.000,00	\$31.000,00
Costos de venta (Variables)		\$51.465,50	\$93.587,39	\$98.156,25	\$84.044,55	\$91.610,00	\$83.522,86
Contribución Marginal		\$43.634,50	(-\$35.412,39)	\$47.793,75	\$43.455,45	\$37.390,00	(-\$52.522,86)
Costos Fijos		\$7.850,00	0	\$35.203,50	0	\$6.900,00	0
Utilidad o perdida		\$35.784,50	(-\$35.412,39)	\$12.590,25	\$43.455,45	\$30.490,00	(-\$52.522,86)

En la tabla10 los ingresos por ventas fueron superiores a sus costos casi en toda la temporada, a excepción de los meses de enero y mayo donde los costos superan los ingresos. Así también se observa, un costo fijo por veda al inicio de la temporada.

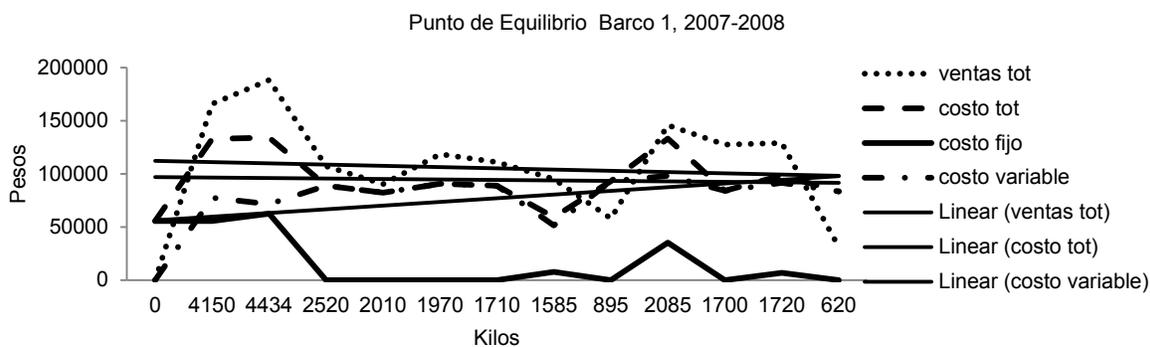
Tabla 11: Estado de Flujo De Efectivo Temporada 2007-2008, Barco 1, Tuxpan, Veracruz, México

Estado de Flujo de Efectivo		Agosto	Septiembre	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Proyectado 2007-2008							
Saldo Inicial		\$0,00	\$32.919,39	\$87.324,71	\$105.400,19	\$113.601,28	\$141.454,28
Ingresos de Efectivo		\$166.000,00	\$188.445,00	\$107.100,00	\$90.450,00	\$118.500,00	\$111.150,00
Total de ingresos		\$166.000,00	\$221.364,39	\$194.424,71	\$195.850,19	\$232.101,28	\$252.604,28
Egresos de Efectivo		\$133.080,61	\$134.039,68	\$89.024,52	\$82.248,91	\$90.647,00	\$88.906,34
Veda	\$55.575,92						
Total de egresos		\$133.080,61	\$134.039,68	\$89.024,52	\$82.248,91	\$90.647,00	\$88.906,34
Flujo Neto Económico		\$32.919,39	\$87.324,71	\$105.400,19	\$113.601,28	\$141.454,28	\$163.697,94

Estado de Flujo de Efectivo		Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo
Proyectado 2007-2008							
Saldo Inicial		\$163.697,94	\$199.482,44	\$164.070,05	\$176.660,30	\$220.115,75	\$250.605,75
Ingresos de Efectivo		\$95.100,00	\$58.175,00	\$145.950,00	\$127.500,00	\$129.000,00	\$31.000,00
Total de ingresos		\$258.797,94	\$257.657,44	\$310.020,05	\$304.160,30	\$349.115,75	\$281.605,75
Egresos de Efectivo		\$59.315,50	\$93.587,39	\$133.359,75	\$84.044,55	\$98.510,00	\$83.522,86
Veda							
Total de egresos		\$59.315,50	\$93.587,39	\$133.359,75	\$84.044,55	\$98.510,00	\$83.522,86
Flujo Neto Económico		\$199.482,44	\$164.070,05	\$176.660,30	\$220.115,75	\$250.605,75	\$198.082,89

En la tabla 11 se observa liquidez de esta embarcación al cierre de la temporada, Fue favorable, al no requerir financiamiento de apoyo, para cubrir sus costos totales.

Figura 6: Resultados y Desempeño Barco 1



En la figura 6 se aprecia que las ventas de esta embarcación son favorables para la organización. Los costos totales se encuentran por debajo de la línea de ventas. Se observa que los costos fijos son inestables.

Tabla 12: Estado de Resultados Temporada 2007-2008, Barco 2, Tuxpan, Veracruz, México

Estado de Resultados 2007-2008		Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Ventas	VEDA	\$171.400,00	\$228.400,00	\$108.000,00	\$175.800,00	\$106.800,00
Costos de venta (Variables)		\$88.466,46	\$61.478,86	\$107.808,70	\$116.505,43	\$103.782,29
Contribución Marginal		\$82.933,54	\$166.921,14	\$191,30	\$59.294,57	\$3.017,71
Costos Fijos	\$125.955,90	62.977,95	\$64.074,85	0	\$7.760,00	0
Utilidad o perdida		\$19.955,59	\$102.846,29	\$191,30	\$51.534,57	\$3.017,71

Estado de Resultados 2007-2008		Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo
Ventas	VEDA	\$112.500,00	\$108.400,00	\$201.600,00	\$128.240,00	\$88.200,00	\$138.125,00
Costos de venta (Variables)		\$47.677,27	\$108.338,33	\$103.944,28	\$107.699,48	\$109.370,03	\$86.638,41
Contribución Marginal		\$64.822,73	\$61,67	\$97.655,72	\$20.540,52	(\$21.170,03)	\$51.486,59
Costos Fijos		\$28.395,07	\$42.558,55	\$41.298,55	0	0	\$2.183,99
Utilidad o perdida		\$36.427,66	(\$42.496,88)	\$56.357,17	\$20.540,52	(\$21.170,03)	\$49.302,60

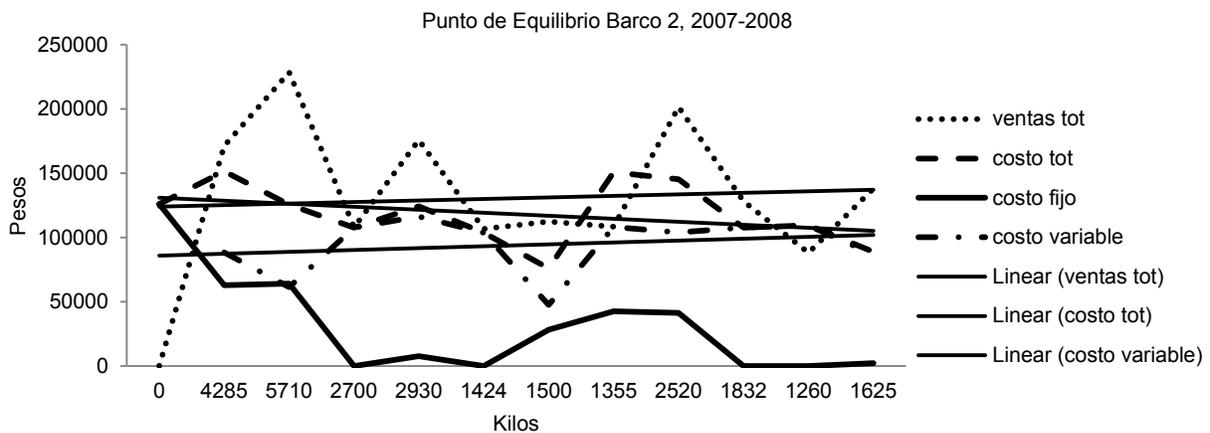
La tabla 12 muestra la organización en una situación favorable a pesar del gasto por veda elevado, los meses de enero y abril presentan pérdidas que al final son cubiertas por las utilidades de la temporada..

Tabla 13: Estado de Flujo De Efectivo Temporada 2007-2008, Barco 2, Tuxpan, Veracruz, México

Estado de Flujo de Efectivo		Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Proyectado 2007-2008							
Saldo Inicial		0	\$19.955,59	\$122.801,88	\$122.993,18	\$174.527,75	
Ingresos de Efectivo		\$171.400,00	\$228.400,00	\$108.000,00	\$175.800,00	\$106.800,00	
Total de Ingresos		\$171.400,00	\$248.355,59	\$230.801,88	\$298.793,18	\$281.327,75	
Egresos de Efectivo		\$151.444,41	\$125.553,71	\$107.808,70	\$124.265,43	\$103.782,29	
Veda	\$125.955,90						
Total de Egresos		\$151.444,41	\$125.553,71	\$107.808,70	\$124.265,43	\$103.782,29	
Flujo Neto Económico		\$19.955,59	\$122.801,88	\$122.993,18	\$174.527,75	\$177.545,46	
Estado de Flujo de Efectivo		Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo
Proyectado 2007-2008							
Saldo Inicial		\$177.545,46	\$213.973,12	\$171.476,24	\$227.833,41	\$248.373,93	\$227.203,90
Ingresos de Efectivo		\$112.500,00	\$108.400,00	\$201.600,00	\$128.240,00	\$88.200,00	\$138.125,00
Total de Ingresos		\$290.045,46	\$322.373,12	\$373.076,24	\$356.073,41	\$336.573,93	\$365.328,90
Egresos de Efectivo		\$76.072,34	\$150.896,88	\$145.242,83	\$107.699,48	\$109.370,03	\$88.822,40
Veda							
Total de Egresos		\$76.072,34	\$150.896,88	\$145.242,83	\$107.699,48	\$109.370,03	\$88.822,40
Flujo Neto Económico		\$213.973,12	\$171.476,24	\$227.833,41	\$248.373,93	\$227.203,90	\$276.506,50

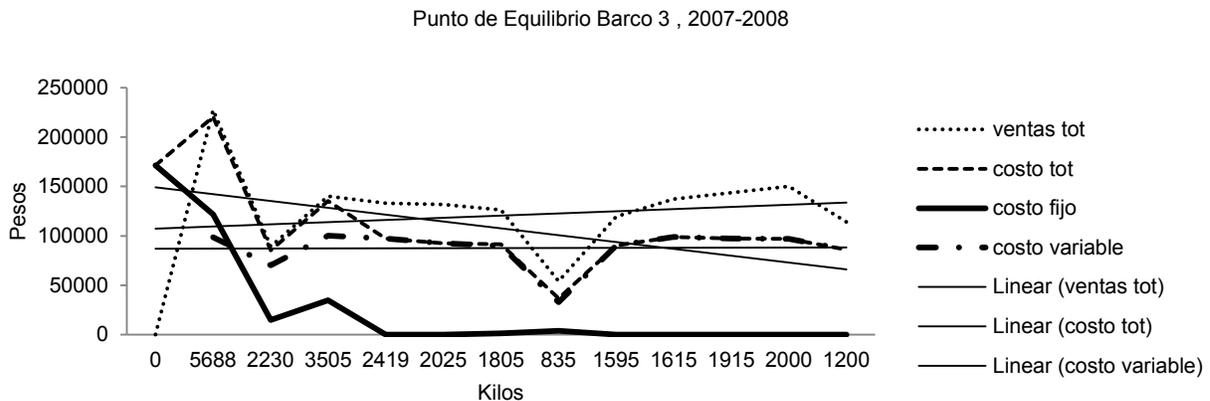
En la tabla 13 la temporada de pesca fue favorable, sin necesitar alguna aportación económica para cubrir sus costos totales; con liquidez al cierre del ejercicio.

Figura 7: Resultado y Desempeño Barco 2



La figura 7 se aprecia el impacto del gasto por veda en los costos fijos, sin embargo las ventas absorben los costos totales de la temporada.

Figura 8: Resultados y Desempeño del Barco 3



La Figura 8, muestra los costos elevados al inicio de la temporada por gastos de veda, se mantiene la utilidad en todos los meses. La línea de las ventas se encuentra por arriba del costo total en toda la temporada.

Tabla 14: Estado de Resultados Temporada 2007-2008, Barco 3, Tuxpan, Veracruz, México

Estado de Resultados 2007-2008							
	Veda	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Noviembre	Diciembre
Ventas		\$227.520,00	\$89.200,00	\$140.200,00	\$133.045,00	\$131.625,00	\$126.350,00
Costos de venta (Variables)		\$98.501,30	\$70.284,10	\$100.280,28	\$97.429,40	\$92.411,05	\$90.024,85
Contribución Marginal		129018,7	18915,9	39919,72	35615,6	39213,95	36325,15
Costos Fijos	\$171.494,72	\$121.894,72	\$15.000,00	\$35.000,00	0	0	\$1.472,00
Utilidad o perdida		\$7.123,98	\$3.915,90	\$4.919,72	\$35.615,60	39213,95	\$34.853,15
Estado de Resultados 2007-2008							
	Veda	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo
Ventas		\$54.275,00	\$119.625,00	\$137.275,00	\$143.625,00	\$150.000,00	\$114.000,00
Costos de venta (Variables)		\$32.886,45	\$90.243,86	\$98.993,19	\$97.291,85	\$97.026,76	\$86.199,41
Contribución Marginal		21388,55	29381,14	38281,81	\$46.333,15	52973,24	27800,59
Costos Fijos		\$3.956,00	0	0	0	0	0
Utilidad o perdida		\$17.432,55	\$29.381,14	\$38.281,81	\$46.333,15	\$52.973,24	\$27.800,59

La tabla 14 muestra ingresos por ventas superiores a los costos totales de la temporada, a excepción del inicio de este periodo donde los meses de agosto, septiembre y octubre es baja la utilidad, porque ahí se encuentra la distribución del gasto por veda.

Tabla 15: Estado de Flujo De Efectivo Temporada 2007-2008, Barco 3, Tuxpan, Veracruz, México

Estado de Flujo de Efectivo							
Proyectado 2007-2008		Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Noviembre	Diciembre
Saldo Inicial		0	\$7.123,98	\$11.039,88	\$15.959,60	\$51.575,20	\$90.789,15
Ingresos de Efectivo		\$227.520,00	\$89.200,00	\$140.200,00	\$133.045,00	\$131.625,00	\$126.350,00
Total de Ingresos		\$227.520,00	\$96.323,98	\$151.239,88	\$149.004,60	\$183.200,20	\$217.139,15
Egresos de Efectivo		\$220.396,02	\$85.284,10	\$135.280,28	\$97.429,40	\$92.411,05	\$91.496,85
Veda	\$171.494,72						
Total de egresos		\$220.396,02	\$85.284,10	\$135.280,28	\$97.429,40	\$92.411,05	\$91.496,85
Flujo Neto Económico		\$7.123,98	\$11.039,88	\$15.959,60	\$51.575,20	\$90.789,15	\$125.642,30
Estado de Flujo de Efectivo							
Proyectado 2007-2008		Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo
Saldo Inicial		\$125.642,30	\$143.074,85	\$172.455,99	\$210.737,80	\$257.070,95	\$310.044,19
Ingresos de Efectivo		\$54.275,00	\$119.625,00	\$137.275,00	\$143.625,00	\$150.000,00	\$114.000,00
Total de Ingresos		\$179.917,30	\$262.699,85	\$309.730,99	\$354.362,80	\$407.070,95	\$424.044,19
Egresos de Efectivo		\$36.842,45	\$90.243,86	\$98.993,19	\$97.291,85	\$97.026,76	\$86.199,41
Veda							
Total de egresos		\$36.842,45	\$90.243,86	\$98.993,19	\$97.291,85	\$97.026,76	\$86.199,41
Flujo Neto Económico		\$143.074,85	\$172.455,99	\$210.737,80	\$257.070,95	\$310.044,19	\$337.844,78

En la tabla 15 se observa que a pesar de los ingresos bajos al inicio de la temporada, al cierre de este periodo obtiene una buena liquidez esta embarcación.

Tabla 16: Estado de Resultados Temporada 2007-2008, Barco 4, Tuxpan, Veracruz, México

Estado de Resultados 2007-2008							
	Veda	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Noviembre	Diciembre
Ventas		\$268.400,00	\$261.587,50	\$132.750,00	\$147.400,00	\$147.400,00	\$113.400,00
Costos de venta (Variables)		\$45.143,52	\$95.373,58	\$90.494,08	\$84.997,00	\$84.997,00	\$88.416,02
Contribución Marginal		\$223.256,48	\$166.213,92	\$42.255,92	\$62.403,00	\$62.403,00	\$24.983,98
Costos Fijos	\$157.066,65	\$157.066,65	\$99.944,44	\$4.100,00	\$12.993,35	0	0
Utilidad o perdida		\$66.189,83	\$66.269,48	\$38.155,92	\$49.409,65	\$49.409,65	\$24.983,98
Estado de Resultados 2007-2008							
	Veda	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	
Ventas		0	\$134.750,00	\$158.550,00	\$148.875,00	\$60.500,00	
Costos de venta (Variables)		0	\$86.713,84	\$94.438,51	\$88.496,97	\$44.660,02	
Contribución Marginal		0	\$48.036,16	\$64.111,49	\$60.378,03	\$15.839,98	
Costos Fijos		0	\$20.000,00	\$12.299,35	\$7.782,02	\$1.750,00	
Utilidad o perdida		0	\$28.036,16	\$51.812,14	\$52.596,01	\$14.089,98	

La tabla 16 muestra el desempeño favorable de la organización, a pesar de no registrar ventas en el mes de enero; el costo por veda es cubierto por las utilidades al inicio de la temporada.

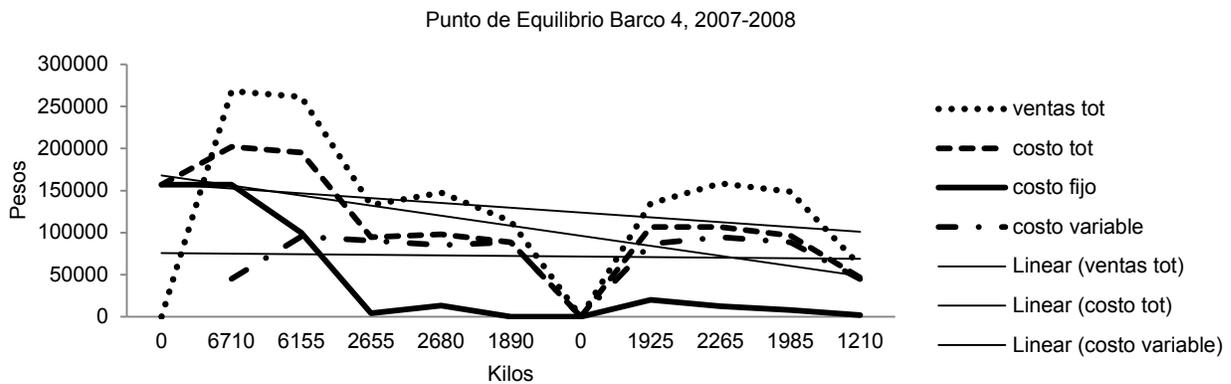
Tabla 17: Estado de Flujo de Efectivo Temporada 2007-2008, Barco 4, Tuxpan, Veracruz, México

Estado de Flujo de Efectivo Proyectado 2007-2008						
	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	
Saldo Inicial	0	\$66.189,83	\$132.459,31	\$170.615,23	\$220.024,88	
Ingresos de Efectivo	\$268.400,00	\$261.587,50	\$132.750,00	\$147.400,00	\$113.400,00	
Total de Ingresos de Efectivo	\$268.400,00	\$327.777,33	\$265.209,31	\$318.015,23	\$333.424,88	
Egresos de Efectivo	\$202.210,17	\$195.318,02	\$94.594,08	\$97.990,35	\$88.416,02	
Veda	\$157.066,65					
Total de Egresos de Efectivo	\$202.210,17	\$195.318,02	\$94.594,08	\$97.990,35	\$88.416,02	
Flujo Neto Económico	\$66.189,83	\$132.459,31	\$170.615,23	\$220.024,88	\$245.008,86	

Estado de Flujo de Efectivo Proyectado 2007-2008						
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	
Saldo Inicial	\$245.008,86	\$245.008,86	\$273.045,02	\$324.857,16	\$377.453,17	
Ingresos de Efectivo	\$0,00	\$134.750,00	\$158.550,00	\$148.875,00	\$60.500,00	
Total de Ingresos de Efectivo	\$245.008,86	\$379.758,86	\$431.595,02	\$473.732,16	\$437.953,17	
Egresos de Efectivo	\$0,00	\$106.713,84	\$106.737,86	\$96.278,99	\$46.410,02	
Veda						
Total de Egresos de Efectivo	\$0,00	\$106.713,84	\$106.737,86	\$96.278,99	\$46.410,02	
Flujo Neto Económico	\$245.008,86	\$273.045,02	\$324.857,16	\$377.453,17	\$391.543,15	

La tabla 17 presenta liquidez excelente durante toda la temporada, los ingresos por ventas cubren los costos totales, no registra pérdidas. Esta embarcación manifiesta un desempeño muy favorable para la organización, con un cierre al final de la temporada de \$391,543.15.

Figura 9: Resultados y Desempeño del Barco 4



La figura 9 se observa un magnifico desempeño del barco 4, considerando el mejor resultado de todas las embarcaciones de esta organización, y no registró pérdidas en ningún mes, a pesar de no tener actividad en el mes de enero.

Tabla 18: Estado de Resultados Temporada 2007-2008, Barco 5, Tuxpan, Veracruz, México

Estado de Resultados 2007-2008							
	Veda	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Diciembre
Ventas		\$320.025,00	\$296.437,50	\$220.550,00	\$0,00	\$236.925,00	\$71.400,00
Costos de venta (Variables)		\$119.648,16	\$167.671,92	\$160.484,13	\$0,00	\$123.505,92	\$179.969,92
Contribución Marginal		\$200.376,84	\$128.765,58	\$60.065,87	\$0,00	\$113.419,08	(-\$108.569,92)
Costos Fijos	\$82.172,44	\$108.815,01	\$47.287,43	\$0,00	\$0,00	\$46.564,81	\$0,00
Utilidad o pérdida		\$91.561,83	\$81.478,15	\$60.065,87	\$0,00	\$66.854,27	(-\$108.569,92)

Estado de Resultados 2007-2008							
	Veda	Enero	Febrero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo
Ventas		\$0,00	\$215.600,00	\$91.650,00	\$84.350,00	\$0,00	\$186.250,00
Costos de venta (Variables)		\$0,00	\$45.113,20	\$152.648,67	\$46.232,87	\$0,00	\$99.312,37
Contribución Marginal		\$0,00	\$170.486,80	(-\$60.998,67)	\$38.117,13	\$0,00	\$86.937,63
Costos Fijos		\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$26.187,20
Utilidad o pérdida		\$0,00	\$170.486,80	(-\$60.998,67)	\$38.117,13	\$0,00	\$60.750,43

La tabla 18 manifiesta que la embarcación obtuvo una situación económica favorable, con utilidades de agosto a octubre, en noviembre, enero y abril no reportó actividad. A principios de diciembre y febrero obtiene utilidades y a finales de los meses se refleja pérdida, debido a que los costos variable unitarios son mayores que el precio de venta, aunque no hay costos fijos, el margen de contribución es negativo. Marzo y mayo el resultado muestra utilidad.

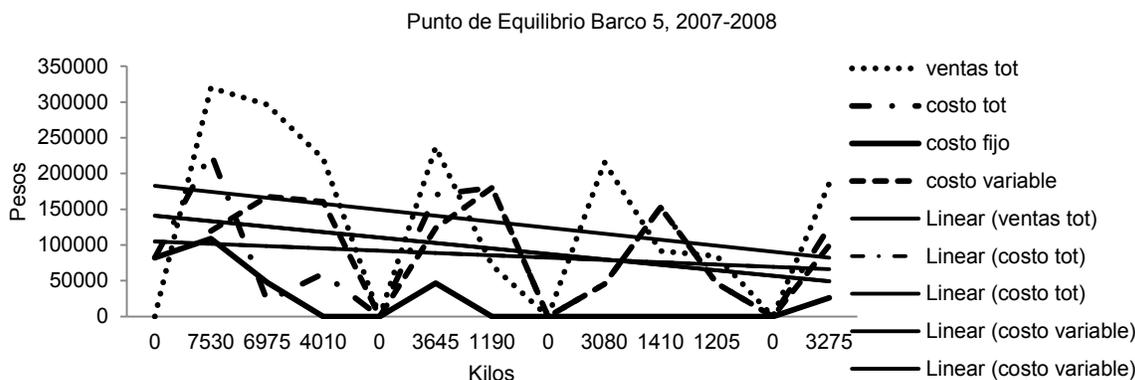
Tabla 19: Estado de Flujo de Efectivo Temporada 2007-2008, Barco 5, Tuxpan, Veracruz, México

Estado de Flujo de Efectivo Proyectado 2007-2008						
	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Diciembre
Saldo Inicial	0	\$91.561,83	\$173.039,98	\$233.105,85	\$233.105,85	\$299.960,12
Ingresos de Efectivo	\$320.025,00	\$296.437,50	\$220.550,00	\$0,00	\$236.925,00	\$71.400,00
Total de Ingresos de Efectivo	\$320.025,00	\$387.999,33	\$393.589,98	\$233.105,85	\$470.030,85	\$371.360,12
Egresos	\$228.463,17	\$214.959,35	\$160.484,13	\$0,00	\$170.070,73	\$179.969,92
Veda	\$82.172,44					
Total de Egresos de Efectivo	\$228.463,17	\$214.959,35	\$160.484,13	\$0,00	\$170.070,73	\$179.969,92
Flujo Neto Económico	\$91.561,83	\$173.039,98	\$233.105,85	\$233.105,85	\$299.960,12	\$191.390,20

Estado de Flujo de Efectivo Proyectado 2007-2008						
	Enero	Febrero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo
Saldo Inicial	\$191.390,20	\$191.390,20	\$361.877,00	\$300.878,33	\$338.995,46	\$338.995,46
Ingresos de Efectivo	\$0,00	\$215.600,00	\$91.650,00	\$84.350,00	\$0,00	\$186.250,00
Total de Ingresos de Efectivo	\$191.390,20	\$406.990,20	\$453.527,00	\$385.228,33	\$338.995,46	\$525.245,46
Egresos	\$0,00	\$45.113,20	\$152.648,67	\$46.232,87	\$0,00	\$125.499,57
Veda						
Total de Egresos de Efectivo	\$0,00	\$45.113,20	\$152.648,67	\$46.232,87	\$0,00	\$125.499,57
Flujo Neto Económico	\$191.390,20	\$361.877,00	\$300.878,33	\$338.995,46	\$338.995,46	\$399.745,89

En la tabla 19 muestra una liquidez excelente al final de la temporada para esta embarcación, a pesar de la variabilidad de su desempeño, su desarrollo es favorable para la organización.

Figura 10: Resultados y Desempeño del Barco 5



En la figura 10 se observa que un desempeño excelente de esta embarcación, sería ideal este comportamiento en todas las embarcaciones, refleja las ventas por arriba de sus costos manifiesta utilidades, sólo en diciembre y febrero registró pérdidas, noviembre, enero y abril no reportó actividad.

Tabla 20: Estado de Resultados Temporada 2007-2008, Barco 6, Tuxpan, Veracruz, México

Estado de Resultados 2007-2008						
	Veda	Septiembre	Octubre	Noviembre	Noviembre	Diciembre
Ventas		\$326.200,00	\$0,00	\$369.050,00	\$90.600,00	\$192.600,00
Costos de venta (Variables)		\$198.026,50	\$0,00	\$171.828,53	\$0,00	\$201.865,56
Contribución Marginal		\$128.173,50	\$0,00	\$197.221,47	\$90.600,00	(\$9.265,56)
Costos Fijos	\$170.651,62	\$101.165,62	\$0,00	\$142.993,46	\$0,00	\$0,00
Utilidad o pérdida		\$27.007,88	\$0,00	\$54.228,01	\$90.600,00	(\$9.265,56)

Estado de Resultados 2007-2008						
	Veda	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo
Ventas		\$0,00	\$256.900,00	\$150.750,00	\$0,00	\$149.250,00
Costos de venta (Variables)		\$0,00	\$274.243,51	\$0,00	\$0,00	\$217.779,49
Contribución Marginal		\$0,00	(\$17.343,51)	\$150.750,00	\$0,00	(\$68.529,49)
Costos Fijos		\$0,00	\$32.390,86	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Utilidad o pérdida		\$0,00	(\$49.734,37)	\$150.750,00	\$0,00	(\$68.529,49)

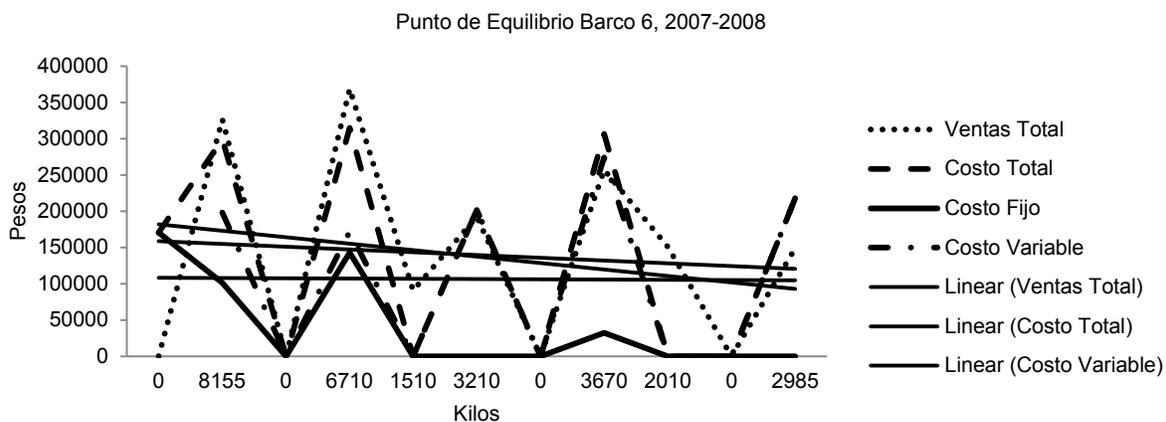
La tabla 20 tiene un comportamiento variable presenta pérdidas durante la temporada en tres meses; en octubre, enero y abril no hay actividad, y en los meses restantes presentan utilidades.

Tabla 21: Estado de Flujo de Efectivo Temporada 2007-2008, Barco 6, Tuxpan, Veracruz, México

Estado de Flujo de Efectivo						
Proyectado 2007-2008						
	Septiembre	Octubre	Noviembre	Noviembre	Diciembre	
Saldo inicial	0	\$27.007,88	\$27.007,88	\$81.235,89	\$171.835,89	
Ingreso de Efectivo	\$326.200,00	\$0,00	\$369.050,00	\$90.600,00	\$192.600,00	
Total de Ingresos de Efectivo	\$326.200,00	\$27.007,88	\$396.057,88	\$171.835,89	\$364.435,89	
Egresos de Efectivo	\$299.192,12	\$0,00	\$314.821,99	\$0,00	\$201.865,56	
Veda	\$170.651,62					
Total de Egresos de Efectivo	\$299.192,12	\$0,00	\$314.821,99	\$0,00	\$201.865,56	
Flujo Neto Económico	\$27.007,88	\$27.007,88	\$81.235,89	\$171.835,89	\$162.570,33	
Estado de Flujo de Efectivo						
Proyectado 2007-2008						
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	
Saldo inicial	\$162.570,33	\$162.570,33	\$112.835,96	\$263.585,96	\$263.585,96	
Ingreso de Efectivo	\$0,00	\$256.900,00	\$150.750,00	\$0,00	\$149.250,00	
Total de Ingresos de Efectivo	\$162.570,33	\$419.470,33	\$263.585,96	\$263.585,96	\$412.835,96	
Egresos de Efectivo	\$0,00	\$306.634,37	\$0,00	\$0,00	\$217.779,49	
Veda						
Total de Egresos de Efectivo	\$0,00	\$306.634,37	\$0,00	\$0,00	\$217.779,49	
Flujo Neto Económico	\$162.570,33	\$112.835,96	\$263.585,96	\$263.585,96	\$195.056,47	

En la tabla 2 esta embarcación tiene un comportamiento irregular, presenta pérdidas y falta de ventas, sin embargo tiene liquidez al final de la temporada.

Figura 11: Resultados y Desempeño del Barco 6



En la figura 11 se observa que las ventas superan a los costos en los meses de septiembre, noviembre y marzo reportando utilidad, en octubre, enero y abril no registra actividad y en los meses restantes los costos superan a los ingresos.

Logros Que Provee Este Estudio

El presente proyecto proporciona estados de resultados donde se muestran la utilidades y pérdidas por la venta de camarón de las embarcaciones analizadas en los puertos de Alvarado y Tuxpan, Veracruz, México, así como estados de flujos de efectivo para observar su liquidez; todo esto demostrado en figuras para observar el comportamiento de las ventas y costos. Las diferencias que se observa al comparar los barcos es que en Alvarado, Veracruz, México, se analizan los ejercicios contables 2008, 2009 y 2010 de una sola embarcación, por lo que no se puede comparar con otras embarcaciones de esa región. Para el caso de Tuxpan, Veracruz, México, se estudia la información financiera de la temporada de pesca agosto 2007 a julio 2008 de seis embarcaciones se puede evidenciar, pocos meses de pérdidas, poca o nula inactividad, más utilidades y mayor liquidez.

No se pueden comparar los resultados obtenidos de ambas regiones en virtud de que en Alvarado se analizó una embarcación por tres periodos contables, diferente a las seis embarcaciones de Tuxpan. Sin embargo para la embarcación del ejercicio de Alvarado la que tiene mejor desempeño, reportó utilidades

y manifiesta una liquidez excelente es en el año 2010, así como el peor ejercicio reportado es el 2009, porque no tiene utilidades suficientes, su liquidez muy baja y se debe presupuestar un financiamiento al principio de ese año para iniciar operaciones; el cual se procede a pagar en el último cuatrimestre. Para las embarcaciones de Tuxpan, el barco número 4 es el que tiene mejor desempeño ya que no registra pérdidas en ningún mes, presenta una óptima liquidez y no requiere ningún financiamiento, a pesar de que en un mes no reportó actividad y el gasto por la veda fue alto. El barco con peor desempeño es el número 6, porque en tres meses no tiene actividad, su liquidez es muy baja comparada con los otros 5 barcos y reporta dos meses con pérdidas. El barco 5 cerró con una liquidez excelente por arriba de todas las embarcaciones sin embargo en diciembre y febrero realizó dos viajes y en cada uno de ellos reporto pérdidas, en tres meses no tiene actividad, el gasto por la veda es relativamente bajo que lo puede absorber fácilmente al inicio de la temporada.

CONCLUSIONES

No existen estudios relacionados al tema, en las localidades analizadas ni en el Estado de Veracruz, México por lo que no es posible comparar la información obtenida. El gasto de mayor impacto y relevancia se detecta en el consumo del combustible, necesario para efectuar la pesca, aunque existe un subsidio de Gobierno Federal. Los gastos elevados en las embarcaciones analizadas tienen en consecuencia impacto desfavorable en las utilidades, las cuales se ven disminuidas y no son suficientes para hacer frente a sus compromisos. Otro concepto elevado dentro del análisis efectuado es el de la temporada de veda, ya que los costos fijos son necesarios para el mantenimiento de los barcos y no se generan entradas por ventas durante el mismo, por lo que se deben buscar alternativas de ingresos en ese periodo. Es importante mencionar que los gastos de las embarcaciones son muy elevados, en virtud de que prestan sus servicios desde hace muchos años, por lo que cuentan con mayor desgaste y su consumo en combustible es muy alto. Si existen ingresos pero no los suficientes para dejar prosperar la producción, ya que sí se recuperan los costos al final de la temporada o del periodo contable, como se muestra la liquidez en el estado de flujo de efectivo, pero necesitan incrementarse las utilidades para capitalizar sus recursos, y así lograr un crecimiento como empresa sólida y solvente, generadora de empleos para estas zonas. Es de gran importancia la actividad pesquera para las poblaciones analizadas, tomando en cuenta los beneficios que se reciben, como fuente generadora de empleos directos e indirectos, se activa y fortalece la economía de la región. Las limitaciones del estudio es que no se logro obtener información actualizada y de los mismos periodos contables.

Otra limitante es que no todos los barcos trabajan continuamente, solo lo hacen por periodos, debido a que las embarcaciones son antiguas. Para obtener mejores resultados en una futura investigación es necesario contar con información reciente y periodos de ejercicios contables uniformes, para obtener un diagnostico actual. Algo ideal a futuro es realizar estudios socioeconómicos de las poblaciones dedicadas a la pesca industrial del camarón y diagnosticar la situación económica que prevalece en ellas, para evitar que esta actividad desaparezca, se generen recursos y empleos, así como fortalecer esta fuente de trabajo.

RECOMENDACIONES

Llevar un registro preciso de los costos variables y fijos, para controlar que los costos totales unitarios sean menores al precio de venta unitario. Planear el flujo de efectivo al inicio del periodo para que se aporte en los primeros meses el recurso financiero necesario y suficiente para cubrir las necesidades de los meses siguientes, y exista liquidez en las organizaciones para cumplir compromisos y solvencia para cubrir los periodos de ventas bajas. Mediante el análisis de la información se detecta y observa la necesidad inmediata de adquirir tecnología apropiada para actualizar y mejorar las técnicas de pesca, se sugiere obtener financiamiento con alguna institución financiera, crediticia o apoyo gubernamental. Para lograr una mayor solvencia financiera favorable se deben implementar estrategias de planeación, y así optimizar los recursos que le permitan adquirir, tecnología apropiada, los medios para actualizar los

instrumentos o equipos utilizados en la pesca, y así disminuir los gastos de mantenimiento, para favorecer el incremento en las utilidades. Solicitar apoyo a las instituciones educativas en el área de administración o alumnos residentes de nivel licenciatura, para que colaboren en equipo y logren implementar estrategias, así como utilizar como el análisis FODA (Fortalezas y Debilidades Fuerzas Internas, Oportunidades y Amenazas Fuerzas Externas) con la finalidad de generar mayores ingresos, disminuir sus costos y eficientar el proceso administrativo. La situación económica que prevalece en el país exige hoy en día que las organizaciones de Alvarado y Tuxpan, tengan un cambio, actualización, transformación y superación para llevar a cabo sus actividades y toma de decisiones con éxito, lograr sus objetivos y metas establecidas.

Observaciones

Se observa que la captura del camarón viene con fauna de acompañamiento, esto no se declara en ninguna parte de la información financiera analizada de las embarcaciones, es por ello que los gastos sólo impactan en la pesca del camarón y los beneficios de la fauna de acompañamiento no se incluyen. Las embarcaciones tienen gastos muy altos por mantenimiento, ya que tienen muchos años de operar, se requiere un análisis periódico a detalle de los costos incurridos por barco, para control de los mismos. Se observa la necesidad de elaborar los estados financieros oportunamente, para análisis y toma de decisiones.

REFERENCIAS

Amador Sotomayor, Alfonso. Enero 2088. Auditoria Administrativa, Mc Graw Hill.

Arreguín-Sánchez, F. y E. Chávez. 1985. Estado del conocimiento de las pesquerías de camarón en el Golfo de México. Inv. Mar. CICIMAR 2(2):2-44.

Baca Urbina et. Al. 2010 Administración integral, Grupo Editorial Patria, México,.

Barfield Jesse T., Raiborn Cecily A., Kainney Michael R. 2005 Contabilidad de Costos, Tradiciones e Innovaciones, Thomson, México

Besley Scott, Brigham Eugene F. 2001. Fundamentos de Administración Financiera. Mc Graw Hill México. Doceava edición.p.95,113,116,120,122.

Block B. Stanley, Hirt Geoffrey A. 2005 Administración Financiera, Mc Graw Hill, México 11a. Edición

Cashin James A., Polimeni, Ralph S. PhD. 1990 Contabilidad de Costos, Mc Graw Hill/Interamericana de México, S.A. de C.V. p13

CONAPESCA. 2010. Anuario estadístico de acuicultura y pesca 2010. México. 285p. Comisión Nacional de Acuicultura y Pesca (CONAPESCA). <http://www.conapesca.sagarpa.gob.mx/wb/>

Dess Gregory G., Lumpkin G. Tom, Eisner Alan B. 2011 Administración Estratégica, Mc Graw Hill, México.p.52

FAO Food and Agriculture Organization.

Fred R. David 2008, Conceptos de Administración Estratégica, Pearson Educacion de México, S.A. de C.V.

Hernández Pérez Petra. 1999. Administración aplicada, Editorial ediciones contables, administrativas y fiscales, S.A.DE C.V. México.

García Colín, Juan. Noviembre 2007. Contabilidad de costos, Mc Graw Hill México

Gillett, R. 2008. Global study of shrimp fisheries. FAO Fisheries Technical Paper. No. 475. Rome, FAO. 331p.

Gitman Lawrence J.2007 Principios de Administración Financiera. Pearson Educación de México, S.A. de C.V. México, Decimoprimer edición. p.52

Guajardo Cantú, Gerardo. Andrade De Guajardo Nora E. 2007 Contabilidad Financiera, Editorial Mc Graw Hill/Interamericana de México, S.A.de C.V. México.

Hytt Michael A, Duan e Ireland R., Hoskisson Robert E., 2004, Administración Estratégica Competitividad y Conceptos de Globalización, Editorial Thompson, México, 5ta. Edición.

Hernández Sampieri, Roberto. Enero 2008. Metodología de la Investigación. Editorial Mc Graw Hill. México.

Júarez-Torres, M., M. Flores-Escobar, J. Luna-Martínez. 2007. El sector pesquero en México. Documento Interno de Trabajo de Financiera Rural. 44p .
<http://www.financierarural.gob.mx/informacionsectorrural/Documents/Sector%20pesquero/SectorPesqueroM%C3%A9xicoFR07.pdf>

Koontz O'Donell Harold, Weihrich, Heinz. 1994. Administración una perspectiva global, Mc Graw Hill. México

Lara Flores Elias.2005. Primer Curso de Contabilidad, Editorial Trillas, México

Muñuzuri Raúl, Nicolet Marcelo.1978. Manual de Organización económica para la producción pesquera.

Pech Paat José Alberto, Oviedo-Pérez.L.Rivas-Villegas,J.Villanueva-Fortanelli,J.Najera-Arzola, I.2011. Determinación de biomasa, rendimiento, tasa de explotación y distribución del camarón en la zona sur de la Laguna de Tamiahua, Veracruz, México.

Pech Paat José Alberto, Oviedo-Perez,J.L.Rivas-Villegas, Leticia González Ocaranza, J.Villanueva Fortanelli, JNajera-Arzola,I. Santana Hernández H. Prospección, Evaluación Camarón del Litoral y Lagunas costeras de Veracruz para su sustentabilidad y manejo INAPESCA 2011.

Perdomo Moreno Abraham, 1992. Análisis e Interpretación de Estados Financieros, Ediciones Contables Administrativas, S.A. de C.V. Décimo Octava Reimpresión

Ramírez Padilla David Noel. 2008. Contabilidad Administrativa. Editorial Mc Graw Hill. México. Octava edición p.161-163, 221, 270-271.

Reeve Duchac, Warren. Abril 2010 Contabilidad Financiera mediante el ejemplo, Editorial cengage learning.

SAGARPA Secretaria de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación. (México).

Saloner Garth, Shetard Andrea, Podolny Joel, 2008. Administración Estratégica, Editorial Limosa, S. A. de C.V. México.

Van Horne James C., Wachowicz, Jr Jhon M. 2002. Administración Financiera, Pearson Educación de México, S.A. de C.V. Undécima edición, México.

Wakida-Kusunoki, A. T., A. González-Cruz, M. Medellín-Ávila, F. Arreguín-Sánchez. 2010a. Estimación de la emigración del camarón café *Farfantepenaeus aztecus* a través de la boca del Mezquital, Tamaulipas, México. *Hidrobiológica* 10(3): 256-264

Wakida-Kusunoki, A. T., F. Arreguín-Sánchez, A. González-Cruz, J.T. Ponce-Palafox. 2010b. Análisis de la distribución espacial del esfuerzo pesquero de la flota camaronera mexicana en el Golfo de México y mar Caribe por medio del sistema satelital de monitoreo de embarcaciones. *Ciencia Pesquera* 18(1): 43-50

Weston J.Fred, Brigham Eugene F., Gomez Mont Jaime 1994. Fundamentos de Administración Financiera. Mc Graw Hill Interamericana de México, .S.A. de C.V. México, Décima edición.p.65-66

Villanueva Fortanelli Jesús, Pech Paat José Alberto, Rivas Villegas José de Jesús. 2010. Estudio sobre aspectos económicos de la pesca que llevan a cabo los pescadores de camarón de la Laguna de Tamiahua, Instituto Nacional de Pesca (INAPESCA) Dirección General de Investigación de Pesquera en el Atlántico, Veracruz, México.

Villanueva Fortanelli Jesús, Pech Paat José Alberto, Escartín Hernández Francisco Roberto, Álvarez López Briceida, Ramos Hernández Rafael 2010. Aspectos Sociales y Económicos de la pesquería de camarón en Veracruz. Instituto Nacional de Pesca (INAPESCA) Dirección General de Investigación de Pesquera en el Atlántico, Veracruz, México

Texto consultado por internet edición electrónica gratuita
Aching Guzmán, Cesar. Matemáticas Financieras para la toma de decisiones empresariales.

BIOGRAFIA

Julia Rivera Moreno, Instituto Tecnológico de Veracruz, Profesora de Tiempo Completo del Departamento de Económico Administrativo, Maestra en Ciencias Administrativas y Licenciada en Contador Público y Auditor, Puede ser contactada en Av. Miguel Ángel de Quevedo 2779, Col. Formando Hogar, CP. 91897, Veracruz, México. C.P. 91897al tel. 012299 341500 ext.130, y-ly9@hotmail.com Teléfono de casa 012299245946.

María de los Ángeles Camacho Morales, Instituto Tecnológico de Veracruz, Profesora de Tiempo Completo del Departamento Económico Administrativo, Doctora en Educación, Maestra en Administración y Contador Público y Auditor, puede ser contactada en Av. Miguel Ángel de Quevedo No. 2779 Col. Formando, C.P. 91897 Veracruz, México. C.P.91897, Tel 012299341500 ext.130camgeli@hotmail.com.

Teresa García Cuan, Instituto Tecnológico de Veracruz, Profesora de Tiempo Completo del Departamento Económico Administrativo, Candidata a grado de Maestra en Educación, Licenciada en Pedagogía, Puede ser contactada en Av. Miguel Ángel de Quevedo 2779, Col. Formando Hogar, CP. 91897, Veracruz, México. C.P. 91897 al Tel. 012299 341500 ext.130 teresagc@hotmail.com

Jorge Hernández Sandoval, Instituto Tecnológico de Veracruz, Profesor de Tiempo Parcial, del Departamento de Económico Administrativo, Licenciado en Ciencias y Técnicas de Comunicación, puede ser contactado en Av. Miguel Ángel de Quevedo No. 2779, Col. Formando Hogar, C.P 91897, Veracruz, México, C.P. 91897, Tel. 012299341500 ext.130 kokihernandez@yahoo.com.mx

Gabriela Galindo Cortés, Instituto Nacional de Pesca, Subdirectora de Manejo Pesquero en el Atlántico, Instituto Nacional de Pesca (INAPESCA) Plaza de Tiempo Completo, Investigadora, Doctora en Manejo y Conservación de Recursos Naturales, Maestra en Ciencias Especialidad Manejo de Recursos Pesqueros, Licenciada en Biología, puede ser contactada en Av. Ejército Mexicano Núm. 106, Col. Ilang Ilang, Boca del Rio Veracruz, Tel.012291304519 y 012291304520gabriela.galindo@inapesca.sagarpa.gob.mx

José Alberto Pech Patt, Instituto Nacional de Pesca (INAPESCA), Plaza de Tiempo Completo, Investigador, Maestro en Ingeniería Ambiental, Ingeniero en Acuicultura, puede ser contactado en Av. Ejército Mexicano Num.106, Col. Ilang Ilang, Boca del Rio, Veracruz, Tel.012291304519 y 012291304520 pech00@hotmail.com

