

872708



Universidad Don Vasco, A. C.

----INCORPORACIÓN No. 8727-08----
a la Universidad Nacional Autónoma de México
Escuela de Administración y Contaduría

*ANÁLISIS DEL IMPACTO FINANCIERO DE
LOS ATENTADOS TERRORISTAS
DEL 11 DE SEPTIEMBRE DE 2001,
SUFRIDOS POR NUEVA YORK, EN LA
AGENCIA DE VIAJES
"EL MÍSTICO, S.A. DE C.V."*

TESIS

Que para obtener el título de:

LICENCIADO EN CONTADURÍA

presenta:

FRANCISCO DURÁN MOLINA



Uruapan, Michoacán, Septiembre de 2004



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

A mi familia, que me apoya
día con día, a cada paso
que doy.

A mi asesor, por su paciencia,
tiempo y conocimientos que
compartió conmigo; en las
clases y en el desarrollo
de esta investigación.

A mis amigos, que siempre
estuvieron conmigo en el
momento que los necesité.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	8
CAPÍTULO I	
URUAPAN Y LA IMPORTANCIA DEL TURISMO EN EL MUNICIPIO.	
1.1 Situación geográfica del municipio	12
1.1.1 Coordenadas geográficas.....	12
1.1.2 Porcentaje territorial.....	13
1.1.3 Colindancias.....	13
1.1.4 Localidades y/o Tenencias.....	13
1.1.5 Clima.....	14
1.2 Población total del municipio por sexo	14
1.2.1 Población total del Municipio por área rural.....	15
1.3 Sectores Económicos del Municipio	16
1.3.1 Agricultura.....	16
1.3.1.1 Superficie agrícola y uso del suelo.....	16
1.3.1.2 Principales cultivos.....	17
1.3.2 Ganadería.....	19
1.3.3 Forestal.....	20
1.3.3.1 Volumen de producción.....	21
1.3.3.2 Árboles plantados y superficie reforestada.....	21
1.3.3.3 Incendios.....	22
1.3.4 Agroindustria.....	22

1.3.4.1 Empacadoras de aguacate.....	22
1.3.4.2 Procesadoras de aguacate y frutas.....	22
1.3.4.3 Aserraderos y fábricas de productos madera.....	23
1.3.5 Industria.....	23
1.3.5.1 Infraestructura y características.....	24
1.3.6 Comercio y Servicios.....	24
1.3.6.1 Comercio Informal.....	24
1.4 Hoteles.....	24
1.4.1 Cuartos de Hotel.....	25
1.5 Agencias de Viaje.....	26
1.5.1 Concepto de Agencia de viajes.....	26
1.5.2 Clasificación de las Agencias de Viajes.....	27
1.5.3 Importancia de las Agencias de Viajes.....	28
1.6 La Industria Turística.....	28
1.6.1 Concepto de Turismo.....	29
1.6.2 Importancia del Turismo.....	29
1.6.3 Dependencias e instituciones que presten servicios Turísticos.....	30

CAPITULO II

LOS EVENTOS OCURRIDOS EL 11 DE SEPTIEMBRE EN LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA Y LA REPERCUSIÓN EN LA ECONOMÍA MUNDIAL Y EN ESPECIAL EN MÉXICO.

2.1 Concepto de Terrorismo	32
2.2 Historia del terrorismo	34
2.2.1 Terrorismo De La Posguerra	36
2.2.2 El Terrorismo En El Futuro.....	41
2.2.3 El Terrorismo En El Presente.....	45
2.3 Antecedentes y causa que lo originaron	47
2.4 Personas y grupos terroristas aprobado por la UE	49
2.5 Cómo ocurrieron los ataques	53
2.6 Daños materiales	55
2.7 Principales repercusiones a los países vecinos	56
2.8 Dependencia de México con Estados Unidos	57
2.9 Repercusión en la Industria Turística de México	58
2.10 Hechos posteriores en indicadores financieros	60

CAPITULO III

IMPACTO DE LOS EFECTOS EXTERNOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

3.1 Concepto de contabilidad	62
3.1.2 Principios de Contabilidad.....	62

3.2.1 Principio de Entidad.....	63
3.2.1.1 Entidades con personalidad jurídica propia.....	64
3.2.1.2 Entidades consolidadas.....	64
3.2.2 Principio de realización y periodo contable.....	65
3.2.2.1 Aplicación del principio de Realización contable.....	65
3.2.3 Principio de Revelación Suficiente.....	66
3.2.3.1 Notas a los Estados Financieros.....	67
3.2.3.2 Consideraciones sobre la Revelación Suficiente.....	68
3.2.3.3 Reglas de presentación aplicables a Estados Financieros.....	68
3.2.4 Principio de Importancia Relativa.....	69
3.2.4.1 Conceptos Generales.....	69
3.2.4.2 Criterios acerca de la Importancia Relativa.....	70
3.2.4.2.1 En atención al monto de la partida.....	70
3.2.4.2.2 Con relación a la naturaleza de la partida.....	71
3.2.5 Principio de Comparabilidad.....	72
3.2.5.1 Conceptos y definiciones.....	72
3.2.5.1.1 Causas que pueden afectar la Comparabilidad....	72
3.2.5.1.2 Cambio de un principio o una regla particular por una nueva.....	73
3.2.5.1.3 Operaciones discontinuas.....	73
3.2.5.1.4 Partidas extraordinarias.....	73
3.2.5.2 Presentación de los resultados.....	74
3.3 Estados Financieros.....	74

3.3.1 Estado de resultados.....	75
3.3.2 Estado de Posición Financiera.....	76
3.3.3 Estado de Cambios en la situación financiera.	77
3.3.4 Estado de Variaciones en el Capital contable.....	77
3.4 El Análisis Financiero.....	78
3.4.1 Concepto.....	78
3.4.1.1 Características.....	79
3.4.2 Procedimiento de Porcientos Integrales.....	79
3.4.2.1 Concepto.....	79
3.4.2.2 Bases del Procedimiento.....	80
3.4.2.3 Aplicación.....	80
3.4.2.4 Fórmulas.....	80
3.4.3 Procedimiento de Tendencias.....	81
3.4.3.1 Concepto.	81
3.4.3.2 Bases del Procedimiento.....	82
3.4.3.3 Aplicación.....	82
3.4.3.4 Fórmulas.....	83
3.4.4 Procedimiento de Variaciones.....	84
3.4.4.1 Concepto.....	84
3.4.4.2 Bases del procedimiento.....	84
3.4.4.3 Aplicación.....	85
3.4.4.4 Fórmulas.....	86
3.4.5 Punto de Equilibrio.....	86
3.4.5.1Concepto.....	87

3.4.5.2 Fórmula.....	88
3.4.6 Procedimiento Du-Pont.....	89
3.4.6.1 Concepto.....	89
3.4.6.2 Fórmulas.....	89
3.4.7 Razones Financieras.....	90
3.4.7.1 Razones de liquidez.....	91
3.4.7.2 Tasa de apalancamiento.....	92
3.4.7.3 Tasa de actividad.....	92
3.4.7.4 Tasa de rentabilidad.....	94
3.5 Sistemas de Información Financiera.....	95
3.5.1 Información Financiera.....	95
3.5.2 Sistema de Control Interno.....	96
3.5.2.1 Concepto de Sistema de Control Interno.....	96
3.5.2.2 Características.....	97
3.5.2.3 Importancia para las empresas.....	98
3.5.2.4 Fines de un sistema de control interno.....	98
3.5.2.5 Objetivos del control interno.....	99
3.5.2.6 Elementos constitutivos del control interno.....	99

CAPITULO IV

ANÁLISIS DEL IMPACTO FINANCIERO DE LOS ACONTECIMIENTOS DEL 11 DE SEPTIEMBRE DE 2001 EN LA AGENCIA DE VIAJES EL MÍSTICO, S. A. DE C. V.

4.1 METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	101
4.1.1 Objetivo.....	101
4.1.2 Hipótesis	101

4.1.3 Técnicas de investigación.....	102
4.1.3.1 Recopilación hemerográfica.....	102
4.1.3.2 Investigación documental.....	102
4.1.3.3 Entrevista.....	103
4.2 ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA	
ANTECEDENTES.....	103
4.3 ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS.....	110
4.3.1 Técnicas aplicadas.....	110
4.3.1.1 Procedimiento de porcentos integrales.....	110
4.3.1.2 Procedimiento de tendencias.....	122
4.3.1.3 Procedimiento de Variaciones y Estado de Cambios en la posición financiera de 2001 y de 2002.....	124
4.3.1.4 Punto de Equilibrio.....	128
4.3.1.5 Procedimiento Du-Pont.....	129
4.3.2 Razones financieras.....	133
4.4 Efectos financieros en los rubros de ventas, gastos y utilidades como consecuencia de la disminución en ventas de boletos y comisiones de aerolíneas.....	142
 CONCLUSIONES	
 BIBLIOGRAFÍA	

INTRODUCCIÓN

Uruapan es considerado como un lugar turístico, que recibe visitantes de diferentes partes de la República y del mundo; pero de igual forma mucha gente de la región Uruapense y de los alrededores como; Capacuaro, Paracho, Cherán, Tingambato, Apatzingán, Nueva Italia, y demás Pueblos circunvecinos viajan al extranjero y principalmente a los Estados Unidos de Norteamérica; hecho que beneficia en gran medida a la economía Uruapense, dado que la gente recurre a la compra de boletos en las agencias de viajes que existen en Uruapan además de los beneficios que les brinda el aeropuerto. Lo anterior nos hace saber, que las agencias de viaje de la región sustentan en gran medida sus ingresos de la venta de boletos de avión principalmente a los Estados Unidos de Norteamérica; afectando así a la economía Uruapense.

El 11 de septiembre de 2001 sucedió un hecho que conmocionó al mundo entero. Los Estados Unidos de Norte América; la máxima potencia mundial, es atacada en su mas alto poderío financiero y militar; provocando la muerte de miles de personas y el derrumbamiento de dos de las torres mas altas del mundo; las Torres Gemelas. El sistema económico y político mundial entró en una crisis profunda; nuestro país, al igual que muchos en el resto del mundo, fue arrastrado por las consecuencias económicas políticas y sociales de los atentados, surgió una gran incertidumbre en la gente que viajaba al extranjero, esto provocó una gran disminución en la generación de recursos del país y particularmente de Uruapan, Michoacán por la venta de boletos por parte de las agencias de viaje.

Es por eso que resulta importante hacer un análisis financiero de una Agencia de Viajes en Particular, que es " Viajes el Místico, S. A. De C. V. Para lo cual resultó conveniente la aplicación de una serie de métodos de análisis financiero, aplicado a los principales Estados Financieros de dicha empresa; que se describirán ampliamente en párrafos posteriores.

Con esta investigación se pretende hacer un análisis de las repercusiones que ocasionó el ataque terrorista que sufrió Nueva York el 11 de septiembre del 2001, en la Agencia de Viajes El Místico, S. A. De C. V., mediante las técnicas de análisis financiero.

Es por ello que el presente estudio ha sido dedicado a este análisis e interpretación de Estados Financieros, para comprobar la hipótesis planteada "Los acontecimientos del 11 de septiembre de 2001, impactaron financieramente a la empresa " Viajes El Místico, S. A. De C. V. ", reflejándose en las ventas y utilidades.

El presente trabajo se desarrolló en cuatro capítulos, en los cuales se considera que se cumplió con el objetivo de realizar un análisis a los estados financieros de la entidad, aplicando varios métodos de análisis para interpretar la información presentada en los mismos y conocer la situación financiera de la empresa.

Para lo anterior se consideró la utilización de diferentes técnicas de investigación, entre las cuales están; la recopilación hemerográfica, que está basada principalmente en la utilización de revistas y periódicos, como el Financiero, el Economista; de los cuales fueron utilizados algunos artículos, reportajes y estadísticas. La investigación documental, que está basada en la recopilación de

información a través de la consulta en libros; de la cual se obtuvieron algunos conceptos, técnicas de investigación y fórmulas que aplicaremos más adelante. Y por último la entrevista, la cual consiste en la investigación oral a las diferentes fuentes de información.

En el primer capítulo, Uruapan y la importancia del turismo en el municipio; se habla de la situación geográfica del municipio, población, sectores económicos, hotelería agencias de viajes y por último se menciona al turismo y su importancia dentro del municipio.

Dentro del segundo capítulo, los eventos ocurridos el 11 de septiembre en los estados unidos de Norteamérica y la repercusión en la economía mundial y en especial en México. Se define lo que es el terrorismo, su historia, antecedentes, así como la manera en que sucedieron los ataques, los daños materiales, las repercusiones en los países vecinos, la dependencia de México con Estados Unidos, las repercusiones en la industria turística de México y por último los hechos posteriores en indicadores financieros.

En el tercer capítulo, llamado Impacto de los efectos externos en la información financiera, está dedicado al concepto de contabilidad; así como a la descripción de algunos otros muy comúnmente utilizados. Además de una breve descripción de los principales Estados Financieros, una detallada descripción de los procedimientos de análisis financiero; las razones financieras y sus formulas a aplicar y por último lo que es un sistema de información financiera.

En el cuarto y último capítulo, se presenta el caso práctico, en el que se describe la metodología utilizada y el planteamiento de la hipótesis del trabajo; seguido por la presentación de los Estados Financieros de 2000, 2001 y de 2002, que nos fueron

proporcionados para el análisis e interpretación de la información, para lo cual resulta conveniente la aplicación de las técnicas de análisis financiero como, procedimiento de porcentajes integrales, con el cual se pretende obtener qué tanto porcentaje representa cada concepto de un Estado Financiero, en relación con el total; Procedimiento de Tendencias, Procedimiento de Variaciones y la presentación del Estado de Cambios en la Posición financiera, con el cual se aprecian las variaciones de los conceptos de los Estados financieros. Punto de Equilibrio, Procedimiento Du-Pont, y la aplicación de las razones financieras como, Razón de Liquidez, Apalancamiento, Rendimiento Sobre la Inversión, Rentabilidad, Endeudamiento, etc.

Por último se mencionará el efecto financiero en los rubros de ventas, gastos y utilidades, como consecuencia de la disminución en ventas de boletos y comisiones de aerolíneas.

CAPÍTULO I.

URUAPAN Y LA IMPORTANCIA DEL TURISMO EN EL MUNICIPIO.

La región de Uruapan posee diversidad cultural y natural. Está caracterizada por la fertilidad de sus suelos, permite el crecimiento de distintos frutos y flores únicos en el país, así como diversas construcciones arquitectónicas pertenecientes al siglo XVI. Además en sus calles podemos apreciar la esencia de nuestro país, a través de sus fiestas, música, danzas, gastronomía y costumbres.

La ciudad de Uruapan. Es conocida como “la capital mundial del aguacate”, Sin embargo, el título más acertado es el de “la verdadera cuna del maque”, por la producción de bateas, jícaras, máscaras y otros objetos de madera artísticamente decorados con esta técnica que se remonta a la época de la colonia; siendo los Frailes Franciscanos los que les enseñaron dicha técnica.

A continuación se hace mención a datos poblacionales, referentes a habitantes, extensión territorial, sectores económicos del municipio, así como la actividad turística dentro del municipio.

1.1 Situación geográfica del municipio.

1.1.1 Coordenadas geográficas.

Al norte 19° 38', al sur 19° 12' de latitud norte; al este 101° 56' y al oeste 102° 22' de longitud oeste.(INEGI, Pág. 6, 1995)

1.1.2 Porcentaje territorial.

La extensión territorial del Municipio de Uruapan, Mich., es de 761 Km. Cuadrados, representando estos el 1.46% del total de la superficie estatal. INEGI 1993. (INEGI, Pág. 6, 1995)

1.1.3 Colindancias.

El municipio de Uruapan, colinda al norte con los municipios de Charapan, Paracho, Nahuatzen, al este con Ziracuaretiro, Taretan, al sur con Gabriel Zamora, al oeste con los municipio de Tancitaro, Nuevo Parangaricutiro, Peribán y los Reyes. (INEGI, Pág. 6, 1995)

1.1.4 Localidades y/o Tenencias.

El municipio de Uruapan, tiene centros rurales de población de diversos tamaños y características geográficas, siendo las más importantes:

- Nuevo Zirosto.
- Santa Ana Zirosto.
- Corupo.
- Angahuan.
- San Lorenzo.
- Capacuaro.
- Caltzontzin.
- Jicalán.

- Jucutacato.
- San Martín Buenos Aires.
- Las Cocinas.

Además es necesario considerar que el municipio de Uruapan, cuenta con aproximadamente 50 rancherías o centros de población menores dispersos a lo largo de la superficie municipal.

1.1.5 Clima.

El municipio de Uruapan, mantiene en el transcurso del año y a través de sus diferentes situaciones geográficas, climas con temperaturas promedio diferente y está catalogado entre los mejores climas del mundo. Los climas son: cálido subhúmedo, con lluvias en verano con una temperatura promedio de 23.4 grados y una precipitación pluvial promedio anual de 1127.4 ml. Semicálido subhúmedo con lluvias en verano con una temperatura de 23 grados y precipitación promedio anual de 1622 ml. Templado húmedo con abundantes lluvias en verano con una temperatura de 18.8 grados y una precipitación pluvial promedio anual de 1622 ml. (INEGI, Pág. 6, 1995)

1.2 Población total del municipio por sexo.

De acuerdo al conteo de 1995 INEGI en el estado de Michoacán se determinaron 3,869,133 habitantes, de los cuales, 1,883,331 son hombres, lo que representa un 48.6% y 1,985,802 son mujeres representando un 51.4% del

total.

De acuerdo al conteo de 1995 en el municipio de Uruapan habitan 250,717 personas, que representan el 6.47% del total de la población del estado. De la misma forma un 48.5% son hombres, es decir 129,032 son mujeres con relación al total de habitantes del municipio. (INEGI, Pág. 12, 1995)

1.2.1 Población total del Municipio por área rural.

De acuerdo a lo datos anteriores, las principales tenencias y centros de población son 9 y la distribución de población es la siguiente:

- Capacuaro: se censaron: 5,172 personas, mismas que representan el 2.4% del total del municipio .
- En Caltzontzin se determinaron 3,145 habitantes mismos que representan el 1.4% del total del municipio .
- En Angahuan se censaron 2,995 habitantes, mismos que representan el 1.4% del total del municipio.
- En San Lorenzo se determinaron 2,667 habitantes mismos que son el 1.2% del total del municipio.
- En Corupo se censaron 2,483 personas, que representan el 1.1% del total del municipio.
- En Nuevo Zirosto se censaron 1,743 habitantes, que es el 0.6% del total de habitantes del municipio.
- En Toreo el Bajo se censaron 1,018 habitantes, mismos que representan el

0.5% del total del municipio.

- En Santa Ana Zirosto hubo 975 habitantes, que representan el 0.4% del total del municipio.
- El resto de las localidades cuentan con un total de 8,089 habitantes que representan el 3.7% del total del municipio. (INEGI, Pág. 12, 1995).

1.3 Sectores Económicos del Municipio

1.3.1 Agricultura.

Es una actividad preponderante en el desarrollo del municipio, por lo que se considera pertinente establecer las características del mismo en relación a la agricultura.

1.3.1.1 Superficie agrícola y uso del suelo.

El total de hectáreas del municipio es de 76,112 has, de las cuales 38,520 son de aprovechamiento forestal, mismas que representan el 50% el total, 22,551 son de aprovechamiento agrícola, representando estas el 29.47%, 8,305 son para el aprovechamiento pecuario, mismo que representa el 10.9% y 6,736 son para otro tipo de aprovechamientos representando el 8.8%. (INEGI, Pág. 16, 1995)

De las 22,551 has. destinadas para la agricultura, 12133 son de riego representando estas el 54%, 6,546 has. son de humedad mismas que representan el 29% y 3,872 son tierras de temporal, lo que representa el 17% del total de has. de aprovechamiento agrícola. (INEGI, Pág. 16, 1995)

1.3.1.2 Principales cultivos.

En el municipio, con respecto a la superficie cultivada, producción y rendimiento, se encuentra lo siguiente.

En el ciclo otoño-invierno entre los cultivos mas importantes están:

Tabla 1.1: Superficie agrícola por uso del suelo.

CULTIVOS	SUPERF.	%		%			
	EN	TOTAL	PROD	TOTAL	REND	PRECIO	PROD \$
	HAS.		TONS.		TON/HAS	MEDIO	
Caña de azúcar	385	1.71	24321	13.3	63.17	178	4,329,138
Maíz	167	0.74	200	0.11	1.2	1,800,000	360,000
Jitomate	60	0.27	1320	0.72	22	3,500	4,620,000
Chile	29	0.13	174	0.1	6	8,600	1,496,400
Calabacita	10	0.04	140	0.08	14	1,300	182,000
Sorgo	5	0.02	18	0.01	3.6	1,400	2,200
Tomate	1	0	12	0.01	12	3,000	36,000
TOTAL	657	3	26,185	14	122	1,817,978	11,025,738

Fuente: INEGI, 1995.

Tabla 1.2: En el ciclo primavera-verano, los cultivos son:

CULTIVOS	SUPERF.	%	PROD	%	REND	PRECIO	PROD \$
	EN	TOTAL		TOTAL			
	HAS.		TONS.				
Maíz	5,167.00	22.91	7,750.00	4.24	1.50	1,320.00	10,230,000.00
Sorgo	24.00	0.11	62.00	0.03	2.58	1,000.00	62,000.00
Jitomate	20.00	0.09	440.00	0.24	0.22	2,000.00	880,000.00
Frijol	12.00	0.05	7.00	0.00	0.58	8,000.00	56,000.00
Avena	1.00	0.00	13.00	0.01	0.13	1,000.00	13,000.00
TOTAL	5,224.00	23.16	8,272.00	4.52			11,241,000.00

Fuente: INEGI, 1995

Tabla 1.3: Cultivos perennes por temporal.

CULTIVOS	SUPERF.	%	PROD	%	REND	PRECIO	PROD \$
	EN	TOTAL		TOTAL			
	HAS.		TONS.				
Aguacate	3,793.00	46.82	33,378.00	18.25	8.80	2,300.00	76,769,400.00
Durazno	79.00	0.35	0.35	0.19	4.49	4,000.00	1,420,000.00
TOTAL	3,872.00	47.17	33,378.35	18.44			78,189,400.00

Fuente: INEGI, 1995.

Lo anterior refleja que el 65% de las has. disponibles a la agricultura son dedicadas tanto en temporal como en riego y se produjeron 142,913 toneladas del mismo, ocupando el 78% de la producción agrícola del municipio, generando así, \$ 342,991,200, aproximadamente en 1996, el 24% de la superficie se dedica al maíz pero únicamente produjo 7,950 toneladas, lo cual representa un 4% del total de la producción agrícola y el 1.8% se destina a la caña de azúcar, el 1.8% al durazno, dejando el 8% de la superficie agrícola al resto de los cultivos. Los productos agrícolas con una vocación de exportación en el municipio, son: aguacate, zarzamora, y flor en diversas variedades. (INEGI, Pág. 17, 1995)

1.3.2 Ganadería.

En 1995, en el municipio de Uruapan, Mich., la actividad pecuaria tiene regular importancia, destinando para tal efecto 8305 has. principalmente de pastizales, mismos que representan un 10.9% de las disponibles en el municipio de Uruapan, Mich. De igual manera la mayor explotación pecuaria es la de bovinos y en menor proporción porcinos, ovinos y caprinos. (INEGI, Pág. 118, 1995).

De acuerdo a la fecha antes mencionada el inventario ganadero del municipio al 31 de diciembre de 1995, estaba conformado de la siguiente manera:

Tabla:1.4: Inventario Ganadero.

ESPECIE	No. CABEZAS	VOL. DE PRODUCCIÓN. CARNE TON
Bovino	12,785.00	1,680.00
Porcino	3,333.00	360.00
Caprino	2,106.00	43.00
Ovino	452.00	11.00
Aves	222,325.00	18,000.00
Abejas	2,500.00	

Fuente: INEGI 1995.

La producción de leche durante el año de 1995 era de 3,942,000 litros.

Las unidades de producción rural con actividad de cría y explotación de animales en 1991 en el Municipio era de 1885.

Las técnicas utilizadas en la ganadería van desde las más rudimentarias y tradicionales en su mayoría hasta aquellas en las que se utiliza alta tecnología.

1.3.3 Forestal.

La superficie de has. destinadas para fines forestales es de 38,520 has. lo cual representa un 50% del total de hectáreas disponibles en el municipio.

La mayor parte de los recursos forestales del municipio son de la familia de las coníferas, principalmente el pino, y en menor proporción se encuentra la familia de las latifoliadas.

En 1995 se contaba con 327 unidades rurales de producción forestal, es decir aquellas que realizaron actividades relacionadas con el aprovechamiento de los recursos forestales, 80 de producción de maderables, ya sea a partir del corte de árboles para madera, leña o carbón y 304 son de actividad de recolección, como lechuguilla, candelilla, resina, etc. (INEGI, Pág. 19, 1995)

1.3.3.1 Volumen de producción.

El volumen de producción en recursos maderables durante 1995 en m³ rollo, es de 7,287 m³ de los cuales 6,272 son de pino y 1,105 son de encino. (INEGI, Pág. 16, 1995)

El volumen de producción forestal en recursos no maderable durante 1995, en toneladas, es la recolección de resinas, con 892.90 toneladas de la misma. (INEGI, Pág. 17, 1995)

1.3.3.2 Árboles plantados y superficie reforestada.

En el municipio de Uruapan, se plantaron durante este periodo 1,153,997 árboles y se reforestaron 458 hectáreas, es decir 1.18% e la superficie forestal del municipio. (INEGI, Pág. 19, 1995)

1.3.3.3 Incendios.

Se tuvieron durante 1995, 28 incendios, que afectaron 194 hectáreas, es decir un 50% de la superficie forestal del municipio, de estas hectáreas 121 eran pastos, 41 has. hierba y arbustos, 23 hectáreas renuevo y 9 hectáreas zonas arboladas. (INEGI, Pág. 19, 1995)

1.3.4 Agroindustria.

Representa un sector seriamente importante y de suma potencialidad ya que el municipio es eminentemente agrícola, por lo que el procesamiento de los productos de la tierra se convierten en un aspecto fundamental, ya que los productos se comercializan con un valor agregado. (INEGI, Pág. 19, 1995)

1.3.4.1 Empacadoras de aguacate.

Se tiene registradas 30 en la unión de empacadores de fruta, y se consideran aproximadamente 50 mini empacadoras o empresas familiares adicionales a las registradas en la asociación. INEGI, Pág. 20, 1995)

1.3.4.2 Procesadoras de aguacate y frutas.

Cuatro son las plantas que existen altamente tecnificadas que están exportando sus productos al extranjero, principalmente a Francia, Inglaterra, USA, entre otros países.

1.3.4.3 Aserraderos y fábricas de productos madera.

Existen 121 aserraderos y fábricas de productos de madera registrados en la Tesorería municipal, ésta es una actividad industrial importante en el municipio, que varía en el grado de tecnificación, tamaño y volumen de producción dependiendo de varios factores. (INEGI, Pág. 20, 1995)

1.3.5 Industria.

El municipio de Uruapan, Mich., no es muy amante de la industria por naturaleza, las industrias existentes y en un 95% son micro industrias de características familiares, por lo que resulta de gran importancia fortalecer este sector, con la implementación de políticas y estrategias que permitan el desarrollo de dicha actividad en el municipio.

Se tiene 41 giros , que agrupan a 170 empresas, siendo las mas importantes de ellas: talleres de servicio automotriz, representando éstos un 18% del total, Talleres metal-mecánicos, representando un 15% del total, fábricas de productos alimenticios son 13, siendo un 8% fábricas de materiales para construcción son en total 6, representando un 4%, etc.

De acuerdo al registro de licencias municipales que se tiene en la Tesorería Municipal, están registradas 522 industria. Por lo que podemos deducir que un 20.7% de las industrias no están registradas ente la CANACINTRA, es decir 352 empresas no están integradas a dicho organismo. (INEGI, Pág. 21, 1995)

1.3.5.1 Infraestructura y características.

Las industrias del municipio son en su mayoría consideradas como microempresas, con una estructura familiar, y la tecnología que utilizan es muy variada, desde la producción de tipo artesanal, hasta la totalmente automatizada en las industrias medianas y grandes, como IMPAMEX, MARVES, ARTIFIBRAS, CHOCOLATERA MOCTEZUMA, etc. (INEGI, Pág. 22, 1995)

1.3.6 Comercio y Servicios.

Si para algo tiene vocación Uruapan, sin duda es en el aspecto comercial y de servicios, por lo que esta actividad agrupa una parte importante de los inversionistas y genera la mayor parte de empleos directos e indirectos en el municipio.

1.3.6.1 Comercio informal.

El municipio cuenta con un espantoso problema que es el comercio informal, ya que éste crece anárquicamente, y se maneja con fines políticos y de poder, por lo cual esto contribuye a la desestabilización del municipio, afecta la vialidad y al comercio organizado.

Existe una gran diversidad de comercios informales y se encuentran ubicados en diferentes partes de la Ciudad, por lo que es muy difícil establecer un número real.

1.4 Hoteles.

El total de hoteles disponibles en el municipio son de 50, de los cuales el 10%

son hoteles de 4 estrellas, es decir 5. De la misma forma 8 son hoteles de 3 estrellas, representando un 22%, y 13 hoteles son considerados de 1 estrellas, es decir un 26%, y existen tres hoteles que no están considerados con alguna clasificación, y son hoteles de tipo económico, representando estos otro 26% del total de hoteles.(INEGI, Pág. 27, 1995).

1.4.1 Cuartos de Hotel.

El total de cuartos de hotel disponibles en el municipio es de 1632, de los cuales el 23% son cuartos de hotel de 4 estrellas, es decir 379 cuartos, 398 cuartos son de tres estrellas, es decir un 24%, 340 cuartos de hotel son de 2 estrellas representando un 21%, y 291 cuartos son considerados de 1 estrellas, es decir un 18% y existen 224 cuartos que no están considerados de ninguna clasificación, y son cuartos de hotel de tipo económico, siendo estos un 14% del total de cuartos de hotel disponibles en el municipio. (INEGI, Pág. 27, 1995).

Para mayor referencia véase tabla 1.8.

Tabla 1.8: Hoteles y cuartos de hotel.

CATEGORIA	HOTELES	%	CUARTOS	%
4 Estrellas	5	10	379	23
3 Estrellas	8	16	398	24
2 Estrellas	11	22	340	21
1 Estrella	13	26	291	18
No clasificados	13	26	224	14
Total	50	100	1632	100

Fuente: INEGI.

1.5 Agencias de Viaje.

Las Agencias de Viaje surgieron y han evolucionado con el paso del tiempo, debido a la problemática que implicaba el realizar un viaje organizado a determinado lugar; así como también la comodidad que representa el encontrar todos los servicios necesarios para viajar en un mismo sitio. El crecimiento en la demanda de este servicio, principalmente por el turismo, dio como origen lo que conocemos hoy en día como Agencia de Viaje, cuyo concepto se describe a continuación.

1.5.1 Concepto de Agencia de viajes.

Es aquella actividad encargada de poner en contacto al demandante del servicio de viaje, con el prestador de esos servicios. Entendiendo como prestadores de ese servicio, a las empresas que logran el objetivo principal del turista, como pueden ser; líneas de transporte terrestre, marítimo y aéreo; museos, hoteles, restaurantes, etc.

En Uruapan, Michoacán; se cuenta con las siguientes Agencias de Viajes:

- Agencia de Viajes Los Ángeles.
- Agencia de Viajes Mintzi.
- Agencia de Viajes y excursiones Nueva Imagen.
- Comet, S. A. de C. V. .
- Corporaciones Turísticas y de Servicios.
- Excursiones Mintzi, S. A. de C. V.

- Exitur.
- Exytur.
- Gente y Viajes, S. A. de C. .
- Moscardo tours.
- Promociones turísticas de Uruapan, S. A, de C. V.
- Promo Tours Agencias de Viajes.
- Ramírez Rodríguez Ana María.
- Servicios Turísticos Galeana.
- Viajes Atlanta.
- Viajes Cupatitzio, S. A. De C. V.
- Viajes Turísticos Universo.
- Viajes Tzitzí, S. A. De C. V.
- Viajes Uruapan, S. A. De C. V.

1.5.2 Clasificación de las Agencias de Viajes.

Dependiendo del número de operaciones y de las funciones que se realizan en una agencia de viajes, así como el tipo de mercado al que esté encaminada, determina su clasificación; pudiendo ser de la siguiente manera.

MINORISTA: Son empresas que se encuentran situadas en ciudades y que operan con un número de empleados reducido, que generalmente son; dueño, agente de ventas y mensajero. Se dedican a organizar y vender recorridos, visitas a ciudades y la venta de boletos.

MAYORISTA: Es una empresa que opera en una organización mas específica, al mayoreo y menudeo para el turismo; ofreciendo información general , especializada sobre cualquier punto de interés turístico. Se dedica a reservar y vender servicios ofrecidos por los transportistas terrestres y aéreos, además de vender recorridos turísticos.

OPERADORA DE VIAJES. Es una empresa que dispone de equipo de transporte e instalación de hospedaje propios, organiza, opera y vende viajes propios a través de las agencias minoristas.

1.5.3 Importancia de las Agencias de Viajes.

Las agencias de viajes representan un fuente generadora de ingresos muy importante para la ciudad; así como un servicio de ascendente demanda, debido a las comodidades que nos ofrecen al encontrar todos los elementos necesarios para viajar, de forma conjunta y eficiente. Además de que las agencias de viajes juegan un papel muy importante dentro del sistema turístico, ya que están ligadas a diferentes prestadores de servicios, como ejemplo de ellos podemos mencionar a los hoteles, siendo éstos su fuente mas importante de ingresos; líneas aéreas y terrestres; dado que se realizan operaciones de reservación y venta de boletos por parte de los turistas, tema que se tratará a continuación.

1.6 La Industria Turística.

El turismo es un fenómeno social, dado que está directamente relacionado con el ser humano, figura como uno de los fenómenos más importantes en la integración₂₈

y difusión de la cultura que permite el intercambio de costumbres y tradiciones, las cuales motivan la práctica de esta actividad.

1.6.1 Concepto de Turismo.

La palabra turismo, "proviene del vocablo inglés tour, viaje que deriva de la palabra francesa tour, viaje o excursión circular; la cual proviene a su vez del latín tornal, a procedencia del vocablo inglés tour.

TURISMO: es una actividad sana, recreativa, útil para la formación del ser humano y que no solo beneficia al individuo, sino permite un intercambio económico, cultural y social entre los estados y naciones.

Es aquél que hace un viaje, por recreación, placer o cultura visitando ciertos lugares por su objeto, escenario o descanso.

Podemos decir que el turista es aquella persona que sale de su domicilio, hacia determinado lugar por un tiempo determinado, con la finalidad de distraerse visitando lugares recreativos, y que tiende a regresar a su domicilio después de haber viajado.

Representa en el país una fuente muy importante de divisas cuyos beneficios vienen a colaborar en el desarrollo del país.

1.6.2 Importancia del Turismo.

Resulta importante estudiar al turismo como una fuente importante de recursos para el municipio; además de que en nuestros días, esta actividad se ha

convertido en una necesidad que forma parte de nuestras vidas y que contribuye al desarrollo económico, social y cultural.

Aproximadamente un 75% del turismo procede de los Estados Unidos, teniendo a varios países Europeos y al Canadá, como fuentes potenciales para el futuro. El verano es la época mas fuerte para estas corrientes turísticas que utilizan el avión un 40% aproximadamente, y otros tantos autobús y automóvil.

De igual manera, el potencial turístico del municipio es sumamente importante, ya que los recursos naturales y arquitectónicos con que se cuenta, aunado a la calidad de gente, hacen de Uruapan, un polo de desarrollo altamente atractivo. (INEGI, Pág. 27, 1995)

1.6.3 Dependencias e instituciones que presten servicios Turísticos.

- Delegación de la secretaría del Turismo.
- Coordinación de Turismo Municipal.
- PROTUR. (Asociación de Hoteles y Moteles.)
- CANITRAC.
- Instituciones de Asistencia Social (Protección Civil, Cruz roja, DIF, Bomberos, Radio Auxilio Organizado, etc.)

El Estado de Michoacán tiene mucha población en el extranjero, que viajan ya sea para visitar parientes o simplemente por distracción; estas personas adquieren boletos de avión de las agencias de viajes, teniendo dicha actividad como su

principal solvencia. Dicha actividad fue severamente afectado a causa de los atentados ocurridos el 11 de septiembre de 2001, hecho que se tratará en el siguiente capítulo de forma detallada; conociendo antecedentes, daños, afectación económica, entre otros.

Para el Municipio de Uruapan, resulta muy importante dicha actividad, ya que parte de la economía Uruapense es solventada por las agencias de viaje de la localidad.

De la misma manera, el Municipio de Uruapan, Mich., recibe importantes ingresos por medio de transferencias electrónicas que envían los migrantes de los Estados Unidos, siendo estos últimos un número muy elevado de personas que se encuentran trabajando en dicho lugar.

CAPÍTULO II.

LOS EVENTOS OCURRIDOS EL 11 DE SEPTIEMBRE EN LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA Y LA REPERCUSIÓN EN LA ECONOMÍA MUNDIAL Y EN ESPECIAL EN MÉXICO.

En el presente capítulo se hace referencia desde los antecedentes, que dieron origen al atentado terrorista sufrido por los Estados Unidos de Norteamérica; así como una detallada descripción de la forma como ocurrieron los hechos, marcando daños materiales y humanos; la afectación hacia las dependencias económicas de los países vecinos y principalmente hacia México, además de lo anterior se hará referencia a la repercusión que trae aunada hacia la industria turística de México e indudablemente en el mercado financiero. Resulta importante iniciar haciendo una breve reseña de los antecedentes.

2.1 Concepto de Terrorismo.

Como primer punto importante iniciaremos conociendo el concepto de Terrorismo.

El terrorismo es el uso ilegal o amenaza de violencia contra personas o propiedad. Normalmente se piensa que intimida o coerce a un gobierno, individuo o grupo, para modificar su conducta o política.

Definición de FBI

La definición del terrorismo es " el uso calculado de la violencia o de la

amenaza de la violencia de inculcar miedo; se propuso forzar o intimidar a gobiernos o a sociedades en la búsqueda de las metas que son generalmente políticas, religiosas, o ideológicas." Esta definición fue hecha a mano cuidadosamente para distinguir entre el terrorismo y otras clases de violencia. El acto del terrorismo es independiente definido de la causa que lo motiva. La gente emplea violencia del terrorista en el nombre de muchas causas. La tendencia a etiquetar como terrorismo cualquier acto violento de el cual no aprobemos es errónea. El terrorismo es una clase específica de violencia.

El terrorismo es el uso ilegítimo de fuerza para lograr un objetivo político cuando las personas inocentes son los afectados.

Walter Laqueur.

El terrorismo es uno de los problemas claves con los que históricamente los países de América Latina se han tenido que enfrentar. Las causas sociales y económicas de este fenómeno son ampliamente conocidas. Los gobiernos de América Latina a menudo han respondido al terrorismo con medidas altamente represivas, que no sólo incluyen a los presuntos terroristas, si no que violan los derechos fundamentales de la población en general. La otra respuesta típica, el terrorismo de estado, es la causa mayor de violaciones a los derechos humanos en el continente.

Este fenómeno es una de las formas de violencia más difíciles de contener debido a que su campo de acción se extiende más allá de las regiones de conflicto. Es un

fenómeno que se caracteriza por: su violencia indiscriminada, involucrando a víctimas que no tienen nada que ver con el conflicto causante del acto terrorista.; su impredecibilidad, actúa por sorpresa creando incertidumbre, infundiendo terror y paralizando la acción; su inmoralidad, produce sufrimiento innecesario, golpeando las áreas más vulnerables; ser indirecto, el blanco instrumento es usado para atraer la atención y para ejercer coerción sobre la audiencia o un blanco primario, a través del efecto multiplicador de los medios de comunicación masivos. A los actos terroristas debe responderse por medio de normas jurídicas que contemplen su prevención y sanción.

<http://www.redhumana.com/imprimir/doc200111300002.html>

2.2 Historia del terrorismo.

En el siglo XII, un grupo ismailí de los musulmanes shiíes, los 'Asesinos', llevó a cabo campañas terroristas contra musulmanes suníes. En Irlanda, grupos protestantes y católicos se aterrizaron mutuamente tras la Reforma. En su forma moderna, sin embargo, el terrorismo sistemático recibió un gran impulso a finales de los siglos XVIII y XIX con la propagación de ideologías y nacionalismos seculares tras la Revolución Francesa. Adeptos y detractores de los valores revolucionarios utilizaron el terrorismo tras las Guerras Napoleónicas. El nacionalismo imperialista que en Japón condujo a la restauración Meiji en 1868 estuvo acompañado de frecuentes ataques terroristas al shogunado Tokugawa. En el sur de los Estados Unidos de América, se creó el Ku Klux Klan tras la derrota de la Confederación Sudista en la Guerra Civil estadounidense (1861-1865) para aterrizar a los

antiguos esclavos y a los representantes de las administraciones de la reconstrucción impuesta por el Gobierno Federal. En toda Europa, a finales del siglo XIX, los partidarios del anarquismo realizaron ataques terroristas contra altos mandatarios o incluso ciudadanos corrientes. Una víctima notable fue la emperatriz Isabel, esposa de Francisco José I, asesinada por un anarquista italiano en 1898. El movimiento revolucionario ruso existente antes de la I Guerra Mundial tuvo un fuerte componente terrorista.

En el siglo XX, grupos como la Organización Revolucionaria Interna de Macedonia, la Ustashi croata, y el Ejército Republicano Irlandés (IRA) realizaron a menudo sus actividades terroristas más allá de las fronteras de sus respectivos países. Recibían a veces el apoyo de gobiernos ya establecidos, como fue el caso de Bulgaria o de Italia bajo el líder fascista Benito Mussolini. Este tipo de terrorismo nacionalista apoyado por el Estado provocó el asesinato de Francisco Fernando de Habsburgo en Sarajevo en 1914, lo que dio origen a la I Guerra Mundial.

Tanto el comunismo como el fascismo utilizaron el terrorismo como instrumento de su política, contando con defensores entusiastas como Liev Trotski y Georges Sorel (quien representó intermitentemente ambos extremos del espectro político). La inestabilidad política existente durante las décadas de 1920 y 1930 dio pie a frecuentes actividades terroristas. El terrorismo tendió a integrarse dentro del conflicto más amplio de la II Guerra Mundial.

2.2.1 Terrorismo De La Posguerra

La manifestación más importante del terrorismo tras la II Guerra Mundial fue la ola de elementos que influyeron para facilitar y hacer más evidente el terrorismo internacional: avances tecnológicos, la creación de armas más pequeñas pero con mayor poder de destrucción; los medios para una mayor rapidez de movimientos y de comunicación que disponían los terroristas; las amplias conexiones mundiales de las víctimas elegidas y la publicidad que generaba cualquier ataque terrorista.

Los orígenes de la ola terrorista que se inició en la década de los sesenta pueden remontarse al conflicto que en el Oriente Próximo enfrenta a las naciones árabes contra Israel. A finales de la década de los cuarenta, algunos radicales judíos, como la banda Stern y el Irgun Zvai Leumi, utilizaron el terrorismo contra las comunidades árabes y otros grupos en su lucha por la independencia de Israel. Durante y después de la década de los sesenta, sus adversarios árabes decidieron utilizar el terrorismo de forma mucho más sistemática. La expulsión de guerrillas palestinas de Jordania en septiembre de 1970 fue conmemorada con la creación de un brazo terrorista extremista llamado Septiembre Negro. La OLP (Organización para la Liberación de Palestina) ha llevado a cabo operaciones terroristas y de comando tanto en Israel como en diversos países del mundo. El terrorismo internacional con base Palestina disminuyó durante la década de los ochenta, en un esfuerzo de la OLP por ganarse el apoyo mundial hacia su causa, pero surgieron nuevas formas relacionadas con la revolución acaecida en Irán y el auge del fundamentalismo islámico. En 1988, una bomba destruyó el vuelo 103 de las líneas aéreas Pan American que volaba sobre

Lockerbie, en Escocia, matando a las 259 personas que se encontraban en el avión, además de otras 11 en tierra. En 1991 la Agencia Central de Inteligencia estadounidense (CIA) acusó del crimen a agentes libios. Uno de los episodios terroristas más espectaculares de la historia de los Estados Unidos fue la explosión ocurrida en el World Trade Center de Nueva York en 1993. En la explosión 6 personas perdieron la vida, y se ocasionaron pérdidas económicas inmobiliarias por un valor aproximado de 600 millones de dólares. Este atentado estaba relacionado también con el terrorismo fundamentalista. Asimismo, en 1994 un atentado contra la Asociación Mutual Israelí (AMIA) de la Argentina se cobró centenares de víctimas, entre muertos y heridos. Ya en la década de los noventa, el terrorismo fundamentalista dirigido contra el gobierno socialista de Argelia había desembocado de hecho en una guerra civil, en la que tanto el Gobierno como los islámicos radicales extendían el terror a través de una brutal violencia.

El avance del terrorismo más allá del Oriente Medio en la década de los sesenta fue evidente en las tres naciones industrializadas en las que la transición del autoritarismo a la democracia, tras la II Guerra Mundial, había sido más rápida y traumática: Alemania Occidental (hoy integrada dentro de la República Federal de Alemania), Japón e Italia. En otros Estados occidentales surgieron asimismo grupos radicales de izquierda, financiados a menudo por gobiernos comunistas durante la guerra fría. Inspirados en vagas teorías revolucionarias y apoyados por simpatizantes izquierdistas de distintos sectores sociales, los terroristas intentaban provocar el derrumbamiento del Estado mediante una reacción violenta y autodestructiva.

En Alemania Occidental, la llamada Facción del Ejército Rojo, más conocida como la banda Baader-Meinhoff, efectuó numerosos atracos a bancos y asaltó instalaciones militares estadounidenses. Sus acciones más espectaculares tuvieron lugar en 1977 con el secuestro y asesinato de un importante industrial, Hans-Martin Schleyer y el posterior secuestro, realizado por simpatizantes árabes, de un avión de Lufthansa con destino a Mogadiscio, en Somalia. Al igual que lo hiciera el grupo terrorista japonés Ejército Rojo, los miembros de la banda alemana colaboraron a menudo con los terroristas palestinos, siendo de especial relevancia el asesinato de atletas israelíes durante los Juegos Olímpicos de Munich en 1972. A finales de la década de los setenta, la mayor parte de los activistas de la Facción del Ejército Rojo se encontraba en prisión o había muerto.

La campaña terrorista llevada a cabo por el IRA tras la II Guerra Mundial surgió a partir del movimiento irlandés a favor de los derechos civiles de los años sesenta, que reclamaba mejores condiciones para los católicos de Irlanda del Norte. El terrorismo cada vez más intenso utilizado tanto por católicos como por protestantes desembocó en la segregación de ambas comunidades en zonas vigiladas por soldados y en la militarización de Irlanda. Motivados por una ideología revolucionaria de izquierda y apoyados por Libia y otros gobiernos simpatizantes de izquierda, el IRA Provisional realizó una serie de explosiones, asesinatos y otros atentados terroristas dentro y fuera de Irlanda destinados tanto contra objetivos militares como civiles. La campaña continuó hasta que el IRA declaró un alto el fuego el 31 de agosto de 1994.

La fuerza de los terroristas italianos, de quienes los más importantes eran las Brigadas Rojas, puede tener su origen en la tradición anarquista del país y en su inestabilidad política. Sus actividades culminaron en 1978 con el secuestro y asesinato del antiguo primer ministro Aldo Moro. El terrorismo de izquierda disminuyó años después, gracias a las medidas policiales, aunque no desapareció en absoluto. No obstante, el terrorismo de izquierda pareció aumentar en Italia, tal y como quedó patente en 1980 con la explosión ocurrida en la estación de ferrocarril de Bologna. La histórica Galería de los Uffizi de Florencia fue uno de los objetivos de una serie de atentados terroristas que tuvieron lugar en 1993, al parecer ejecutados por la mafia. Muchos de estos atentados están hoy considerados como ejercicios de "propaganda negra" concebidos tanto por la derecha como por otros grupos para propiciar un clima de inestabilidad favorable a un gobierno autoritario.

Los movimientos terroristas de Latinoamérica tuvieron sus orígenes en antiguas tradiciones de conflictos políticos localizados. La principal innovación la constituyó la creación de los llamados movimientos de guerrilla urbana, ya que las actividades terroristas se desplazaron desde el campo hasta las ciudades. Sendero Luminoso, grupo terrorista maoísta del Perú, se convirtió en uno de los ejemplos más sangrientos y famosos por el uso de tácticas muy cruentas destinadas a desestabilizar el Estado y a provocar por parte de éste medidas de represión. En la década de los noventa, dentro de una tendencia existente en Italia, con rasgos específicos por la cual el crimen organizado emula a los terroristas para promover sus intereses, algunos miembros del cártel de la cocaína en Colombia utilizaron tácticas terroristas para dificultar la aplicación de las leyes orientadas a luchar

contra el tráfico de drogas. Tanto en naciones del Tercer Mundo como en otros lugares, se da el fenómeno de que antiguos grupos terroristas se legitiman una vez que triunfa su lucha y obtienen el control del Gobierno o espacios concretos donde ejercer el poder. Israel y Argelia son sólo dos ejemplos de Estados cuyos funcionarios y dirigentes fueron en su día clasificados como terroristas. Los regímenes nacidos en este tipo de circunstancias pueden mantener sus vínculos con el terrorismo una vez en el poder. Se sabe que tanto Libia como Irán, ambos con Gobiernos revolucionarios, han promovido actos de terror, con carácter institucional. Durante la guerra de Vietnam, Vietnam del Norte respaldó una campaña comunista de terrorismo y subversión en Vietnam del Sur. Algunos comentaristas han considerado como terroristas acciones realizadas por agentes israelíes del Mossad dirigidos contra la OLP y otros objetivos fuera de Israel. Corea del Norte ha llevado a cabo varios atentados terroristas contra Corea del Sur, como la explosión ocurrida en Rangún en 1983, en la que murieron 4 miembros del Gobierno y 13 surcoreanos más, y el atentado a un avión de pasajeros de las Líneas Aéreas Coreanas en 1987 ocasionado por agentes norcoreanos. Existen algunos casos, no obstante, registrados en el seno de democracias consolidadas, que evidencian la aplicación, a través de métodos terroristas, del trasnochado y cruel concepto de "razón de Estado" sobre la ciudadanía o sobre intereses generales. Uno de los ejemplos más representativos sería el atentado sufrido por el barco estrella de la organización ecologista Greenpeace, el Rainbow Warrior, en el puerto de Auckland en 1985, por obra de los servicios secretos franceses.

Uno de los más trágicos ejemplos del terrorismo actual en Europa lo constituye

el protagonizado en España por la banda armada ETA, la cual, con sus constantes atentados, secuestros, asesinatos y coacciones, ha teñido de sangre el pacífico proceso español de consolidación de los valores democráticos.

2.2.2 El Terrorismo En El Futuro

Al escudriñar la escena contemporánea se encuentra una multiplicidad de grupos terroristas y potencialmente terroristas y sectas que lo deja a uno perplejo.

Los profesionales del terrorismo, tal como nos eran conocidos hasta ahora, eran nacionalistas y anarquistas, extremistas de izquierda y derecha. Pero la nueva era ha traído nueva inspiración, agregada a la vieja, a quienes practican la violencia.

En el pasado, el terrorismo era casi siempre el dominio de grupos de militantes que tenían el respaldo de fuerzas políticas, como los movimientos sociales revolucionarios de 1900 en Irlanda y Rusia. En el futuro los terroristas serán individuos o gente de la misma mentalidad que trabaja en grupos pequeños, en forma parecida al "Uní bombardero", enemigo de la tecnología que aparentemente, trabajaba solo al enviar paquetes-bomba por espacio de dos décadas; o a los perpetradores de la explosión de 1995 del edificio federal en la ciudad de Oklahoma. Un individuo puede tener la habilidad técnica para robar, comprar o fabricar las armas que necesite para un fin terrorista; quizás necesite, o no necesite, la ayuda de otra u otras dos personas para transportar esas armas hasta el objetivo escogido. Es probable que las ideologías que abracen tales individuos y mini grupos sean aún más aberrantes que las de los grupos más grandes. Y los terroristas que trabajan solos

o en grupos muy reducidos serán más difíciles de descubrir, a menos que cometan un grave error o se les descubra por accidente.

Por tanto, a un extremo de la balanza aparece el terrorista solo y al otro florece calladamente el terrorismo apoyado por el Estado, en esta época en que las guerras de agresión han llegado a ser demasiado costosas y demasiado arriesgadas. Cuando este siglo llega a su final, el terrorismo se ha convertido en un sustituto de las grandes guerras del siglo XIX y principios del siglo XX.

La proliferación de las armas de destrucción en masa no significa que sea probable que la mayoría de los grupos terroristas las utilicen en el futuro previsible, pero algunos ciertamente lo harán, a pesar de todas las razones que están en su contra. Los gobiernos, aunque sean inhumanos, ambiciosos y en extremo ideológicos, estarán renuentes a entregar armas no convencionales a los grupos terroristas sobre los que no pueden tener completo control; es posible que los gobiernos se sientan tentados a emplear ellos mismos tales armas en un ataque inicial, pero es más probable que las utilicen para el chantaje que para una contienda armada. Los individuos y los grupos pequeños, sin embargo, no estarán sujetos a las consideraciones que detienen aún a los gobiernos más temerarios.

La sociedad también es ahora vulnerable a una nueva clase de terrorismo, en el cual el poder destructor, tanto del terrorista individual como del terrorismo como táctica, es infinitamente más grande. Los terroristas de antes podían asesinar a reyes y altos dignatarios, pero otros, ansiosos de heredar su posición rápidamente los reemplazaban. Las sociedades avanzadas de hoy dependen cada día más del

almacenamiento, recuperación, análisis y transmisión electrónicos de la información. La defensa, la policía, la banca, el comercio, el transporte, la labor científica y un gran porcentaje del gobierno y del sector privado llevan a cabo trabajos y transacciones en línea. Este método expone enormes esferas vitales de la vida nacional a la malicia o sabotaje de cualquiera que obtenga acceso no autorizado a un sistema de computadoras y el sabotaje concertado podría dejar a un país incapaz de funcionar. De aquí la creciente especulación sobre el infoterrorismo y la guerra cibernética.

Un funcionario de inteligencia estadounidense, cuyo nombre no se ha mencionado, se ha jactado de que con mil millones de dólares y 20 excelentes programadores que logren acceso a los sistemas de computadoras podía cerrar a Estados Unidos. Lo que éste podría lograr lo podría lograr también un terrorista. Hay muy poco sigilo en la sociedad conectada y las medidas protectoras han demostrado tener un valor limitado; adolescentes con grandes habilidades en electrónica han penetrado sistemas de computadores altamente secretos en todos los campos. Las posibilidades de crear caos son casi ilimitadas aún ahora y es casi seguro que la vulnerabilidad aumentará. Los objetivos de los terroristas cambiarán: ¿Para qué asesinar a un político o matar gente indiscriminadamente cuando un daño a un centro de conexiones electrónicas produce resultados más espectaculares y duraderos? El centro en Culpeper, Virginia, sede de la red electrónica de la Reserva Federal, que maneja todos los fondos y transacciones federales, sería un sitio obvio para un golpe. Si el nuevo terrorismo dirige sus energías hacia una guerra en el campo de la informática, su poder destructivo será exponencialmente mayor que

cualquiera que haya podido ejercer en el pasado, más grande incluso de lo que podría ser con armas biológicas o químicas.

La vulnerabilidad de los estados y las sociedades será de menos interés para los terroristas que para los delincuentes comunes y las organizaciones delictivas, los empleados descontentos de las grandes compañías y, por supuesto, los espías y los gobiernos hostiles. Los ladrones electrónicos, bien sea que se dediquen al fraude con tarjetas de crédito o al espionaje industrial, son parte del sistema, lo utilizan, no lo destruyen, su destrucción les costaría su modus vivendi.

Los grupos terroristas políticamente motivados, sobre todo los separatistas empeñados en establecer sus propios estados, tienen metas limitadas. El Partido Laboral Kurdo, el IRA, el ETA y los Tigres Tamiles quieren debilitar a sus enemigos y forzarlos a hacer concesiones de gran alcance, pero, en realidad, no pueden esperar destruirlos. Sin embargo, es también posible que grupos terroristas al borde de una derrota o actuando inspirados por visiones apocalípticas no vacilen en emplear todos los medios destructivos a su disposición.

Todo esto lleva mucho más allá del terrorismo que nos es conocido. Quizá se necesitan nuevas definiciones y nuevos términos para las nuevas realidades, y los servicios de inteligencia y quienes formulan las políticas deben aprender a discernir las diferencias significativas que pueden existir entre las motivaciones de los terroristas, los enfoques y las metas. La Biblia dice que cuando Sansón, personaje del Antiguo Testamento, derribó el templo, sepultándose a si mismo y a los filisteos en la ruinas, "las muertes que causó con la suya fueron más que todas las que

causó en su vida". Los Sansones de la sociedad han sido relativamente pocos en todas las épocas. No obstante, con las nuevas tecnologías y la naturaleza cambiada del mundo en que operan, un puñado de Sansones enfurecidos y discípulos del apocalipsis serían suficientes para causar devastación. Es posible que de 100 intentos de superviolencia terrorista 99 fracasen, pero uno solo que tenga éxito podría dejar muchas más víctimas, producir más daño material y desatar un pánico más grande que cualquier otra cosa que el mundo ha experimentado hasta ahora.

2.2.3 El Terrorismo En El Presente

La cantidad real de incidentes terroristas internacionales ha declinado en años recientes, de una cifra alta de 665 en 1987 a un promedio entre 300 y 400 en años recientes.

Hay varias razones para esta tendencia positiva:

La Unión Soviética y casi todos los numerosos grupos terroristas revolucionarios que apoyaba han pasado a la historia.

Después de 50 años de guerra y terrorismo, los árabes y los palestinos están luchando por la paz. La OLP ha renunciado al terrorismo y la mayoría de los estados árabes también lo han condenado inequívocamente.

Sólo unos pocos estados proscritos siguen patrocinando o apoyando el terrorismo.

En la actualidad hay un creciente consenso internacional de que matar a personas inocentes por razones políticas es absolutamente inaceptable,⁴⁵

cualesquiera que sean los motivos o las causas.

Y hay una disposición correspondiente en la mayoría de los estados a reprimir a los terroristas por todos los medios disponibles, especialmente usando la ley para combatir al terrorismo.

Pero también hay una columna de hechos negativos:

No obstante el compromiso de los palestinos y de los árabes en general a la paz en el Mediano Oriente, grupos como Hamas y la Jihad islámica palestina efectuaron en 1995 una cruel campaña de retaguardia de ataques con bombas en Israel en un esfuerzo por interrumpir el proceso de paz.

Y un terrorista israelí asesinó al primer ministro Rabin con el mismo propósito.

Irán, no obstante las gestiones de Estados Unidos para contenerlo por medio de sanciones, sigue usando el terrorismo como arma de política exterior para dar muerte a disidentes y trastornar el proceso de paz.

Libia, aunque las sanciones de las Naciones Unidas han reducido su terrorismo en el extranjero, todavía desafía la orden de las Naciones Unidas de entregar a dos sospechosos en el ataque con bomba al Vuelo 103 de Pan Am sobre Lockerbie para que sean juzgados por un tribunal británico o estadounidense.

La explotación de la religión por los terroristas también podría estar aumentando. En las décadas previas la mayoría de los grupos terroristas eran seculares, pero más y más terroristas sostienen hoy día que actúan en el nombre de la religión,⁴⁶

especialmente el islamismo. Algunos son parte de grupos organizados como Hamas, el Hizballah libanés y el Gamaat egipcio. Otros son elementos islámicos con fines específicos, como la banda de Ramzi Ahmed Yousef, muchos de los cuales han sido entrenados en Afganistán.

La explotación de la religión con fines políticos, y la violencia, son un fenómeno antiguo. Es importante recordar que todas las religiones han producido grupos marginales desviados y peligrosos, y que el islamismo, al igual que la cristiandad y el judaísmo, predica la paz y no la violencia. Los terroristas que dicen hablar por el islamismo están abusando de su religión y son condenados cada vez más en todo el mundo islámico.

El terrorismo interno --terrorismo que no involucra a ciudadanos o territorios de más de un estado-- ha aumentado y declinado con el transcurso del tiempo. En la actualidad parece estar aumentando, por ejemplo en el sur de Asia.

Los cultos mesiánicos, como el Aum Shinrikyo japonés, que usan el terrorismo para dar cumplimiento a sus visiones de Armagedón, también pueden ser una amenaza creciente. Todos ellos son más peligrosos cuando tienen acceso a dinero y tecnología.

2.3 Antecedentes y causa que lo originaron.

La crisis mundial se inició con la indetenible caída de la economía de los

grandes centros económicos y financieros, comenzando por la gran crisis Japonesa, seguida por la desaceleración de la economía Norteamericana, teniendo en medio las crisis financieras de México (efecto tequila), de Brasil (efecto samba), de Argentina (efecto tango), y de Hong kong (efecto dragón).

Se fueron creando puntos de tensión en los últimos años del siglo XX que terminó particularmente el choque israelopalestino, la guerra latente entre Irak y Estados Unidos, la guerra de Kosovo, en el centro de Europa, a todo lo cual precedió la caída del muro de Berlín y la desintegración de la ex Unión Soviética.

Hablando de tensión militar, cabe mencionar la que se creó entre China y Estados Unidos a causa de la disputa por la reincorporación de Taiwán, a lo cual se ha opuesto definitivamente la potencia norteamericana, situación que se agravó por el caso del avión espía norteamericano obligado a aterrizar en China.

Además de las crisis financieras de los últimos años y meses, y los choques militares enmarcados de la guerra del Medio Oriente, se agregó la grave tensión mundial generada por la Globalización que ha acentuado las diferencias económicas entre los países y que, además, ha agravado la situación interna de las naciones atrasadas, particularmente las de América Latina, el sureste de Asia y África.

De la misma forma las migraciones de América Latina hacia Estados Unidos y Canadá han aumentado notablemente de tal suerte que millones de mexicanos y de latinoamericanos han traspasado la frontera de Estados Unidos en busca del bienestar, generando mecanismos de defensa norteamericana que rayaron en la deshumanización y cacería humana sobre el Río Bravo y sobre el desierto de Arizona y Texas.

Todo la desestabilización mencionada en los párrafos anteriores han desembocado de una manera grave en el ataque terrorista del 11 de septiembre sobre el corazón norteamericano; hechos que se relatan a detalle en párrafos posteriores.

2.4 Personas y grupos terroristas aprobado por la UE.

La lista ampliada de personas, grupos y entidades relacionadas con actos terroristas aprobada por los ministros de Asuntos Exteriores de la Unión Europea consta de 35 nombres y 31 denominaciones, que son las siguientes:

a). Personas

- ☐ Itziar Alberdi Uranga, activista de ETA.
- ☐ Miguel Albisu Iriarte, activista de ETA, miembro de Gestoras Proamnistía.
- ☐ Ahmad Ibrahim Al-Mughassil, alias Abu Omran, ciudadano saudí.
- ☐ Abdelkarim Hussein Mohamed Al-Nasser, saudí.
- ☐ Ibrahim Salih Mohamed Al Yacoub, saudí.
- ☐ Iván Apaolaza Sancho, activista de ETA, miembro del comando Madrid.
- ☐ Eusebio Arzalluz Tapia, activista de ETA.

- Ali Atwa, alias Bouslim, libanés.
- Leire Echeberria Simarro, activista de ETA.
- Alfonso Echegaray Achirica, activista de ETA.
- Paulo Elcoro Ayastuy, activista de ETA, miembro de Jarrai/Haika/Segi.
- Ali Saed Bin Ali El-Hoorie, alias Al-Houri, saudí.
- Antonio Agustín Figal Arranz, activista de ETA, miembro de Kas/Ekin.
- Eneko Gogeoascoechea Arronategui, activista de ETA, miembro de Herri Batasuna/EH/Batasuna.
- Cristina Goiricelaya González, activista de ETA, miembro de Herri Batasuna/EH/Batasuna.
- María Soledad Iparraguirre Guenechea, activista de ETA.
- Enrique Iztueta Barandica, activista de ETA,
- Hasan Izz-Al-Din, alias Garbaya, libanés.
- Khalid Shaikh Mohammed, alias Ali, kuwaití.
- Gracia Morcillo Torres, activista de ETA, miembro de Kas/Ekin.
- Ainhoa Múgica Goñi, activista de ETA.

- Imad Fa'iz Mughniyah, alias Mughniyah, alto responsable de información de Hizbulah (Partido de Dios), libanés.
- Aloña Muñoa Ordozgoiti, activista de ETA, miembro de Kas/Ekin.
- Juan Jesús Narváez Goñi, activista de ETA.
- Juan Antonio Olarra Guridi, activista de ETA.
- Zigor Orbe Sevillano, activista de ETA, miembro de Jarrai/Haika/Segi.
- Mikel Otegui Unanue, activista de ETA, miembro de Jarrai/Haika/Segi.
- Gorka Palacios Alday, activista de ETA, miembro del comando Madrid.
- Jon Iñaki Pérez Aramburu, activista de ETA, miembro de Jarrai/Haika/Segi.
- Asier Quintana Zorrozuza, activista de ETA, miembro del comando Madrid.
- Juan Luis Rubenach Roig, activista de ETA, miembro del comando Madrid.
- Carlos Sáez de Eguilaz Murguiondo, activista de ETA, miembro de Kas/Ekin.
- Kemen Uranga Artola, activista de ETA, miembro de Herri Batasuna /EH/Batasuna.
- Iñigo Vallejo Franco, activista de ETA.
- Fermín Vila Michelena, activista de ETA, miembro de Kas/Ekin.

b). Grupos y Entidades

- Organización Abu Nidal, ANO, también denominada Consejo Revolucionario de Al Fatah, Brigadas Revolucionarias Arabes, Septiembre Negro y Organización Revolucionaria de los Musulmanes Socialistas.
- Brigadas de los Mártires de Al-Aqsa.
- Aum Shinrikyo, también denominada Verdad Suprema Aum o Alef.
- Babbar Khalsa
- IRA de Continuidad
- Euskadi Ta Askatasuna/Tierra Vasca y Libertad. Las siguientes organizaciones forman parte del grupo terrorista ETA: KAS, Xaki, Ekin, Jarrai-Haika-Segi, Gestoras Pro-Amnistía, Askatasuna.
- Gama'a al Islamiyya, Grupo Islámico.
- Grupos de Resistencia Antifascista Primero de Octubre, GRAPO.
- Hamas-Izz al-Din al Qassem, ala terrorista de Hamás.
- Holy Land Foundation for Relief and Development
- Federación Internacional de la Juventud Sikh (ISYF).
- Kahane Chai (Kaeh)
- Partido de los Trabajadores del Kurdistan (PKK).
- Lashkar e Tayyaba (LET)/Pashan-e-Ahle-Hadis.
- Fuerza de Voluntarios Lealistas (LVF).
- Organización de Muyahidines Jalk (MKO).
- Voluntarios de Orange.
- Frente de Liberación de Palestina (PLF)

- Yihad Islámica Palestina
- Frente Popular de Liberación de Palestina (FPLP)
- Frente Popular de Liberación de Palestina-Comando General
- IRA Auténtico.
- Red Hand Defenders (RHD).
- Fuerzas Armadas Revolucionarias de Colombia (FARC)
- Núcleos Revolucionarios/Epanastati Pirines
- Organización Revolucionaria 17 de noviembre/Dekati Evdomi Noemvri.
- Ejército Revolucionario de Liberación Popular/Frente/Partido (DHKP/C).
- Lucha Popular Revolucionaria/Epanastatikos Laikos Agonas (ELA).
- Sendero Luminoso (SL).
- Ulster Defence Association/Ulster Freedom Fighters (UDA/UFF).
- Autodefensas Unidas de Colombia (AUC).

<http://www.el-mundo.es/elmundo/2002/06/18/enespecial/1024390606.html>.

2.5 Cómo ocurrieron los ataques.

Por la mañana, a las 8:02, hora local (7:02 en la ciudad de México) dos aviones de pasajeros secuestrados por terroristas aparentemente vinculados al grupo Islámico del saudita Osama Ben Laden se estrellaron contra las Torres Gemelas del Centro de Comercio mundial de Nueva York, en Manhattan. Se trató según la Cía. Americana Airlines, de un Boeing 767 que cumplía el vuelo 11 de Boston,

Massachussets, con destino en los Ángeles, California, con 92 pasajeros a bordo; la otra nave era el vuelo 77, un boeing 757, con 64 pasajeros que despegó de Dulles (Washington) hacia los Ángeles.

Minutos después otro aparato, al parecer un Boeing 767 de United Airlines (vuelo 175 de Boston a los Ángeles se impactó contra el Pentágono, el edificio de oficinas más grande del mundo que alojaba a 24 mil empleados y los sistemas bélicos más sofisticados de todos los tiempos.

Un cuarto avión secuestrado, probablemente el vuelo 93 United, otro Boeing 757 que partió de Newark, Nueva Jersey, hacia San Francisco, California, se estrelló o fue derribado en Somerset, un suburbio de Pittsburg, Pensilvania, antes de alcanzar su blanco, que las autoridades temen pudo haber sido el congreso, Camp David o la propia Casa Blanca.

Los cuatro aviones, que emprenderían largos vuelos sin escala de costa a costa tenían sus tanques llenos de combustible, lo que maximizó el impacto destructivo sobre sus objetivos.

Los 110 pisos de las Torres Gemelas, se desplomaron como castillos de arena; poco después, uno de los costados del imponente edificio del Departamento de Defensa estallaba en llamas; en medio del caos y la desesperación, todos los edificios federales de la capital, fueron evacuados. Minutos después el máximo poderío financiero quedó reducido a escombros; algunos de las oficinas y comercios que estaban dentro de los edificios se describen a continuación.

2.6 Daños materiales.

Debajo de las Torres Gemelas y de los cuatro edificios de baja altura que integraban el distrito financiero de Lower Manhattan, había un centro comercial con 70 tiendas y restaurantes; así mismo, estaba el centro de operaciones de casi todo el servicio de trenes de la ciudad de Nueva York.

Las oficinas de la versión interactiva delo diario de interacción The Wall Street Journal, se ubicaban en el WTC, formalmente en el No. 200 de Liberty Street, mientras que en la segunda torre las oficinas de la correduría Morgan Stanley Dean Witter ocupaban alrededor de 50 pisos.

En el último piso de uno de los dos edificios se encontraba el club nocturno Windows on the World.

Las oficinas del Banco de la Reserva Federal de Nueva York estaban en el número 33 de Liberty Street; algunos trabajadores de American Express laboraban en el número 200 de Vessey Street, mientras que en esa misma calle, en el número 250, la correduría Merrill Lynch situaba varias de sus operaciones.

En el WTC, también se encontraban algunas de las instalaciones de la correduría Salomón Brothers, del Bank of América.

Con el desplome de la Torre primera del WTC también se vinieron abajo las antenas de TV que soportaban las transmisiones de las señales locales de las cadenas; ABC, CBS, NBC, Fox, WWodTV, WPIX, Telemundo, Wnet y WPXN.

Pero además de la afectación al corazón financiero y militar de Los Estados Unidos de Norteamérica, también se vieron dañados los países vecinos y en

mayor medida, con los que realizaba operaciones de mercado. (ESTÉVEZ; 5870:4)

2.7 Principales repercusiones a los países vecinos.

Los atentados terroristas que sacudieron al corazón financiero y económico del mundo, también afectaron las operaciones de los mercados en Europa y América. Las principales bolsas de ambos continentes cerraron sus operaciones luego de registrar cuantiosas pérdidas, las monedas de los países emergentes se hundieron, los metales se dispararon y el dólar cayó frente al Euro y el Yen.

En Nueva York las operaciones financieras fueron suspendidas en su totalidad, al igual que en Chicago. Fue la primera ocasión en la historia de Estados Unidos que se registra un cierre total de mercados en un día que no es festivo.

El índice Bovespa de la Bolsa de Valores de Sao Paulo cerró sus operaciones cuando caía 9.18 por ciento; estas pérdidas eran las más cuantiosas de los últimos 23 meses. Mientras, el Merval bajaba 5.18 por ciento antes de decretarse el cierre de transacciones en Buenos Aires .

El Euro subió a .09110 por dólar desde un previo de .90, lo que significó un avance del 1.22 por ciento frente al Yen. En el mercado de metales de Londres el oro se disparó 20 dólares hasta 290 por onza, su nivel más alto desde 2000.

La Bolsa de Tokio inició sus operaciones de este miércoles con una pérdida de 4.4 por ciento.

El costo de los seguros y de las medidas de seguridad y de las demoras de las aduanas son algunas de las principales causas del aumento de los costos

comerciales. Las principales Cías. Marítimas por ejemplo, aumentaron el precio de los fletes a la India entre 10% y 15%.

El impacto al turismo es excepcionalmente duro. Alrededor del 65% de las reservaciones para viajes en el Caribe fueron canceladas. Las consecuencias de los ataques del 11 de septiembre afectaron de un modo diferente a los distintos países en desarrollo, de acuerdo con sus diferentes vulnerabilidades. En el caso de los países más pobres, una situación crítica o una recesión debido a la disminución de las exportaciones, el turismo, los precios de los productos básicos o la inversión extranjera. Los agricultores, los trabajadores rurales y quienes se ocupan de otras actividades relacionadas con la agricultura padecen la mayor caída de los precios en sus productos. Los 300 millones de pobres en África del sur del Sahara son especialmente vulnerables debido a que las medidas de protección de la mayoría de los países son escasas o inexistentes, y las familias pobres tienen pocos ahorros para enfrentar las épocas difíciles.

Para tener una idea clara del involucramiento de México, con Estados Unidos y las repercusiones que éste conlleva, en los párrafos siguientes se describen Hechos referentes.

2.8 Dependencia de México con Estados Unidos.

Como ya sabemos, México tiene una dependencia económica con los Estados Unidos de Norteamérica; empezando con la deuda externa y sin dejar pasar, los tratados firmados entre estas dos Naciones.

Nuestro país, México, se ve arrastrado involuntariamente y dañado en su

economía por los vientos de guerra.

La presión de la guerra antiterrorista sobre México es muy grande, toda vez que a la caída de la economía nacional que se había profundizado tanto por la desaceleración norteamericana como por las políticas económicas restrictivas monetarias y presupuestal, el cierre parcial económico y migratorio de la frontera norte y la disminución del comercio internacional, están llevando la economía mexicana al crecimiento cero o menos que eso, con las consecuencias negativas de desempleo generalizado y todavía mayormente agudizado en la industria maquiladora.

A raíz del atentado, la Bolsa Mexicana de Valores, (tema que profundizaremos más adelante) suspendió sus operaciones ante los acontecimientos registrados en estados Unidos, a fin de evitar desordenes en los precios de las acciones.

Y por supuesto una muy grave afectación a la industria turística, dado que mucha gente a raíz de la inseguridad provocada, dejará de viajar; siendo ésta, una fuente de ingresos muy importante para el país. En los párrafos posteriores se describe de una manera más amplia las repercusiones que trae consigo.

2.9 Repercusión en la Industria Turística de México.

Resulta importante mencionar que el impacto al Turismo será tremendo, dado que representa la tercera actividad generadora de divisas en el país y una de las más importantes en la creación de empleos. El indicador más evidente es el comportamiento de las acciones de empresas seriamente vinculadas al turismo

como son las aerolíneas, cadenas hoteleras; y por supuesto las agencias de viajes.

De acuerdo con las primeras evaluaciones de la Secretaría de Turismo, se calculaba que para finales del 2001, la llegada de visitantes extranjeros disminuiría un 4.85 por ciento, en tanto que la captación de divisas captaría una caída del 3.6 por ciento al pasar de 8 mil 300 millones de dólares que se obtuvieron en 2000, a 8 mil millones de dólares. Tan sólo en la semana del suceso en Nueva York y Washington, la ocupación hotelera cayó alrededor de 8 por ciento para ubicarse en aproximadamente en 38 por ciento, cuando la semana previa al incidente se registraron niveles de ocupación de entre 40 y 50 por ciento en playas y ciudades respectivas. (VELAZQUEZ; 5874: 21)

Refiriéndonos a las Aerolíneas podemos comentar las excesivas cancelaciones de vuelos que se reportaron a raíz de los atentados, e incluso en ese momento la suspensión total de sus actividades; trayendo consigo pérdidas de cientos de millones de dólares; y hablando acerca de nuestro tema a discusión; que son las Agencias de Viajes, camina de la mano junto con las aerolíneas, dado que una gran parte de sus ingresos provienen de las comisiones que cobran por la venta de boletos de avión. Al darse la cancelación de los vuelos y disminuciones posteriores, de los mismos a raíz de los atentados, nos acarrearán una grave descendencia en sus ingresos. Algunos ejemplos que podemos mencionar acerca de lo anterior, son las Agencias de Viajes que organizan excursiones a Tierra Santa, un lugar al cual se acostumbraba viajar con regular frecuencia y que generaba importantes ingresos

para la subsistencia de las agencias de viajes; así como los viajes más comunes al resto del mundo. Trayendo como consecuencia un grave descontrol en la economía de la región; dado que significa una fuente generadora de ingresos para la región.

2.10 Hechos posteriores en indicadores financieros.

Las principales cedes financiera, política y militar del mundo fueron convulsionadas por el terrorismo. La mayoría de los mercados del mundo cerraron sus operaciones luego de fuertes caídas, las divisas de las naciones en desarrollo se desplomaron frente al dólar y éste cayó ante el Euro y el Yen, mientras los mercados se dispararon.

Ante la gravedad de la crisis, en Nueva York, todas las operaciones financieras fueron suspendidas y en Chicago el mercado de futuros también cerró sus transacciones.

México, no quedó al margen. Poco después de las 10 de la mañana se cerraron las operaciones; por primera vez en la historia se suspendió la subasta de valores gubernamentales que se llevaría a cabo en el Banco de México .

En este escenario, el dólar se disparó a 9.58 pesos, un incremento de 18.55 centavos (1.97 por ciento). De la misma manera, las tasas de interés de fondeo se ubicaron en 9.7 por ciento, después de alcanzar niveles superiores de 11.7 por ciento.

Se descartó que la depreciación del tipo de cambio provocara un efecto adicional sobre la inflación prevista para el año de 2001.

(CANO; 5874: 21)

El mundo entero fue severamente afectado a raíz de los atentados. México es un país que además de la deuda externa y la cercanía que tiene con Estados Unidos, tiene una gran dependencia con éste; debido a las operaciones de mercado que realiza diariamente, el constante paso de gente de un país a otro, la gente mexicana que radica en ese lugar; la relación entre las operaciones financieras; por mencionar algunos, estas actividades fueron las más afectadas a raíz de lo ocurrido.

En el capítulo siguiente se hace referencia a la base de la contabilidad que son sus principios y los estados financieros; además de los métodos de análisis financiero y por último, se describe las partes integrantes de un sistema de información financiera.

CAPÍTULO III

IMPACTO DE LOS EFECTOS EXTERNOS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA.

En el siguiente capítulo, resulta importante analizar algunos conceptos básicos que son de gran utilidad en nuestro tema de estudio; como el concepto de contabilidad y sus principios; los estados financieros básicos; la información financiera y sus sistemas; además del análisis financiero como mecanismo de detección de efectos, haciendo referencia a su concepto y técnicas. Para iniciar podemos hacer mención al concepto de contabilidad.

3.1 Concepto de contabilidad.

En un sentido restringido es la técnica de captación, clasificación y registro de las transacciones de una entidad para producir información oportuna, relevante y veraz. En una dimensión más amplia y actual, la contabilidad es la disciplina que se enriquece con las áreas administrativas, jurídica y fiscal, financiera y costos de auditoría. (FRANCO, 1983: 47).

La contabilidad es la técnica encargada de recopilar, organizar, analizar y plasmar las operaciones que realice una entidad en un periodo determinado, que nos genera información oportuna y confiable para la correcta toma de decisiones.

3.1.2 Principios de Contabilidad.

Son enunciados que establecen las bases de observancia obligatoria para los

contadores públicos y que afectan los procedimientos de registro y las técnicas de información financiera. (FRANCO, 1983: 163).

Los principios de contabilidad nos sirven de base al momento de llevar a cabo los procedimientos de contabilidad y registrar las operaciones que nos llevarán a tomar decisiones.

3.2.1 Principio de Entidad.

La entidad es una unidad identificable que realiza actividades económicas, constituida por combinaciones de recursos naturales y capital, coordinados por una autoridad que toma decisiones encaminadas a la consecución de los fines para los que fue creada. (IMCP, 2000: 11)

Para identificar a una entidad se utilizan dos criterios: 1) conjunto de recursos destinados a satisfacer alguna necesidad social con estructura y operación propios, 2) centro de decisiones independientes con respecto al logro de fines específicos, a la satisfacción de una necesidad social. La personalidad de un negocio es independiente de sus accionistas o propietarios y en sus Estados Financieros solo deben incluirse los bienes, valores, derechos y obligaciones de este ente económico independiente

Las entidades que realizan actividades económicas se clasifican en entidades con personalidad jurídica propia, y entidades que no tienen personalidad jurídica.

3.2.1.1 Entidades con personalidad jurídica propia.

Es aquella sujeta de derechos y obligaciones. Este tipo de entidades pueden ser: Físicas y Colectivas. Ambas tienen personalidad y patrimonios propios.

Las entidades colectivas morales tienen personalidad y patrimonios propios distintos de los que ostentan las personas que las constituyen y administran, por tal razón, deben presentar información financiera en la que solo se deben incluir los derechos, obligaciones y resultados de operaciones de la entidad.

3.2.1.2 Entidades consolidadas.

Integran una unidad económica y están constituidas por dos o más entidades jurídicas, que desarrollan actividades económicas y ejercen sus derechos y responden de sus obligaciones de forma individual; por lo tanto carecen de personalidad jurídica propia y por razones de propiedad en capital y de facultad de tomar decisiones.

Una vez identificada la entidad como tal, debe ser considerada como sujeta de principios de contabilidad en el momento en que, por obligaciones o por necesidad, tengan que hacer uso de la técnica contable.

3.2.2 Principio de realización y periodo contable.

El fundamento del Principio de Realización es fijar un punto de partida acerca

de por qué debe considerarse que la entidad ha efectuado una transacción sujeta a medición.

La contabilidad cuantifica en términos monetarios las operaciones que realiza una entidad con otros participantes en la actividad económica y ciertos eventos económicos que la afectan. Las operaciones y eventos económicos que la contabilidad cuantifica, se consideran por ella realizados:

- a). Cuando ha efectuado transacciones con otros entes económicos,
- b). Cuando han tenido lugar transformaciones internas que modifican la estructura de recurso o de sus fuentes, o
- c). Cuando han ocurrido eventos económicos externos a la entidad o derivado de las operaciones de ésta, cuyo efecto puede cuantificarse en términos monetarios.

La cuantificación de un cambio en la información financiera y/o en el resultado de operación de la entidad, debe identificarse con la época a que pertenece (periodo contable), de la siguiente manera:

La necesidad de conocer los resultados de operación y la situación financiera de la entidad, que tiene una existencia continua, obliga a dividir su vida en periodos convencionales. Las operaciones y eventos, así como sus efectos derivados susceptibles de ser cuantificados, se identifican con el periodo en que ocurren; por tanto, cualquier información contable debe indicar claramente el periodo a que se refiere.

3.2.2.1 Aplicación del principio de Realización contable.

Existen situaciones que van implícitas en la aplicación del principio de

realización contable; tales situaciones pueden ser:

- a). Que se consideren como un activo y pasivo los pagos anticipados y los anticipos recibidos por concepto de servicios a proporcionar, así como la utilidad no devengada, reconociendo que se han realizado como tales pero no devengado como un gasto o ingreso, respectivamente; lo cual origina que en el balance general se muestren las transacciones que, clasificables como activo, pasivo, capital y resultados acumulados, se han realizado pero que se van a consumir o liquidar en lapsos contables futuros o sus beneficios afectan a más de un periodo y, que en el estado de resultados se incluyan estrictamente los ingresos, costos y gastos que se han devengado.
- b). Que al realizarse un ingreso se reconozcan paralelamente los costos y gastos que le sean inherentes, independientemente de cuando se liquiden.
- c). Que se establezcan estimaciones y provisiones que aún cuando se desconozca su monto exacto y se calculen aproximadamente, se refieran a ciertos costos y gastos devengados.
- d). Que se ajusten en periodos contables subsecuentes las diferencias entre las cifras definitivas y las contabilizadas previamente. (IMCP, 2000: 17)

3.2.3 Principio de Revelación Suficiente.

La información contable de las entidades económicas es base fundamental en las decisiones de accionistas actuales y potenciales, instituciones de crédito, deudores, acreedores y terceros directa o indirectamente relacionados con dichas entidades.

Las transacciones que realiza una entidad económica y ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, son medios registrados, clasificados, analizados, resumizados y finalmente reportados como información, de la siguientes maneras:

- a). Información relativa a un punto en el tiempo de los recursos y obligaciones financieras de la entidad, la cual es presentada en un documento comúnmente denominado Balance General.
- b). Información relativa al resultado de sus operaciones en un periodo dado, la cual es presentada en un documento denominado Estado de resultados.
- c). Información de los cambios en los recursos financieros de la entidad y sus fuentes, que revelen las actividades de financiamiento e inversión, la cual es presentada en un documento denominado comúnmente Estado de Cambios en la Situación Financiera.

3.2.3.1 Notas a los Estados Financieros.

Debido a las limitaciones en espacio es frecuente que los Estados Financieros no contengan la información mínima necesaria, es por ello que determinada información se presenta en notas explicativas de acuerdo a las reglas particulares de presentación, de acuerdo a lo que la administración de la entidad considere necesario revelar.

Son explicaciones que amplían el origen y significado de los datos y cifras que

se presentan en dichos estados, proporcionan información acerca de ciertos eventos económicos que han afectado o podrían afectar a la entidad y dan a conocer datos y cifras sobre la repercusión de ciertas reglas particulares, políticas y procedimientos contables y de aquellos cambios importantes de un periodo a otro.

3.2.3.2 Consideraciones sobre la Revelación Suficiente.

Como parte de función de rendir cuentas se encuentra principalmente la información financiera de naturaleza contable a los diversos interesados. Esta información debe reunir los requisitos fundamentales de utilidad y confiabilidad. Para que la información contable reúna las características fundamentales de utilidad y confiabilidad debe estar formulada con apego a normas éticas y reglas técnicas.

Estas normas y reglas constituyen el proceso continuo de darle significado por medio de símbolos a las transacciones que realiza una entidad económica y ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, par que de acuerdo a principios de contabilidad reflejen razonablemente su estado en diferentes puntos en el tiempo, los resultados de su operación y su evolución en un periodo dado. (IMCP, 2000: 21)

3.2.3.3 Reglas de presentación aplicables a Estados Financieros.

Los Estados Financieros deben obtener en forma clara y comprensible suficientes elementos para juzgar la situación financiera, los resultados de operación y los

cambios en la posición financiera de la entidad.

Los Estados Financieros y sus notas forman un todo o unidad inseparable y, por lo tanto, deben presentarse conjuntamente en todos los casos.

La información que complementa los Estados Financieros, puede ir en el cuerpo o en el pie de los mismos o en hoja por separado.

Los Estados Financieros deben estar encabezados por el nombre, razón o denominación social de la entidad y establecer la fecha o el periodo contable por el cual están formulados.

Cuando los Estados Financieros del periodo que precede han sido afectados por ajustes posteriores, este hecho debe ser también revelado. (IMCP, 2000: 22)

3.2.4 Principio de Importancia Relativa

Este Boletín trata acerca del Esquema básico de la Contabilidad Financiera se hace un análisis sobre las características de la información contable y se destaca la necesidad de que ésta debe mostrar los aspectos importantes de la entidad, en tal forma de que a sus usuarios les permita basar sus decisiones con datos fehacientes y veraces.

3.2.4.1 Conceptos Generales.

El concepto de Importancia Relativa se refiere básicamente al efecto que

tienen las partidas en la información financiera y en este sentido toda partida cuyo monto o naturaleza tenga significación debe ser procesada y presentada, pues de no hacerse distorsionaría los objetivos que pretende la información financiera.

o

3.2.4.2 Criterios acerca de la Importancia Relativa.

Debido a una serie de limitaciones que frecuentemente se han dado la Comisión de Principio de Contabilidad considera algunas de las siguientes orientaciones que norman el criterio para resolver los problemas de Importancia Relativa.

3.2.4.2.1 En atención al monto de la partida.

1. Una partida solo será importante en cada empresa en relación a otros conceptos, debido al volumen de operaciones que en ella se manejen.

2. La proporción que guarde la partida en los Estados Financieros en conjunto o bien en el total del rubro del que forma parte o debería formar parte.

La proporción que guarde una partida con otras partidas relacionadas.

La proporción que guarde la partida con el monto correspondiente a años anteriores y la cantidad que se estima representará en años futuros.

El efecto acumulado en los Estados Financieros de aquellas partidas que individualmente no representan una proporción sustancial.

3. Existen parámetros que en la práctica corriente de los negocios se usan frecuentemente para distinguir la importancia que tienen ciertos eventos u

operaciones de las empresas, como pueden ser: las partidas menores del 5% podrían ser consideradas como no importantes; del 5% y hasta el 10% algunas podrían considerarse importantes y otras no; y por último, arriba del 10%, generalmente podrían tener un impacto significativo en la información financiera.

(IMCP, 2000: 26)

3.2.4.2.2 Con relación a la naturaleza de la partida.

Además de lo anteriormente mencionado su naturaleza representa un elemento adicional de juicio para determinar su grado de importancia relativa, se tomarían en cuenta las siguientes consideraciones:

- a). Si se trata de una situación de carácter extraordinario.
- b). Si influye sensiblemente en la determinación de los resultados de l ejercicio.
- c). si está sujeto a un hecho futuro o condición.
- d). Si no afecta cuantitativamente por el momento, pero en el momento pudiera afectar.
- e). Si su origen obedece a leyes, reglamentos o disposiciones oficiales, o contractuales.
- f). Si se trata de operaciones con empresas subsidiarias afiliadas o asociadas.

(IMCP, 2000: 27)

Este principio tiene una relación sumamente estrecha con los demás principios, si se considera que abarca tanto los aspectos referentes a los datos que entran al sistema de información contable, como los relativos a la información resultante del

proceso.

La Importancia Relativa de las partidas se determina en función a su efecto a la información financiera, en atención a su monto y naturaleza.

3.2.5 Principio de Comparabilidad.

Las decisiones económicas basadas en la información financiera requieren en la mayoría de los casos, la posibilidad de comparar la situación financiera y resultados de operación de una entidad en épocas diferentes de su vida y con otras entidades, consecuentemente es necesario que los principios de contabilidad y las reglas particulares sean aplicados uniforme y consistentemente.

3.2.5.1 Conceptos y definiciones.

Este boletín establece el tratamiento y revelación de las causas que afectan la Comparabilidad de la información financiera.

3.2.5.1.1 Causas que pueden afectar la Comparabilidad.

La falta de Comparabilidad en la información financiera se origina principalmente por: cambios en las reglas particulares por elección; cambio de una regla particular establecida por una nueva regla particular; cambios en estimaciones contables y correcciones a errores en la información financiera de ejercicios anteriores.

3.2.5.1.2 Cambio de un principio o una regla particular por una nueva disposición normativa.

La nueva disposición normativa puede ser una modificación o una ampliación de principios y reglas particulares previamente establecidos o puede ser la adopción de un principio o reglas particulares sobre asuntos no reglamentados.

3.2.5.1.3 Operaciones discontinuas.

Se refiere a la venta o abandono de algún segmento del negocio, geográfico o por actividades. La operación discontinua involucra dos momentos. El primero es relativo a la cuantificación que debe hacerse cuando el órgano administrativo de la entidad aprueba el plan formal de discontinuación. El segundo momento ocurre cuando se realizan las transacciones relativas a la operación discontinuada.

3.2.5.1.3 Partidas extraordinarias.

Son eventos y transacciones que deben reunir simultáneamente las dos condiciones siguientes:

- a). No usuales: el evento o transacción correspondiente debe poseer un alto grado de anormalidad y debe ser de un tipo claramente ajeno a las actividades normales y típicas de la entidad dentro del entorno en que opera.
- b). No frecuentes: el evento o transacción correspondiente no ha sido ni se prevé recurrente, tomando en cuenta el entorno en que opera la entidad.

3.2.5.2 Presentación de los resultados.

Los resultados netos de ISR y PTU, relativos a operaciones discontinuadas, partidas extraordinarias y efecto al inicio del ejercicio por cambios en principios de contabilidad, deben presentarse después de la utilidad por operaciones continuas.

El propósito de la contabilidad y sus principios es de lograr un fin informativo, mismo que se deriva de la naturaleza y relación de la contabilidad con el medio económico que lo rodea, es decir la producción e intercambio de bienes y servicios que llevan a cabo las distintas entidades económicas.

Los Principio de Contabilidad Generalmente Aceptados, representan una fuente de información y respaldo para el Lic. en contaduría, ya que le proporciona las bases sobre las cuales sustentará la realización de su trabajo realizado y le permitirá tomar decisiones confiables y oportunas.

La información cuantitativa que la contabilidad proporciona, es requerida por las personas que desarrollan dicha actividad para: observar y evaluar el comportamiento de las entidades; comparar sus resultados con otros periodos y con otras entidades; evaluar los resultados a la luz de los objetivos establecidos; planear operaciones y estimar su futuro.

3.3 Estados Financieros.

Debido a que la contabilidad produce información financiera, indispensable

para la administración y el desarrollo de las empresas, y ésta su vez es procesada, analizada e interpretada, es necesario que sea plasmada en papel como un Estado Financiero para la correcta toma de decisiones.

Los estados financieros básicos muestran la situación financiera de una empresa en cierta fecha y los resultados de operaciones y los cambios en su situación financiera por el periodo contable terminado en dicha fecha

Un Estado Financiero es aquél que muestra cifras relativas a la obtención y aplicación de recursos monetarios. Particularmente se refiere al Estado de Resultados, Balance General, Estado de Cambios en la Situación Financiera y Estado de Variaciones en el Capital contable.

3.3.1 Estado de resultados.

El Estado de Resultados es un estado financiero básico, que presenta información relevante acerca de las operaciones realizadas por una entidad durante un periodo determinado. Mediante la determinación de la utilidad neta y de la identificación de sus componentes, se mide el resultado de sus logros alcanzados y de los esfuerzos desarrollados por una entidad durante el periodo consignado en el mismo estado.

La información que nos proporciona es útil principalmente para que, en combinación con la de los otros estados financieros básicos se pueda:

- Evaluar la rentabilidad de una empresa.
- Estimar su potencial de crédito.

- Estimar la cantidad, el tiempo y la certidumbre de un flujo de efectivo.
- Evaluar el desempeño de una empresa.
- Medir riesgos.
- Repartir dividendos.

(IMCP, 2000: 55)

El estado de resultados es aquél que muestra los ingresos, egresos y utilidades realizadas en un periodo determinado. (FRANCO, 1983: 90).

3.3.2 Estado de Posición Financiera

Es aquél que muestra la posición básica de las finanzas de una empresa a un momento determinado. Este estado es más bien conocido como balance general. (FRANCO, 1983: 90).

El balance general es un estado financiero básico que muestra la situación financiera de una entidad completa en un momento dado. Se encuentra conformado por el activo; que , para una empresa significa cualquier pertenencia material o inmaterial; pasivo, que representa cualquier tipo de obligación o deuda que se tenga con terceros; y por último el capital, significa los activos, representados en dinero o en títulos que son propiedad de los accionistas o propietarios directos de la empresa.

El balance tiene como objetivo principal determinar el valor real de la empresa a ese momento y en la práctica es considerado como un aspecto contable muy dinámico.

3.3.3 Estado de Cambios en la situación financiera.

El estado de cambios en la situación financiera, es el estado financiero básico que muestra en pesos constantes los recursos generados o utilizados en la operación, los cambios principales ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo determinado.

El objetivo principal de este estado financiero, es proporcionar información relevante y condensada relativa a un periodo determinado, para que los usuarios de los estados financieros tengan elementos adicionales a los proporcionados por los otros estados financieros. (IMCP, 2000: 147)

3.3.4 Estado de Variaciones en el Capital contable.

El estado de variaciones en el capital contable es un estado financiero básico que nos muestra tanto los aumentos, como las disminuciones que los socios hagan respecto de sus inversiones durante un periodo determinado. Dichos cambios en las inversiones pueden ser producto de aumentos o disminuciones de capital por aportaciones de los socios o por un incremento en dicho concepto debido a las necesidades de constitución que la empresa de acuerdo a sus necesidades requiera.

Es un estado financiero básico que muestra las alteraciones sufridas en el patrimonio de los socios, es decir en las diferentes clasificaciones del capital contable durante un lapso o periodo determinado. (PERDOMO; 1991: 285)

3.4 El Análisis Financiero.

El análisis financiero es una herramienta básica que aplica el administrador o el contador público según sea el caso, para evaluar la situación financiera en la que se encuentra un organismo. Para tal caso se conocen algunos métodos de evaluación que nos son útiles para llevar a cabo dicho estudio; como pueden ser, el método de razones financieras, método de porcentajes integrales, método de tendencias, variaciones, punto de equilibrio, y método Du-pont. Resulta de gran importancia iniciar analizando el concepto de Análisis Financiero.

3.4.1 Concepto

Herramienta o técnica que aplica el administrador financiero para la evaluación histórica de un organismo social, público o privado.

Técnica financiera para la evaluación real, es decir, histórica de una empresa pública o privada. (PERDOMO; 1991: 27)

El análisis financiero nos muestra el orden que se sigue para separar y reconocer los elementos descriptivos y numéricos que integran el contenido de los estados financieros.

3.4.1.1 Características

Algunas de las características más importantes del análisis financiero son:

- Es una herramienta o técnica financiera.
- Que aplica el administrador financiero gerente de finanzas, tesorero, contralor, etc.
- El objetivo principal del análisis financiero es la evaluación histórica; es decir, real, o sea, evaluación del pasado.
- De una empresa pública o privada, desde el punto de vista financiero.

(PERDOMO; 1991: 27)

3.4.2 Procedimiento de Porcientos Integrales.

Para el estudio del procedimiento de porcientos integrales será necesario conocer su concepto, las bases del procedimiento, así como su aplicación y de igual manera hacer referencia a las formulas que éste aplica para que sea llevado a cabo.

3.4.2.1 Concepto.

El procedimiento de porcientos integrales consiste en la separación del contenido de los estados financieros correspondientes a una misma fecha o a un mismo periodo, en sus elementos o partes integrantes, con el fin de poder determinar la proporción que guarda cada una de ellas en relación con el todo. (PERDOMO; 1991: 33)

3.4.2.2 Bases del Procedimiento.

Este procedimiento toma como base el axioma matemático cuyo enunciado indica que el todo es igual a la suma de cada una de sus partes; donde el todo representa el 100%, y cada una de sus partes tendrán un valor relativo.

3.4.2.3 Aplicación

Puede ir enfocado a estados financieros estáticos, dinámicos, básicos o secundarios, etc., tales como balance general, estado de resultados, estado de costo de ventas, estados de costo de producción, etc. Dicho procedimiento facilita la comparación de las cifras de estados financieros de empresas similares a una fecha determinada, permitiéndonos con esto, detectar y corregir las anomalías existentes.

3.4.2.4 Fórmulas.

Existen dos formas que se pueden aplicar a este procedimiento:

$$1). \text{ Porcentaje Integral} = \frac{\text{cifra parcial}}{\text{cifra base}} \times 100$$

(porcentaje integral es igual a cifra parcial sobre cifra base por cien)

2). Factor Constante = $\frac{100}{\text{Cifra Base}}$ x cada cifra parcial.

(PERDOMO; 1991: 34)

(Factor constante es igual a cien sobre cifra base por cada cifra parcial).

Este procedimiento nos sirve para conocer que porcentaje representan cada una de las partidas de nuestro estado financiero en relación con el todo.

3.4.3 Procedimiento de Tendencias.

Para el estudio del procedimiento de Tendencias será necesario conocer su concepto, las bases del procedimiento, así como su aplicación y de igual manera hacer referencia a las formulas que éste aplica para que sea llevado a cabo.

3.4.3.1 Concepto.

Este procedimiento consiste en determinar la propensión absoluta y relativa de las cifras en los distintos renglones homogéneos de los estados financieros, de una empresa determinada. (PERDOMO; 1991: 101)

3.4.3.2 Bases del Procedimiento.

- Conceptos homogéneos.
- Cifra Base.
- Cifras Comparadas.
- Relativos.
- Tendencias relativas.

Las relativas se dividen en :

- Positivas.
- Negativas.
- Neutras

3.4.3.3 Aplicación.

El procedimiento de tendencias, puede aplicarse a cualquier estado financiero si se cumplen lo siguientes requisitos:

- a) Las cifras deben corresponder a estados financieros de la misma empresa.
- b) Las normas de valuación deben ser las mismas para los estados financieros que se presentan.
- c) Los estados financieros dinámicos que se presentan deben proporcionar información correspondiente al mismo ejercicio o periodo.
- d) Se emplea por lo general en forma mancomunada con otro procedimiento,

es decir, su aplicación es limitativa, pues cada procedimiento se realiza de acuerdo con el criterio y objetivo que persiga el análisis de estados financieros, por lo tanto, es conveniente auxiliarse con dos o más procedimientos de análisis.

- e) El procedimiento de las tendencias facilita la retención y apreciación mental de la propensión de las cifras relativas.
- f) Para su aplicación debe remontarse al pasado, haciendo uso de estados financieros de ejercicios anteriores, con el objeto de observar cronológicamente la propensión que han tenido las cifras hasta el presente.
- g) El procedimiento de las tendencias como los anteriores, son procedimientos exploratorios, y generalmente nos indican probables anomalías.

3.4.3.4 Fórmulas.

Para obtener el relativo.

$$\frac{\text{Cifra comparada}}{\text{Cifra Base}} \times 100$$

Para obtener la tendencia relativa.

Cifra comparada relativa.

- cifra base relativa.

O bien:

$$\frac{\text{Cifra comparada} - \text{Cifra base}}{\text{Cifra base}} \times 100$$

(PERDOMO; 1991: 102)

3.4.4 Procedimiento de Variaciones.

Para el estudio del procedimiento de Variaciones será necesario conocer su concepto, las bases del procedimiento, así como su aplicación y de igual manera hacer referencia a las formulas que éste aplica para que sea llevado a cabo.

3.4.4.1 Concepto.

El procedimiento de Variaciones, consiste en comparar los conceptos homogéneos de los estados financieros a dos fechas distintas, obteniendo de la cifra comparada y la cifra base, una diferencia positiva, negativa o neutra. (PERDOMO; 1991: 95)

3.4.4.2 Bases del procedimiento

Este procedimiento tiene los siguientes puntos:

- Conceptos homogéneos.

- o Cifra comparada.
- o Cifra base.
- o Variación.

Y a su vez las variaciones pueden ser:

Positivas, negativas o neutras.

3.4.4.3 Aplicación.

Su aplicación puede enfocarse a cualquier estado financiero, sin embargo deben cumplirse los siguientes requisitos:

- a) Los estados financieros deben corresponder a la misma fecha.
- b) Los estados financieros deben presentarse en forma comparativa.
- c) Las normas de valuación deben ser las mismas para los estados financieros que se comparan.
- d) Los estados financieros que se comparan deben corresponder al mismo periodo o ejercicio.
- e) Debe auxiliarse del estado de origen y aplicación de recursos.
- f) Su aplicación generalmente es en forma mancomunada con otro procedimiento.

Este procedimiento facilita a la persona o personas interesadas en los estados financieros, la retención en su mente de las cifras obtenidas, es decir, las variaciones ya que simplificamos las cifras comparadas y las cifras bases concretándose el

estudio de variación de las cifras. (PERDOMO; 1991: 96)

3.4.4.4 Fórmulas.

Las formulas que se aplican son las siguientes:

$$V_{A U_S} = [V_{E A_P} \times \%A_A] - V_{E A_P}$$

$$V_{A P_R} = [V_{E A_P} \times \%A_A] - V_{E A_A}$$

En donde:

$V_{A U_S}$ = Variación en unidades vendidas.

$V_{E A_P}$ = Ventas del año pasado.

$\%A_A$ = Por ciento del año actual.

$V_{E A_P}$ = Ventas del año pasado.

$V_{A P_R}$ = Variaciones en precios de venta.

$V_{E A_A}$ = Ventas del año actual.

(PERDOMO; 1991: 99)

3.4.5 Punto de Equilibrio.

Para el estudio del procedimiento de Variaciones será necesario conocer su

concepto, las bases del procedimiento, así como su aplicación y de igual manera hacer referencia a las formulas que éste aplica para que sea llevado a cabo.

3.4.5.1 Concepto.

El método de Punto de Equilibrio o punto crítico, en términos financieros, consiste en predeterminar un importe en el cual la empresa no sufra pérdidas ni obtenga utilidades; es decir, el punto en donde las ventas son igual a los costos y gastos.

El punto de equilibrio o punto crítico viene a ser aquella cifra que la empresa debe vender para no perder ni ganar.

Para obtener esa cifra, es necesario reclasificar los costos y gastos del estado de pérdidas y ganancias de la empresa en:

Cotos fijos y costos variables.

Los costos fijos tiene relación directa con el factor por ejemplo: las amortizaciones, las depreciaciones en línea recta; sueldos; servicios de luz; servicio telefónico; renta, etc.

Los costos variables dependen directamente de las ventas, es decir, cuando hay venta se generan, de igual manera que el costo de ventas; las comisiones sobre las ventas, el importe del impuesto causado sobre las ventas o ingresos; gastos de empaque y embarque. (PERDOMO; 1991: 114)

3.4.5.2 Fórmula

La fórmula aplicable para determinar la cifra que la empresa debe vender para no perder ni ganar, es la siguiente;

$$\text{INGRESOS EN EL PUNTO DE EQUILIBRIO:} = \frac{\text{Costos Fijos}}{1 - \frac{\text{Costos Variables}}{\text{Ventas}}}$$

De igual manera lo anterior puede servir de base para determinar el importe de las ventas que requiere la empresa para obtener una utilidad determinada; mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Ventas} = \frac{\text{Costos fijos} + \text{Utilidad}}{1 - \frac{\text{Costos variables}}{\text{ventas}}}$$

Además de lo anteriormente mencionado podemos determinar la utilidad que obtendría la empresa si llegara a vender una determinada cantidad, aplicando la siguiente fórmula:

$$\text{UTILIDAD} = \text{ventas} - \text{Costos Fijos} + \% \text{ de costos variables por venta.}$$

El método de Punto de Equilibrio nos permite conocer o determinar un importe en el cual la empresa no sufra pérdidas ni obtenga utilidades; es decir, el punto en donde las ventas son igual a los costos y gastos.

3.4.6 Procedimiento Du-Pont

Para el estudio del procedimiento Du-Pont, será necesario conocer su concepto, las bases del procedimiento, así como su aplicación y de igual manera hacer referencia a las formulas que éste aplica para que sea llevado a cabo.

3.4.6.1 Concepto

Es un método de control financiero y corrección de desviaciones de los factores de inversión, resultados y objetivos integrales de una empresa comercial, industrial o financiera, pública, privada o mixta. (PERDOMO; 1991: 205)

Dentro de los factores de inversión, tenemos los activos de la empresa.

Dentro de los resultados, tenemos a las ventas netas, costo de ventas netas, costos de distribución y costos de adición.

3.4.6.2 Fórmulas.

El método Du-Pont, además de tomar como base el activo del balance pro-forma o presupuesto y el estado de resultados pro-forma o presupuesto, toma la siguiente fórmula general:

$$\text{Rentabilidad de la inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$$

De esta fórmula la utilidad neta entre las ventas netas recibe el nombre de porcentaje de la unidad y la fórmula de ventas netas entre el activo total se denomina rotación del activo. (PERDOMO; 1991: 206)

Los directivos de las empresas públicas y privadas que manejan este método, al conocer las variaciones y comparar las cifras del presupuesto con las cifras reales, tomarán decisiones tendientes a mantener dentro de los márgenes de seguridad preestablecidos por la empresa, a los factores de inversión, a los resultados y a los objetivos integrales.

3.4.7 Razones Financieras.

Es el método que no toma en cuenta el valor del dinero a través del tiempo; ya que los datos que toma para su análisis provienen de la hoja de balance general. Esta hoja contiene información de la empresa en un punto en el tiempo, usualmente el fin de año o fin de un periodo contable. Existen cuatro tipos básicos de razones financieras. La información que surja de ésta puede ser de interés para personas o entidades externas o internas a la empresa. (BACA; 2001: 224)

3.4.7.1 Razones de liquidez

Mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a cortoplazo; entre ellas:

a) Tasa circulante. Se obtiene dividiendo los activos circulantes sobre los pasivos circulantes.

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Es la mas empleada para medir la solvencia a corto plazo, ya que indica a qué grado es posible cumplir las deudas de corto plazo solo con las activos que se convierten en efectivo a corto plazo.

b) Prueba del ácido: Se calcula restando los inventarios a los activos circulantes y dividiendo el resto entre los pasivos circulantes.

$$\text{Tasa de la prueba del ácido} = \frac{\text{Activo circulante} - \text{inventario}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Mide la capacidad de la empresa para pagar las obligaciones a corto plazo sin recurrir a la venta de inventarios.

3.4.7.2 Tasa de apalancamiento

Mide el grado en que la empresa se ha financiado por medio de la deuda:

a) Razón de deuda total o activo total: también se conoce como tasa de deuda. Mide el porcentaje total de fondos provenientes de instituciones de crédito. La deuda incluye los pasivos circulantes.

$$\text{Tasa de deuda} = \frac{\text{Deuda total}}{\text{Activo total}}$$

b). Numero de veces que se gana el interés. Se obtiene dividiendo las ganancias antes del pago de interés e impuestos. Mide el grado en que pueden disminuir las ganancias sin provocar un problema financiero a la empresa al grado de no cubrir los gastos anuales de interés. Un valor aceptado de esta tasa es 8.0 veces.

$$\text{Numero de veces que se gana el interés} = \frac{\text{Ingreso bruto}}{\text{Cargos de interés}}$$

3.4.7.3 Tasa de actividad.

Este tipo de tasas no se deben aplicar en la evaluación de un proyecto, ya que como su nombre lo indica, mide la efectividad de la actividad empresarial y

cuando se realiza el estudio no existe tal actividad. A pesar de esto, y aunque no se calculen, se enumeran las pautas a seguir. La primera es rotación de inventarios, y se obtiene dividiendo las ventas sobre los inventarios, ambas expresadas en pesos.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{ventas}}{\text{Inventarios}}$$

a). Periodo promedio de recolección. Es la longitud promedio de tiempo que la empresa debe esperar después de hacer una venta antes de recibir el pago en efectivo. Un valor aceptado es de 45 días.

$$\text{P. P. R.} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas por día}} = \frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas anuales} / 365}$$

b) Rotación de activos totales. Es la tasa que mide la actividad final de la rotación en todos los activos de una empresa.

Un valor aceptado para esta tasa es de: 2.0.

Su fórmula es:

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{Ventas anuales}}{\text{Activos totales}}$$

3.4.7.4 Tasa de rentabilidad.

Es el resultado neto de un gran número de políticas y decisiones; las tasas de este tipo revelan qué tan efectivamente se administra la empresa.

a). Tasa de margen de beneficio sobre ventas. Se calcula dividiendo el ingreso neto después de impuestos sobre venta. En realidad, tanto el ingreso neto como las ventas son una corriente de flujos de efectivo a lo largo de un periodo de un año y aquí está implícita la suposición de que ambas se dan en un mismo momento.

Utilidad neta después de pagar impuestos

Tasa de margen de beneficio = _____

Ventas totales anuales

b). Rendimiento sobre activos totales. Se obtiene dividiendo la utilidad neta libre de impuestos sobre los activos totales. Se define qué valor se dará a los activos para validar la información con una cantidad de dinero que se da en el futuro, como en la utilidad.

c). Tasa de rendimiento sobre el valor neto de la empresa: es la tasa que mide el rendimiento sobre la inversión de los accionistas llamada valor neto o capital.

Todos los métodos anteriormente mencionados resultan una herramienta

fundamental para analizar financieramente una organización con la finalidad de conocer el estado en el que se encuentra, detectar fallas, anomalías y poder tomar decisiones; como invertir, vender, etc.

3.5 Sistemas de Información Financiera

Es necesario hacer un estudio de las partes que integran un sistema de información financiera; dentro del siguiente subtítulo se hace un breve descripción de lo que es la información financiera y se analizan algunas de las características más importantes de un sistema de control; así como conceptos y partes que lo integran; el estudio se iniciará definiendo la información financiera.

3.5.1 Información Financiera.

Toda compañía o institución de cualquier clase posee un sistema mas o menos eficiente de información financiera, el cual comprende principalmente la información histórica y de carácter interno. Combinado con presupuestos y análisis de inversiones de capital, provee también información para futuras proyecciones .

Un sistema adecuado de contabilidad será la base fundamental de todo sistema de información financiera. En la actualidad, la utilización de diversos equipos ayudan enormemente a solucionar los problemas de registro, análisis e interpretación de datos de carácter financiero.

3.5.2 Sistema de Control Interno

Debido al gran desarrollo que se ha venido dando con el paso del tiempo, y sobre todo en los últimos años; hablando particularmente de el crecimiento de las organizaciones; la importancia que tienen en el mercado y el aumento en sus operaciones, se ha tenido la necesidad de implantar métodos de control que faciliten el manejo de la actividades que se lleven a cabo.

Es decir, la importancia y trascendencia de la organización y administración de las empresas, hoy en día se encuentran fuera de cualquier duda; por eso es la necesidad de un sistema de control interno, puesto que se encuentra íntimamente ligado con el estudio de la organización y administración de los negocios. Por tal razón la importancia de su estudio en los siguientes puntos.

3.5.2.1 Concepto de Sistema de Control Interno.

Un sistema de control interno, es la coordinación del sistema de contabilidad y de los procedimientos de oficina, de tal manera que el trabajo de un empleado llevando a cabo sus labores delineadas en forma independiente, compruebe continuamente el trabajo de otro empleado, hasta determinado punto que puede involucrar la posibilidad de fraude. (GÓMEZ; 1956: 15)

Plan de organización entre la contabilidad, funciones de empleados y procedimientos coordinados que adopta una empresa pública, privada o mixta;

para obtener información confiable, salvaguardar sus bienes, promover la eficiencia de sus operaciones y adhesión a su política administrativa. (PERDOMO, 1996: 3)

El control interno se refiere a los procedimientos establecidos, a un plan coordinado entre la contabilidad y las funciones de los empleados; para así prevenir fraudes y errores, lograr una administración eficaz, además de información confiable, para la toma de decisiones.

3.5.2.2 Características.

Las características de un Sistema de Control Interno son:

- Una segregación apropiada de responsabilidades funcionales.
- Un sistema de autorización y procedimientos de registro adecuados para proporcionar control razonable sobre el activo, pasivo, ingresos y gastos.
- Práctica razonable a seguir en el desempeño de deberes y funciones de cada uno de los departamentos de la organización.
- Un grado de calidad del personal en relación con sus responsabilidades.

Un sistema de contabilidad incluye el ciclo completo que comienza con las transacciones, su registro en documentos primarios, su análisis y registro en libros de distintos tipos, y, por último la presentación de los datos en los informes. (MOCK; 1989: 26)

3.5.2.3 Importancia para las empresas.

Todas las empresa deben de contar con instrumentos de control interno para confiar en los conceptos, cifras, informes y reportes de los estados financieros.

Es de gran importancia un sistema de control interno ya que da una integridad física y numérica de bienes, valores y activos de una empresa.

Cuando no existen procedimientos de control interno, son más frecuentes los errores involuntarios en el trámite de las transacciones, así como fraudes, en cambio con dichos procedimientos son evitados; se eliminan desperdicios, y existen métodos contables adecuados para tener un control efectivo de las operaciones.

3.5.2.4 Fines de un sistema de control interno.

- 1) Prevención de fraudes, y en caso de que sucedan, posibilidad de descubrirlos y determinar su monto.
- 2) Descubrir errores y malversaciones.
- 3) Comprobar la veracidad de los informes y estados financieros, es decir, obtener información contable y oportuna.
- 4) Detectar errores y desperdicios, promoviendo al mismo tiempo la uniformidad y corrección al registrar las operaciones.
- 5) Promover la eficiencia del personal.
- 6) Proteger y salvaguardar los bienes, valores, propiedades y activos de la empresa y obtener un control efectivo sobre todos los aspectos vitales del

negocio.

- 7) Mediante su evaluación, guardar la extensión del análisis, comprobación y estimación de las cuentas sujetas a auditoría. (DEL VALLE; 1994 :28).

3.5.2.5 Objetivos del control interno.

Los objetivos de los procedimientos de control según el boletín 3050 de normas y procedimientos de auditoría, son los siguientes:

- Debida autorización de transacciones y actividades.
- Adecuada segregación de funciones y responsabilidad.
- Diseño y uso de documentos y registros apropiados que aseguren el correcto registro de las operaciones.
- Establecimiento de disposiciones de seguridad que protejan los activos.

(IMCP; 1997: 3050-6)

3.5.2.6 Elementos constitutivos del control interno.

- La organización.
- Catálogo de cuentas.
- Sistema de contabilidad.
- Estados financieros.
- Presupuestos y pronósticos.

- o El personal.
- o Supervisión.

(GOMEZ; 1956: 37)

Es de gran trascendencia conocer los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y llevarlos a cabo apegándose a ellos; así como la elaboración de estados financieros dentro de una organización, que gracias a la aplicación de principios nos lleven a una correcta toma de decisiones.

El análisis financiero resulta una herramienta fundamental para analizar financieramente una organización, con la finalidad de conocer el estado en el que se encuentra, detectar fallas, anomalías y poder tomar decisiones; como invertir, vender, etc.

Y de igual manera, es necesario que la empresa cuente con sistemas de control interno debidamente instalados y, en consecuencia, el llevar a cabo las operaciones irá encausado en forma conveniente, también se podrán obtener informes razonables y oportunos acerca de la explotación de todas sus fases importantes; la organización se encontrará un poco más protegida contra fraudes, errores, desperdicios; además de que podrá conocer que tan eficiente le resulta cada departamento.

CAPITULO IV.

ANÁLISIS DEL IMPACTO FINANCIERO DE LOS ACONTECIMIENTOS DEL 11 DE SEPTIEMBRE DE 2001 EN LA AGENCIA DE VIAJES EL MÍSTICO, S. A. DE C. V.

En el presente capítulo aplicaremos las técnicas y razones financieras mencionadas en capítulos anteriores, haciendo una breve interpretación de los resultados obtenidos para una mejor comprensión de los datos arrojados. Para ello se comenzará mencionando tanto el objetivo del capítulo; así como la hipótesis del mismo, posteriormente se presentarán los Estados financieros de la empresa; que son: el Estado de Resultados y el Balance General, de los ejercicios de 2000, 2001 y 2002, de los cuales partiremos para llevar a cabo nuestro estudio y finalizaremos con una conclusión de los resultados.

4.1 METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

4.1.1 Objetivo.

Analizar el impacto de los acontecimientos del 11 de septiembre de 2001 en la agencia de viajes “El Místico, S. A. De C. V. “, mediante las técnicas de análisis financiero.

4.1.2 Hipótesis

Los acontecimientos del 11 de septiembre de 2001, impactaron

financieramente a la empresa “ Viajes El Místico, S. A. De C. V. “, reflejándose en las ventas y utilidades.

4.1.3 Técnicas de investigación.

Para el desarrollo de la investigación se tuvieron que utilizar algunas técnicas, entre las cuales destacan las siguientes.

4.1.3.1 Recopilación hemerográfica.

Esta técnica de investigación esta basada principalmente en la utilización de revistas y periódicos, como el Financiero, el Economista; de los cuales fueron utilizados algunos artículos, reportajes y estadísticas, que tomamos para la complementación.

4.1.3.2 Investigación documental.

La investigación documental esta basada en la recopilación de información a través de la consulta en libros; de la cual se obtuvieron algunos conceptos, técnicas de investigación y fórmulas que ya se mencionaron en el marco teórico, las cuales aplicaremos más adelante.

4.1.3.3 Entrevista.

A demás de las técnicas de investigación mencionadas anteriormente, es de útil uso el recurrir a la entrevista; la cual consiste en la investigación oral a las diferentes fuentes de información, a través del cuestionamiento directo al personal más cercano al tema; de la cual se pudo investigar los antecedentes de la empresa que estamos estudiando.

4.2 ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA Y ANTECEDENTES.

A continuación se presentan los Estados Financieros de 2000, 2001 y de 2002 proporcionados por la empresa, a fin de realizar su análisis e interpretación, utilizando los métodos de análisis y razones financieras mencionados en los capítulos anteriores.

Para una mejor comprensión del análisis, resulta conveniente mostrar los Estados Financieros de la empresa "Viajes El Místico, S. A. De C. V., comenzando por el Estado de Resultados del ejercicio de 2000, seguido por el Balance General; del mismo periodo, y de igual manera para los ejercicios posteriores, primeramente el Estado de Resultados seguido del Balance General, respectivamente.

VIAJES EL MÍSTICO, S. A. DE C. V.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

2000

INGRESOS POR SERVICIOS	638,946.00
GASTOS POR OPERACIÓN	<u>404,135.00</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	234,811.00
COSTO INT. DE FIANC.	
INTER. PAGADOS	13,116.00
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS.	<u>221,695.00</u>
ISR	66,358.00
PTU	<u>18,959.00</u>
UTILIDAD NETA	<u>136,378.00</u>

VIAJES EL MÍSTICO, S. A. DE C. V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

2000

ACTIVOS

CIRCULANTE

BANCOS	58,365.00
CTAS. POR COBRAR	35,728.00
IMPTOS A FAVOR	11,516.00
DEUD. DIVERSOS	<u>147,180.00</u>
SUMA EL CIRCULANTE	252,789.00

NO CIRCULANTE

EQUIPO DE TRANSPORTE	58,765.00
DEPREC ACUMUL	-33,679.00
EQUIPO DE OFICINA	11,317.00
DEPREC ACUMUL	-4,527.00
EQPO DE COMPUTO	8,517.00
DEPREC ACUMUL	<u>-1,278.00</u>
SUMA EL ACTIVO	291,904.00

PASIVO

PRESTADORES DE SERV	54,688.00
ACREED DIVERSOS	30,000.00
IMPTOS. POR PAGAR	<u>15,002.00</u>
TOTAL PASIVO	99,690.00

CAPITAL

CAPITAL SOCIAL	50,000.00
UTILIDADES ACUMULADAS	5,836.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>136,378.00</u>
TOTAL CAPITAL	192,214.00

SUMA PASIVO +CAPITAL	291,904.00
-----------------------------	-------------------

VIAJES EL MÍSTICO, S. A. DE C. V.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

	2001
INGRESOS POR SERVICIOS	589,511.00
GASTOS POR OPERACIÓN	<u>437,368.00</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	152,143.00
COSTO INT. DE FIANC.	
INTER. PAGADOS	<u>18,129.00</u>
UTILID ANTES DE IMPTOS.	134,014.00
ISR	41,397.00
PTU	<u>11,829.00</u>
UTILIDAD NETA	80,788.00

VIAJES EL MÍSTICO, S. A. DE C. V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

2001

ACTIVOS

CIRCULANTE

BANCOS	-11,507.00
CTAS. POR COBRAR	23,114.00
IMPTOS A FAVOR	7,018.00
DEUD. DIVERSOS	<u>289,316.00</u>
SUMA EL CIRCULANTE	307,941.00

NO CIRCULANTE

EQUIPO DE TRANSPORTE	58,765.00
DEPREC ACUMUL	-48,370.00
EQUIPO DE OFICINA	11,317.00
DEPREC ACUMUL	-5,659.00
EQPO DE COMPUTO	15,722.00
DEPREC ACUMUL	<u>-6,466.00</u>
SUMA EL ACTIVO	333,250.00

PASIVO

PRESTADORES DE SERV	19,244.00
ACREED DIVERSOS	30,000.00
IMPTOS. POR PAGAR	<u>11,004.00</u>
TOTAL PASIVO	60,248.00

CAPITAL

CAPITAL SOCIAL	50,000.00
UTILIDADES ACUMULADAS	142,214.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>80,788.00</u>
TOTAL CAPITAL	273,002.00

SUMA PASIVO +CAPITAL	333,250.00
-----------------------------	-------------------

VIAJES EL MÍSTICO, S. A. DE C. V.

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

	2002
INGRESOS POR SERVICIOS	635,624.00
GASTOS POR OPERACIÓN	<u>548,152.00</u>
UTILIDAD DE OPERACIÓN	87,472.00
COSTO INT. DE FIANC.	
INTER. PAGADOS	<u>21,372.00</u>
UTILID ANTES DE IMPTOS.	66,100.00
ISR	20,718.00
PTU	<u>5,919.00</u>
UTILIDAD NETA	39,463.00

VIAJES EL MÍSTICO, S. A. DE C. V.**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

CONCEPTO	2002
ACTIVOS	
CIRCULANTE	
BANCOS	18,319.00
CTAS. POR COBRAR	28,716.00
IMPTOS A FAVOR	9,507.00
DEUD. DIVERSOS	<u>156,525.00</u>
SUMA EL CIRCULANTE	213,067.00
NO CIRCULANTE	
EQUIPO DE TRANSPORTE	58,765.00
DEPREC ACUMUL	-58,765.00
EQUIPO DE OFICINA	11,317.00
DEPREC ACUMUL	-6,971.00
EQPO DE COMPUTO	18,320.00
DEPREC ACUMUL	<u>-11,962.00</u>
SUMA EL ACTIVO	223,771.00
PASIVO	
PRESTADORES DE SERV	-7,690.00
ACREED DIVERSOS	30,000.00
IMPTOS. POR PAGAR	<u>8,996.00</u>
TOTAL PASIVO	31,306.00
CAPITAL	
CAPITAL SOCIAL	50,000.00
UTILIDADES ACUMULADAS	103,002.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>39,463.00</u>
TOTAL CAPITAL	192,465.00
SUMA PASIVO +CAPITAL	223,771.00

4.3 Análisis de Estados Financieros.

4.3.1 Técnicas aplicadas.

A continuación se hará la aplicación de las técnicas de análisis a los Estados Financieros, con la finalidad de conocer la importancia que representa cada una de sus cifras; así como, las variaciones que sufrieron en los periodos a estudio.

4.3.1.1 Procedimiento de porcentos integrales. (Para el Estado de Resultados)

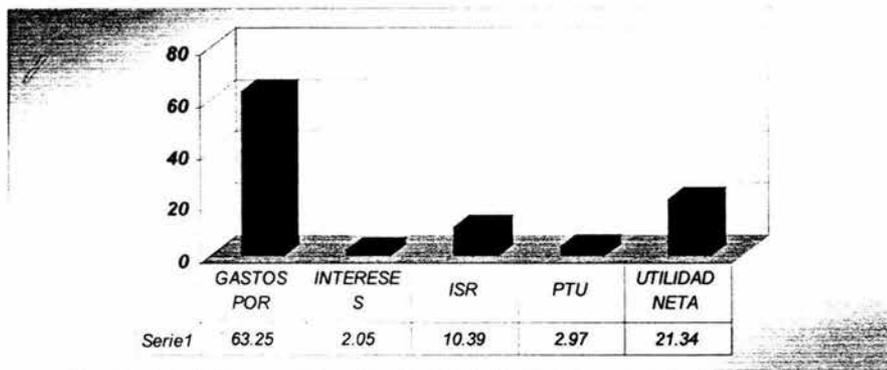
Por medio de esta técnica, se conocen las proporciones que representan cada una de sus partes con relación al todo. Para ello se muestra los conceptos de cada Estado Financiero y el porcentaje que representa cada uno de ellos con respecto a las cifras totales.

Tabla 4.1 Porcientos integrales para los Estados de Resultados

CONCEPTO	2000	2001	2002
GASTOS POR OPERACIÓN	63.25	74.19	86.24
INTERESES PAGADOS	2.05	3.08	3.36
ISR	10.39	7.02	3.26
PTU	2.97	2.01	0.93
UTILIDAD NETA	21.34	13.70	6.21
SUMA	100.00	100.00	100.00

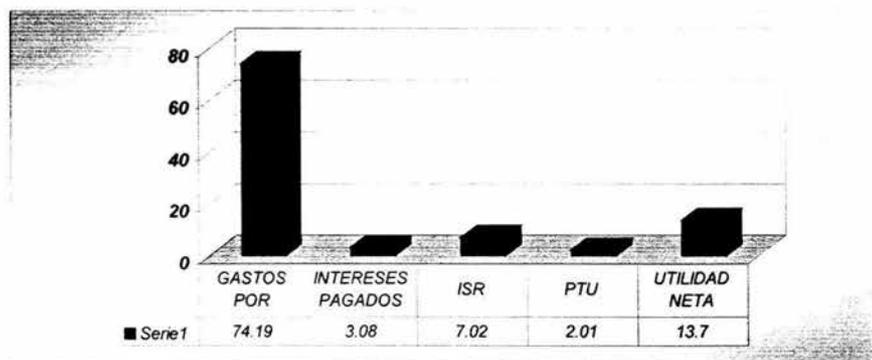
Para una mejor interpretación de los porcentajes mostrados en la tabla anterior, resulta conveniente reflejarlos en una gráfica.

Gráfica 4.1 Porcientos integrales para el Estado de Resultados del ejercicio de 2000



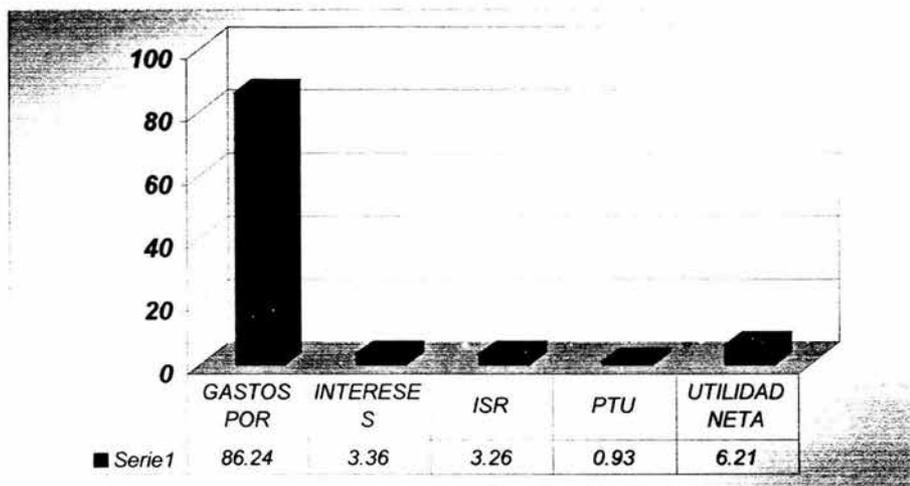
Gracias a la gráfica anterior nos damos cuenta de que la parte mas representativa se encuentra en los gastos por operación, ya que pose un valor del 63.25%, con relación al total; la utilidad con un valor del 21.34%, el ISR 10.39%, la PTU 2.97% y por último un 2.05% los intereses pagados.

Gráfica 4.2 Porcientos integrales para el Estado de Resultados del ejercicio de 2001.



La gráfica mostrada atrás expresa los porcentajes integrales para el Estado de Resultados para el ejercicio de 2001. Gracias a ella nos damos cuenta de que la parte mas representativa se encuentra en los gastos por operación, ya que poseé un valor del 74.19%, con relación al total; la utilidad con un valor del 13.7%, el ISR 7.02%, 3.08% los intereses pagados y por último un 2.01% la PTU.

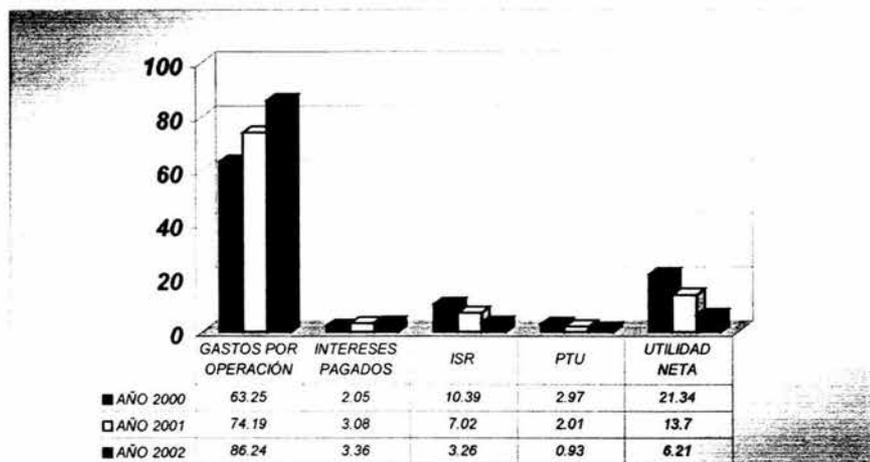
Gráfica 4.3 Porcientos integrales para el Estado de Resultados del ejercicio de 2002.



La gráfica mostrada arriba expresa los porcentajes integrales para el Estado de Resultados para el ejercicio de 2002. Gracias a ella nos damos cuenta de que la parte mas representativa se encuentra en los gastos por operación, ya que poseé un valor del 86.24%, con relación al total; la utilidad con un valor del 6.21%, el ISR 3.26%, 3.36% los intereses pagados y por último un .93% la PTU, de igual manera

en relación al total, que es el 100%.

Gráfica 4.4 Porcientos Integrales comparativo para los ejercicios de 2000, 2001 y 2002.



La gráfica anterior nos hace referencia a un comparativo en porcentajes integrales, para los ejercicios de 2000, 2001 y 2002 del estado de resultados. Para una mejor comprensión entre los ejercicios a estudio, resulta prudente analizar los resultados arrojados por dicha gráfica, que nos muestra cada concepto y el porcentaje que éste representa con relación al total.

Como se puede observar los Gastos de Operación aumentaron de 63.25% en el 2000, a un 74.19 % para el 2001 y quedando en un 86.24% para el 2002; caso contrario en las utilidades, que de ser para 2000 un 21.34%, bajaron considerablemente para 2001 con un 13.7%, hasta llegar a un 6.21% para 2002. y a consecuencia de las disminuciones en la utilidad, el ISR y el reparto de la PTU

tuvieron que ser menores para cada ejercicio, siendo el caso del ISR, 10.39% para 2000, 7.02% en 2001 y 3.26% para 2002. En el reparto de la PTU, 2.97% en 2000, 2.01% en 2001 y .93% para 2002.

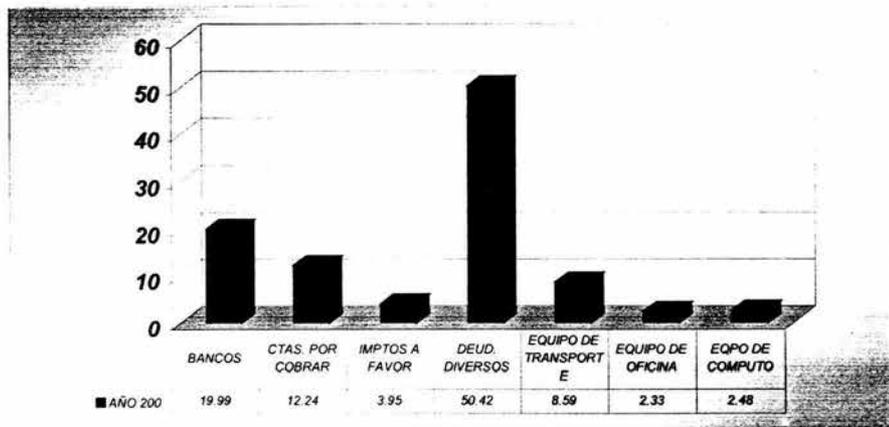
Tabla 4.2 Porcientos integrales para los Balance General.

CONCEPTO	2000	2001	2002
BANCOS	19.99	-3.45	8.19
CTAS. POR COBRAR	12.24	6.94	12.83
IMPTOS A FAVOR	3.95	2.11	4.25
DEUD. DIVERSOS	50.42	86.82	69.95
EQUIPO DE TRANSPORTE	8.59	3.12	0.00
EQUIPO DE OFICINA	2.33	1.70	1.94
EQPO DE COMPUTO	2.48	2.78	2.84
SUMA	100.00	100.00	100.00
PASIVO			
PRESTADORES DE SERV	18.73	5.77	-3.44
ACREED DIVERSOS	10.28	9.00	13.41
IMPTOS. POR PAGAR	5.14	3.30	4.02
CAPITAL			
CAPITAL SOCIAL	17.13	15.00	22.34
UTILIDADES			
ACUMULADAS	2.00	42.67	46.03
UTILIDAD DEL EJERCICIO	46.72	24.24	17.64
SUMA	100.00	100.00	100.00

Para una mejor interpretación de los porcentajes mostrados en la tabla anterior, resulta conveniente reflejarlos en una gráfica.

Gráfica 4.5 Porcientos integrales para el Balance General para el ejercicio de 2000.

(Activo)



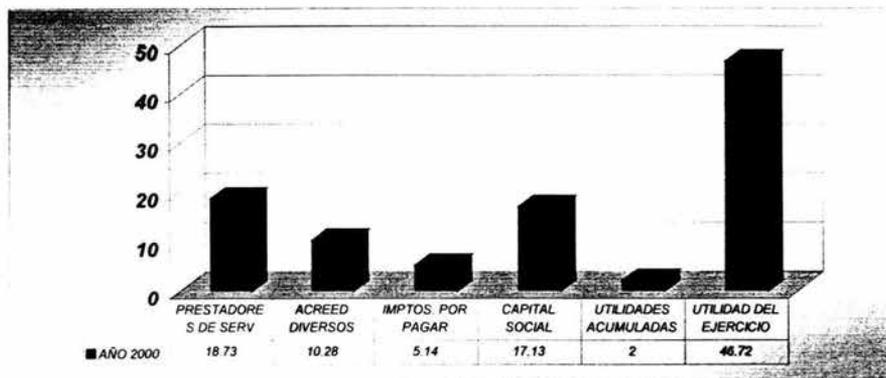
Gracias a la gráfica anterior nos damos cuenta de que la parte mas representativa se encuentra en los deudores diversos, ya que posee un valor del 50.42%, con relación al total; seguida por el banco con 19.99%, las cuentas por cobrar 12.24% y el resto lo comprenden tanto su equipo como los impuestos a favor.

Gráfica 4.6 Porcientos integrales para el Balance General para el ejercicio de 2000.

(Pasivo y capital)

Gráfica 4.6 Porcientos integrales para el Balance General para el ejercicio de 2000.

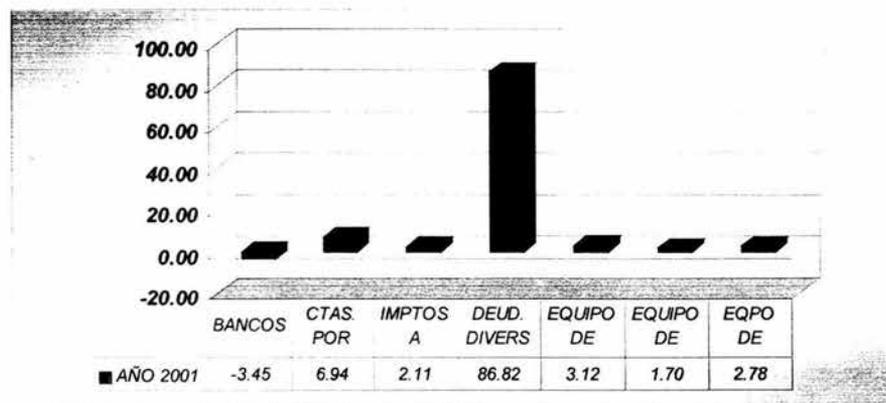
(Pasivo y capital)



Gracias a la gráfica anterior, podemos apreciar que existe una fuerte utilidad en el ejercicio, con un 46.72% en relación con la suma del pasivo con el capital; los prestadores de servicios están representados por un 18.75%, seguido con un 17.15% de capital social; los acreedores diversos con un 10.26% y el resto los impuestos por pagar y las utilidades acumuladas.

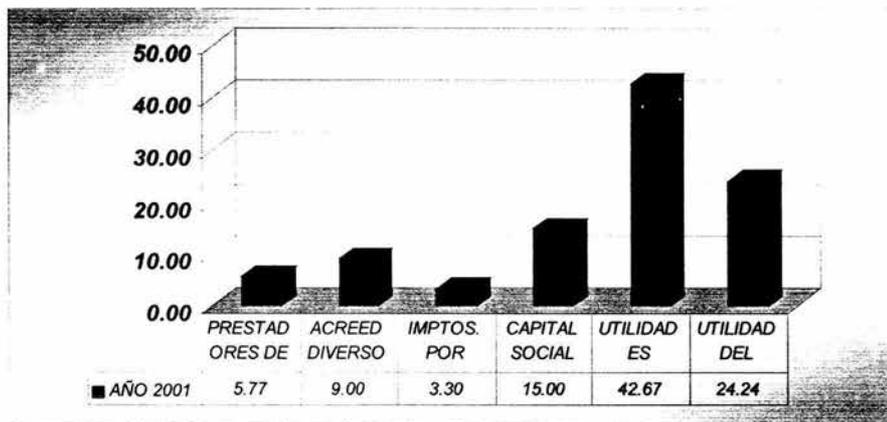
Gráfica 4.7 Porcientos integrales para el Balance General para el ejercicio de 2001.

(Activo)



La gráfica anterior nos hace referencia a los resultado obtenidos al aplicar el método de porcentos integrales para el Balance General del ejercicio de 2001. Gracias a ella nos damos cuenta de que la parte mas representativa se encuentra en los deudores diversos, ya que posé un valor del 86.82%, con relación al total de sus activos, aumentando considerablemente con respecto del ejercicio anterior, (caso que compararemos mas adelante) seguida por las cuentas por cobrar 6.94%, el equipo 3.12%, con lo que claramente podemos comprender qué dinero con el que trabaja la empresa se encuentra pendiente de cobro.

Gráfica 4.8 Porcientos integrales para el Balance General para el ejercicio de 2001. (Pasivo y Capital)



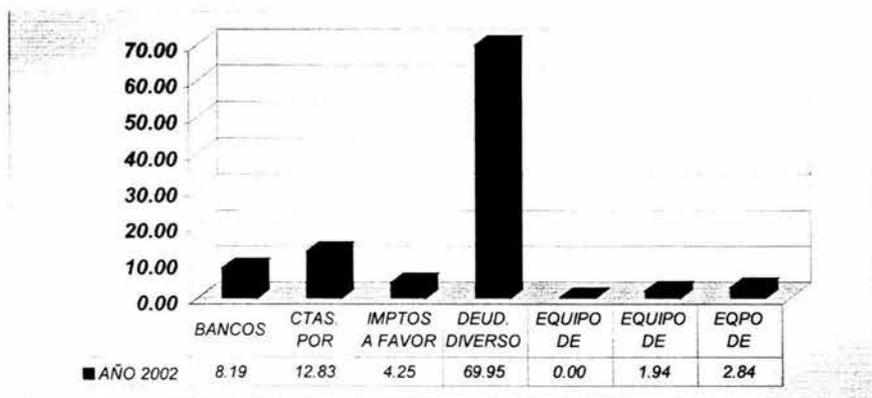
La presentación de la gráfica anterior nos hace referencia a los resultados obtenidos después de aplicar el método de porcentos integrales, para el Balance

General del ejercicio de 2001; específicamente para el pasivo y el capital. Gracias a ello podemos entender, que la parte más significativa de los pasivos y el capital, se encuentra representada por las utilidades acumuladas, con un 42.67% en relación a la suma del pasivo mas el capital, seguida por la utilidad del ejercicio, con 24.24%, el capital social con un 15%, un 9% para los acreedores diversos, un 5.57% para los prestadores de servicios y por último los impuestos por pagar con un 3.3%.

Par al aplicación del método anterior resulta de gran importancia aplicar los porcentajes a cada uno de los conceptos del estado financiero, para que nos puedan arrojar cifras que se puedan comparar mas fácilmente y que sean más representativos los resultados. De igual manera es importante, aplicar el método a los mismos conceptos entre un ejercicio y otro, para que posteriormente se pueda hacer una comparación más exacta y correcta entre los estados financieros varios ejercicios de una empresa.

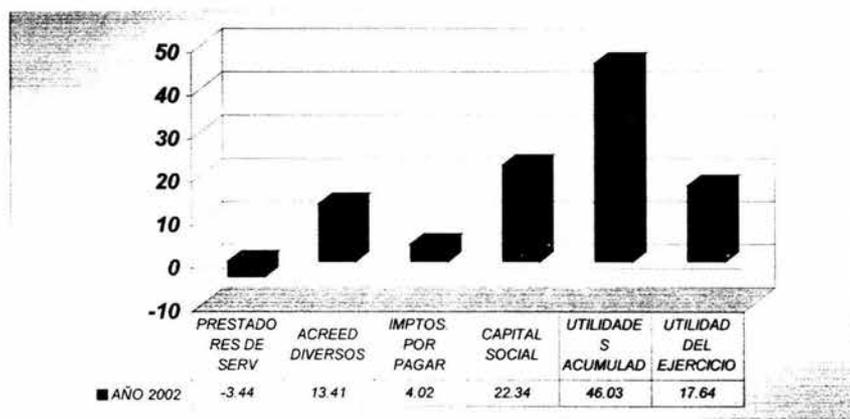
Gráfica 4.9 Porcientos integrales para el Balance General para el ejercicio de 2002.

(Activo)



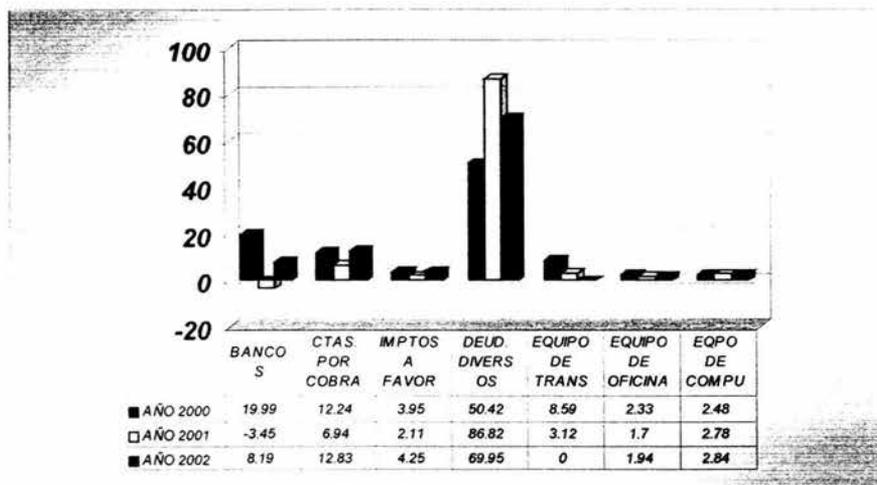
De acuerdo a la gráfica anterior, nos damos cuenta de la parte tan importante que se encuentra concentrada en las personas que le deben a la empresa, por el 69.95% que representan los deudores diversos y un 12.83% las cuentas por cobrar, seguido por el dinero concentrado en el banco, con 8.19%; los impuestos a favor un 4.25%; y el resto lo ocupan, los equipos.

Gráfica 4.10 Porcientos integrales para el Balance General, para el ejercicio de 2002. (Pasivo y Capital)



En la gráfica anterior, nos damos cuenta de que las utilidades acumuladas siguen representando un alto porcentaje del total de pasivos mas el capital; seguida por el capital social con un 22.54%, la utilidad del ejercicio un 17.64 y los acreedores diversos con un 15.94%.

GRÁFICA 4.11. Porcentos integrales comparativo de 2000, 2001 y 2002; específicamente para el activo.

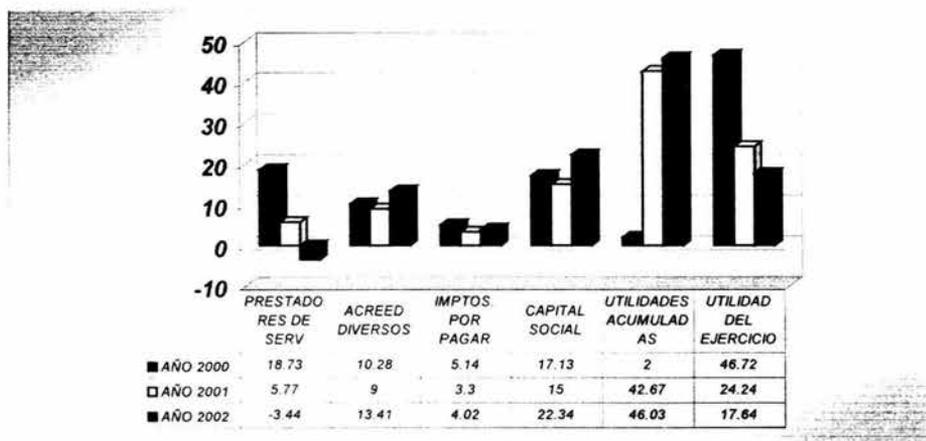


La gráfica anterior, nos presenta un comparativo entre los tres ejercicios a estudio; refiriéndonos específicamente a los activos. Pudiendo con esto, observar las siguientes variaciones; los deudores diversos, que es la parte donde se encuentra el porcentaje mas representativo de los activos, un aumento en 2001, con referencia del ejercicio inmediato anterior; pasando de un 50.42%, a un 86.83% y terminando para 2002, con un 69.95%, hecho que nos permite apreciar que la manera de trabajar de la empresa en la mayor parte de su tiempo y del total de sus activos es con un alto porcentaje dentro de sus deudores diversos.

Otra variante relevante la vemos en sus bancos que pasan de un 19.99%, para 2000, hasta un 8.19%, para 2002; pasando por un saldo rojo en el ejercicio de 2001,

porcentajes que arrojan un 2001 con poca liquidez y una concentración fuerte de deudores diversos.

GRÁFICA 4.12 Porcientos integrales comparativo de 2000, 2001 y 2002; específicamente para el Pasivo y Capital



De acuerdo a la gráfica anterior, se aprecia que la parte mas representativa está concentrada en las utilidades de la empresa, que de 2000 en adelante fue reduciendo drásticamente, pero de cualquier forma en un supuesto de que la empresa quisiera repartir dichas utilidades se vería en un gran problema de liquidez; debido a que tiene poco efectivo disponible y un alto porcentaje en sus deudores diversos; caso que se explicó en gráficas anteriores.

4.3.1.2 Procedimiento de tendencias.

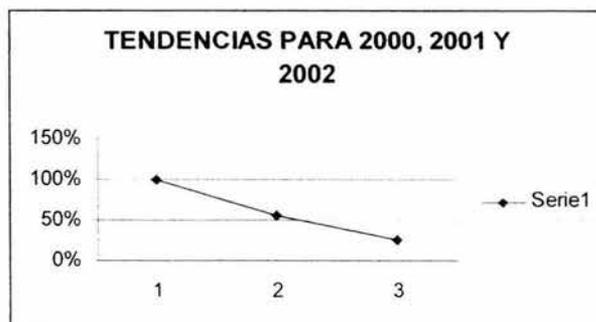
Con la aplicación del método de tendencias que se muestra a continuación podremos comparar tanto las utilidades como los ingresos de la empresa.

Tabla 4.3 Tendencias para análisis de las utilidades de los ejercicios de 2000, 2001 y 2002.

PERIODO	ABSOLUTO	RELATIVO TENDENCIAS	
2000	150,500.19	100%	
2001	85,393.60	56.74%	-43.26%
2002	39,463.00	26.22%	-73.78%

El entendimiento de los datos mostrados en la tabla anterior se simplifica con la siguiente gráfica, en la que tomamos como cifra base las utilidades de 2000.

Gráfica 4.13 Tendencias de la utilidad, ejercicios de 2000, 2001 y 2002.



Por medio de la tabla anterior nos damos cuenta de la grave disminución de

las utilidades entre un ejercicio y los posteriores, hecho que ligamos al análisis de porcentajes integrales, en el que se refleja un aumento muy importante en los gastos de operación, de un ejercicio a los posteriores.

Tabla 4.4 Tendencias para análisis de las ventas de los ejercicios de 2000, 2001 y 2002.

PERIODO	ABSOLUTO	RELATIVO	TENDENCIAS
2000	705,110.02	100.00%	
2001	623,118.10	88.37%	-11.63%
2002	635,624.00	90.15%	-9.85%

El entendimiento de los datos mostrados en la tabla anterior se simplifica con la siguiente gráfica, en la que tomamos como cifra base las ventas del ejercicio de 2000.

Gráfica 4.13 Tendencias de las ventas, ejercicios de 2000, 2001 y 2002.



De acuerdo a la gráfica anterior, podemos analizar una caída en las ventas para el ejercicio de 2001; en relación con el ejercicio anterior, hecho que podemos ligar a la disminución de las utilidades del ejercicio de 2001; y con una pequeña recuperación para 2002.

4.3.1.3 Procedimiento de Variaciones y Estado de Cambios en la posición financiera de 2001 y de 2002.

Tabla 4.5 Aplicación del procedimiento de variaciones, comparativo de 2000 con 2001.

PROCEDIMIENTO DE VARIACIONES (COMPARATIVO ENTRE 2000 Y 2001)

CONCEPTOS	2001	2000	AUMENTO	DISMINUC
VENTAS	589,511.00	638,946.00		49,435.00
UTILIDADES	80,788.00	136,378.00		55,590.00

En la tabla anterior, se obtuvo como resultado en los ejercicios comparados para efectos de la aplicación de este método; que las ventas de 2001 disminuyeron en 49,435 pesos en relación con las ventas de 2000; hecho que corrobora los resultados obtenidos en la aplicación de los anteriores métodos.

En el caso de las utilidades observamos el mismo caso; que disminuyeron entre un año y el siguiente en 55,590 pesos; dato que genera una gran variación entre los dos conceptos de los citados ejercicios.

Tabla 4.6 Aplicación del procedimiento de variaciones, comparativo de 2001 con 2002.

PROCEDIMIENTO DE VARIACIONES (COMPARATIVO ENTRE 2001 Y 2002)

CONCEPTO	2002	2001	AUMENTO	DISMINUCION
VENTAS	635,624.00	589,511.00	46,113.00	
UTILIDADES	39,463.00	80,788.00		41,325.00

En la tabla anterior, se obtuvo como resultado en los ejercicios comparados para efectos de la aplicación de este método; que las ventas de 2002 aumentaron en 46,113 pesos en relación con las ventas de 2001; hecho que corrobora los resultados obtenidos en la aplicación de los anteriores métodos.

En el caso de las utilidades observamos el mismo caso; que en la tabla 4.4. las utilidades siguieron disminuyendo, con una reducción entre 2001 y 2002 de 41,325 pesos, debido al aumento en los gastos de operación.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA 2001

OPERACIÓN

UTILIDAD NETA 85,393.60

PART APLIC A RES QUE NO REQ DE LA UTILIZ DE REC

(+) DEPRECIACIONES 16,413.60

101,807.20

(+) DISMINUC CTAS POR COBRAR 14,996.01

(-) DISMINUC PRESTAC DE SERVICIOS 40,009.97

(+) DISMINUC IMPTOS A FAVOR 5,290.42

(-) DISMINUC IMPTOS POR PAGAR 4,924.16

**(=) RECURSOS GENERADOS POR
OPERACIÓN 77,159.49**

FINANCIAMIENTO

(-) DISMINUC ACREED DIVERSOS 1,396.30

(-) DISMINUC UTILIDADES ACUMULADAS 8,946.29

**(=) RECURSOS GENERADOS POR
FINANCIAMIENTO 66,816.90**

INVERSIÓN

AUMENTO DE DEUDORES -143,388.70

AUMENTO DE EFECTIVO -76,571.80

EFVO INVERS TEMPORALES AL INIC DEL
PERIODO 64,408.80

EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO -12,163.00

A continuación se mostrará el Estados de Cambios en la posición financiera para los ejercicios de 2001 y de 2002.

En el Estado de Cambios en la Posición Financiera anterior, podemos ver claramente un problema de liquidez, ya que el efectivo disminuyó

considerablemente; además de eso los deudores diversos también aumentaron; así como las utilidades acumuladas de igual manera disminuyeron.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA 2002

OPERACIÓN

UTILIDAD NETA	39,463.00
---------------	-----------

PART APLIC A RES QUE NO REQ DE LA UTILIZ DE REC

(+) DEPRECIACIONES	13,754.28
--------------------	-----------

53,217.28

(-) AUMENTO CTAS POR COBRAR	4,284.31
-----------------------------	----------

(-) DISMINUC PRESTAC DE SERVICIOS	28,031.07
-----------------------------------	-----------

(-) AUMENTO IMPTOS A FAVOR	2,088.91
----------------------------	----------

(-) DISMINUC IMPTOS POR PAGAR	2,635.32
-------------------------------	----------

(=) RECURSOS GENERADOS POR OPERACIÓN	16,177.67
---	------------------

FINANCIAMIENTO

(-) DISMINUC ACREED DIVERSOS	1,710.25
------------------------------	----------

(-) DISMINUC UTILIDADES ACUMULADAS	135,563.42
------------------------------------	------------

(=) RECURSOS GENERADOS POR FINANCIAMIENTO	-121,096.01
--	--------------------

INVERSIÓN

<u>VENTA DE ACTIVO FIJO</u>	2,293.55
-----------------------------	----------

DISMINUC DE DEUDORES	149,284.45
----------------------	------------

AUMENTO DE EFECTIVO	30,482.00
---------------------	-----------

EFVO E INVERS TEMPORALES AL INIC DEL PERIODO	-12,163.00
---	------------

EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	18,319.00
---------------------------------------	------------------

En el Estado de Cambios en la Situación Financiera mostrado arriba, nos damos cuenta de que el efectivo de la empresa aumentó un poco, los deudores

diversos disminuyeron considerablemente, de igual manera los prestadores de servicios. Las utilidades disminuyeron, caso que podemos confirmar que es por los altos gastos por operación que se tuvieron.

4.3.1.4 Punto de Equilibrio.

Antes de desarrollar el Punto de Equilibrio, resultaría de gran ayuda hacer una pequeña introducción, en la que se mencione brevemente a lo que se refiere dicho método.

El método de Punto de Equilibrio, en términos financieros, consiste en predeterminar un importe en el cual la empresa no sufra pérdidas ni obtenga utilidades; es decir, el punto donde las vetas son iguales a los cotos y los gastos.

A continuación se desarrollará dicho método para el ejercicio de 2002.

PUNTO DE EQUILIBRIO (PARA EL EJERCICIO DE 2002)

COTOS FIJOS

MESUALES

18,326.00

COTOS FIJOS ANUALES CTOS VARIABLES

219,912.00

328,240.00

$$\% \text{ CM} = \frac{635,624.00 (-) 328,240}{635,624.00} = 0.4836$$

$$\text{CM} = 0.4836$$

$$P E = \frac{219,912.00}{0.48} = \underline{\underline{454,739.45}}$$

Gracias a la aplicación del método desarrollado, nos podemos dar cuenta de que el punto de equilibrio de la empresa; es decir el punto en el que la empresa no generaría utilidades, ni sufriría pérdidas, es de 454,739.45.

Lo anterior expresado en otras palabras es; que la empresa debe vender anualmente 454,739.45 pesos, para no sufrir pérdidas ni obtener utilidades.

4.3.1.5 Procedimiento Du-Pont.

Este método tiene por objeto proporcionar a la administración una medida de desarrollo en forma de un entorno en la inversión, para determinar la situación financiera de la entidad. Combina el Estado de Resultados y Balance General para obtener medidas globales de rentabilidad

Este sistema relaciona el margen neto de utilidades que mide la rentabilidad en relación con las ventas de la empresa y la rotación de activos totales, la cual indica qué tan eficiente ha resultado el manejo de los activos para generar las ventas, arrojando como resultado un rendimiento de los activos totales.

Además permite a los accionistas analizar desde una perspectiva más amplia el

uso eficiente de los activos de la empresa y su rendimiento total.

PROCEDIMIENTO DU-PONT

(2000)

RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$	X	$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$
------------------------------	--	---	---

RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN	136,378.00	X	638,946.00
	<hr style="width: 50%; margin: 0 auto;"/>		<hr style="width: 50%; margin: 0 auto;"/>
	638,946.00		291,904.00

0.21 X 2.19 0.47

Gracias a la aplicación del método anterior, comparamos el margen de utilidad que es del .21%, contra la rotación de los activos que es del 2.19% nos damos cuenta de que el rendimiento que generan mis activos es de .47%, porcentaje que es demasiado bajo.

PROCEDIMIENTO DU-PONT (2001)

RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN	UTILIDAD NETA	X VENTAS NETAS
	<u>VENTAS NETAS</u>	<u>ACTIVO TOTAL</u>

RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN	80,788.00 X	589,511.00
	<u>589,511.00</u>	<u>333,250.00</u>

	0.14 X	1.77	0.24
			<u>=====</u>

Gracias a la aplicación del método anterior, comparamos el margen de utilidad que es del .14%, contra la rotación de los activos que es del 1.77% nos damos cuenta de que el rendimiento que generan mis activos es de .24%, resulta mas bajo

que el del ejercicio anterior; debido a que tanto las ventas como las utilidades disminuyeron con respecto del ejercicio de 2000.

PROCEDIMIENTO DU-PONT (2002)

RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN	UTILIDAD NETA VENTAS NETAS	X	VENTAS NETAS ACTIVO TOTAL	
RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN	39,463.00	X	635,624.00	
	<hr/>		<hr/>	
	635,624.00		223,771.00	
		0.06	2.84	0.18
				<hr/>

Gracias a la aplicación del método anterior, comparamos el margen de utilidad que es del .06%, contra la rotación de los activos que es del 2.84% nos damos cuenta de que el rendimiento que generan mis activos es de .18%, resulta mas bajo que el del ejercicio anterior; debido a que las utilidades disminuyeron con respecto del ejercicio de 2000 y 2001, debido a los altos gastos de operación.

4.3.2 Razones financieras

A continuación se presenta la aplicación de las Razones Financieras para los estados financieros de los ejercicios de 2000, 2001 y 2002; comenzando con el ejercicio de 2000.

EJERCICIO DE 2000

1. Razón de

Liquidéz

$$\text{AC/PC} = \frac{252,789.00}{99,690.00} = \underline{\underline{2.54}}$$

Por cada peso de deuda a corto plazo, la empresa cuenta con 2.54 pesos para cubrirla.

2. Tasa de la Prueba del Ácido

$$\text{AC-INVENT/PC} = \frac{252,789.00}{99,690.00} = \underline{\underline{2.54}}$$

En la aplicación de esta fórmula se obtuvo el mismo resultado que en la anterior; debido a que la empresa no cuenta con un inventario que le podamos disminuir a sus activos.

3. Tasa de Apalancamiento

$$\text{PT/AT} = \frac{99,690.00}{291,904.00} = 0.34$$

Por cada peso que tiene la empresa, 34 centavos se encuentran financiados por una deuda con terceros.

4. Periodo Promedio de Recolección.

$$\text{CXC}/(\text{VTAS A}/365) = \frac{35,728.00}{1,750.54} = 20.41$$

La empresa debe esperar 20.41 días para recibir el pago en efectivo, después de haber hecho la venta, dato que nos refleja un periodo relativamente corto de recuperación.

5. Rotación de Activos Totales

$$\text{VA/AT} = \frac{638,946.00}{291,904.00} = 2.19$$

La actividad final de la rotación de los activos dentro de la empresa es de 2.19.

6. ROI (RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN)

$$\text{UN/CC} = \frac{136,378.00}{192,214.00} = 0.71$$

El Rendimiento Sobre la Inversión nos indica, que por cada peso de capital aportado, se tienen 71 centavos de utilidad, dato que refleja una buena utilidad en este ejercicio.

7. ROE (RENTABILIDAD)

$$\text{UN/AT} = \frac{136,378.00}{291,904.00} = 0.47$$

De acuerdo a la rentabilidad nos podemos dar cuenta de que por cada peso invertido en activos, la empresa genera 47 centavos de utilidad.

8. ENDEUDAMIENTO

$$\text{PT/AT} = \frac{99,690.00}{252,789.00} = 0.39$$

Nos indica que por cada peso de activo circulante que tiene la empresa, se adeudan 39 centavos de los mismos.

9. Tasa de Margén de Beneficio.

$$\text{UN/VA} = \frac{136,378.00}{638,946.00} = 0.21$$

Por cada peso que se obtienen de la ventas, la empresa obtiene un rendimiento neto de 21%.

EJERCICIO DE 2001

1. Razón de Liquidez (%)

$$\text{AC/PC} = \frac{307,941.00}{60,248.00} = 5.11$$

Por cada peso de deuda a corto plazo, la empresa cuenta con 5.11 pesos de activos para cubrirla.

2. Tasa de la Prueba del Ácido

$$\text{AC-INV/PC} = \frac{307,941.00}{60,248.00} = 5.11$$

En la aplicación de esta fórmula se obtuvo el mismo resultado que en la anterior;

debido a que la empresa no cuenta con un inventario que le podamos disminuir a sus activos.

3. Tasa de

Apalancamiento

$$\text{PT/AT} = \frac{60,248.00}{333,250.00} = 0.18$$

Por cada peso que tiene la empresa, 18 centavos se encuentran financiados por una deuda con terceros.

4. Periodo Promedio de

Recolección.

$$\text{CXC}/(\text{VTAS A}/365) = \frac{23,114.00}{1,615.10} = 14.31$$

La empresa debe esperar 14.31 días para recibir el pago en efectivo, después de haber hecho la venta, dato que nos refleja un periodo relativamente corto de recuperación.

5. Rotación de Activos Totales

$$\text{VN/AT} = \frac{589,511.00}{333,250.00} = 1.77$$

La actividad final de la rotación de los activos dentro de la empresa es de 1.77.

6. ROI (RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN)

$$\text{UN/CC} = \frac{80,788.00}{273,002.00} = 0.30$$

El Rendimiento Sobre la Inversión nos indica, que por cada peso de capital aportado, se tienen 30 centavos de utilidad, dato que refleja una muy notable disminución en relación con la utilidad del ejercicio anterior, en gran parte debido al aumento en sus Gastos de Operación.

7. ROE (RENTABILIDAD)

$$\text{UN/AT} = \frac{80,788.00}{333,250.00} = 0.24$$

De acuerdo a la rentabilidad nos podemos dar cuenta de que por cada peso invertido en activos, la empresa genera 24 centavos de utilidad.

8. ENDEUDAMIENTO

$$\text{PT/AT} = \frac{60,248.00}{307,941.00} = \underline{\underline{0.20}}$$

Nos indica que por cada peso de activo circulante que tiene la empresa, se adeudan 20 centavos de los mismos, disminuyendo en 19 centavos con relación al ejercicio anterior.

9. Tasa de Margen de Beneficio.

$$\text{UNVA} = \frac{80,788.00}{589,511.00} = \underline{\underline{0.14}}$$

Por cada peso que se obtiene de las ventas, la empresa obtiene un rendimiento neto de 14%, dato que nos refleja la clara disminución.

EJERCICIO DE 2002

1. Razón de Liquidéz (%)

$$\text{AC/PC} = \frac{213,067.00}{31,306.00} = \underline{\underline{6.81}}$$

Por cada peso de deuda a corto plazo, la empresa cuenta con 6.81 pesos de

activos para cubrirla, debido a que los pasivos disminuyeron, por la reducción en los prestadores de servicios.

2. Tasa de la prueba del ácido

$$\text{AC-INV/PC} = \frac{213,067.00}{31,306.00} = 6.81$$

En la aplicación de esta fórmula se obtuvo el mismo resultado que en la anterior; debido a que la empresa no cuenta con un inventario que le podamos disminuir a sus activos.

3. Tasa de Apalancamiento

$$\text{PT/AC} = \frac{31,306.00}{223,771.00} = 0.14$$

Por cada peso que tiene la empresa, 14 centavos se encuentran financiados por una deuda con terceros, y a consecuencia de la disminución en los prestadores de servicios el porcentaje de apalancamiento es menor para el año de 2002.

4. Periodo Promedio de Recolección.

$$\text{CXC}/(\text{VTAS A}/365) = \frac{28,716.00}{1,741.44} = 16.49$$

La empresa debe esperar 16.49 días para recibir el pago en efectivo, después de haber hecho la venta, dato que nos refleja un periodo relativamente corto de recuperación.

5. Rotación de Activos Totales

$$\text{VN/AT} = \frac{635,624.00}{223,771.00} = 2.84$$

La actividad final de la rotación de los activos dentro de la empresa es de 2.84.

6. ROI (RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN)

$$\text{UN/CC} = \frac{39,463.00}{192,465.00} = 0.21$$

Por cada peso de capital aportado, se tienen 21 centavos de utilidad, dato que refleja una muy notable disminución en relación con la utilidad de los ejercicios anteriores, en gran parte debido al aumento en sus Gastos de Operación.

7. ROE (RENTABILIDAD)

$$\text{UN/AT} = \frac{39,463.00}{223,771.00} = 0.18$$

De acuerdo a la rentabilidad nos podemos dar cuenta de que por cada ₁₄₁

peso invertido en activos, la empresa genera 24 centavos de utilidad.

8. ENDEUDAMIENTO

$$\text{PT/AT} = \frac{31,306.00}{223,771.00} = 0.14$$

Nos indica que por cada peso de activo circulante que tiene la empresa, se adeudan 14 centavos de los mismos.

9. Tasa de Margen de Beneficio.

$$\text{UN/VA} = \frac{39,463.00}{635,624.00} = 0.06$$

Por cada peso que se obtiene de las ventas, la empresa obtiene un rendimiento neto de 6%, dato que nos refleja la clara disminución en relación con los dos ejercicios anteriores.

4.4 Efectos financieros en los rubros de ventas, gastos y utilidades como consecuencia de la disminución en ventas de boletos y comisiones de aerolíneas.

A través de los métodos de análisis se pueden conocer diversos aspectos como las relaciones entre las utilidades y el capital, los porcentajes de endeudamiento, los ingresos en relación con los activos fijos que se tienen,

cuánto se debe vender para lograr el punto de equilibrio, es decir, muchos aspectos que no se logran apreciar a simple vista en un estado financiero.

Es indispensable que las agencias de viajes, como es el caso de nuestro estudio, consideren que al realizar un análisis de su información le ayudará a tener un mayor control de sus operaciones y tendrá un punto de comparación con periodos pasados y así contar con una base para proyectar sus resultados futuros.

Debido a los acontecimientos del once de septiembre en la Ciudad de Nueva York y el impacto que tuvo en nuestro país, particularmente se ha visto afectada en una entidad de servicios en, por la disminución de sus ventas a raíz de este suceso.

Gracias a la aplicación del análisis financiero, podemos mencionar que las ventas disminuyeron en términos reales en; un 11.63%, en el ejercicio de 2001. La situación trajo como consecuencia la combinación de dos hechos; por un lado el temor de las personas a viajar en avión, principalmente a Tijuana que es el destino más socorrido para la agencia en estudio, no solo por el miedo a un atentado sino también por las constantes revisiones que se suscitaron y por otra la política inmediata que tomaron las líneas aéreas al verse afectadas por los sucesos, la disminución en los porcentajes de comisiones a las agencias e intermediarios. Dichas comisiones bajaron de ser para el ejercicio de 2000 un 10%; para 2001 un 8%; para 2002 un 7%, hasta llegar a 2003 con un 3%. Siendo esta actividad por la que mayores ingresos obtiene la agencia.

Otro factor que disminuyó considerablemente, sin contar con los beneficios del turismo nacional, fue el intercambio con otras agencias extranjeras, de turismo

de procedencia internacional, como es el caso particular de USA y Canadá, situación que redujo el ingreso por comisiones internacionales en los meses de mayor afluencia. Pero afortunadamente se buscó al turismo un poco más económico por parte de los hoteles, ya que consideraron al turismo nacional, disminuyendo las tarifas y promocionando hoteles de categoría gran turismo, reservado generalmente para turismo internacional.

Por otro lado en lo que respecta al rubro de gastos, estos aumentaron no solo por el efecto normal inflacionario, sino que por consecuencia de la disminución en la demanda de vuelos aéreos, las líneas incrementaron el costo de seguros, fianzas y castigos para las agencias que no cumplan con los pagos de boletaje en forma oportuna; de ser para el ejercicio de 2000 un 63.25%; para 2001 un 74.19% y para 2002 un 86.24%, en relación al total.

CONCLUSIONES

El análisis de los estados financieros nos ofrece una manera de entender lo que expresan sus cifras, lo que significa para una empresa y su interpretación nos da la pauta para buscar alternativas o soluciones a los problemas que pudieran existir, o simplemente buscar opciones para mejorar el desempeño o la situación financiera.

La aplicación de los métodos de análisis de información financiera, es en la actualidad de gran utilidad para las empresas, debido a la creciente necesidad que se tiene por ser competitivo e incrementar las utilidades, siendo éste uno de los objetivos de toda organización que persigue fines de lucro. Sin embargo, en nuestro entorno no es común que se solicite este tipo de servicios proporcionados por el contador, y por ello es importante lograr que los empresarios conozcan los beneficios que le puede ocasionar el estar bien informados de lo que representan las cifras que genera la contabilidad.

Es importante que se de a conocer la utilidad de la información financiera como base para el análisis y toma de decisiones en las empresas; ya que para tomar una decisión acertada, es necesario contar con muchos datos. Es por ello que el papel del contador es de gran importancia, porque se basa en principios que permiten una mayor objetividad y veracidad de la información; además de lo anterior es necesario el análisis e interpretación de las cifras obtenidas.

El uso de las técnicas de análisis ha sido imprescindible para poder interpretar la información financiera de las empresas y presentar las observaciones y sugerencias. Por ello el profundizar en las cifras financieras, puede ser una herramienta útil para una mejor administración de las organizaciones.

El Estado de Michoacán tiene mucha población en el extranjero, que viajan ya sea para visitar parientes o simplemente por distracción; estas personas adquieren boletos de avión de las agencias de viajes, teniendo dicha actividad como su principal solvencia. Dicha actividad fue severamente afectada a causa de los atentados ocurridos el 11 de septiembre de 2001.

El mundo entero fue severamente afectado a raíz de los atentados. México es un país que además de la deuda externa y la cercanía que tiene con Estados Unidos, tiene una gran dependencia con éste; debido a las operaciones de mercado que realiza diariamente, el constante paso de gente de un país a otro, la gente mexicana que radica en ese lugar; la relación entre las operaciones financieras; por mencionar algunos, estas actividades fueron las más afectadas a raíz de lo ocurrido.

A través del estudio realizado en el que el análisis financiero resulta una herramienta fundamental para analizar financieramente una organización con la finalidad de conocer el estado en el que se encuentra, en la Agencia de Viajes " EL Místico, S. A. De C. V., pudimos observar la afectación que tuvieron dichos atentados para la organización en ventas, gastos y utilidades.

Como pudimos observar en capítulos anteriores, con los resultados que nos arrojaron los métodos de análisis utilizado; podemos mencionar que las ventas disminuyeron en términos reales en; un 11.63%, en el ejercicio de 2001, ésto debido al miedo que causó en la gente que viajaba en avión, principalmente a Tijuana, que es el destino de mayor demanda de la agencia en estudio, los atentados ocurridos; además de las constantes revisiones, y por otro lado la disminución de los porcentajes de comisiones a las agencias e intermediarios, por parte de las aerolíneas. Que es de dónde mayormente obtiene sus ingresos la empresa. Dichas

comisiones bajaron de ser para el ejercicio de 2000 un 10%; para 2001 un 8%; para 2002 un 7%, hasta llegar a 2003 con un 3%.

Por otro lado la empresa obtiene un porcentaje menor, pero representativo, de las comisiones por hotelería, que de igual manera se vieron afectadas por los atentados, ya que se redujeron los ingresos por comisiones internacionales en los meses de mayor afluencia a causa de la disminución en el intercambio de turismo internacional con agencias extranjeras, como es el caso particular de USA y Canadá. Pero afortunadamente se buscó al turismo un poco más económico por parte de los hoteles, ya que consideraron al turismo nacional, disminuyendo las tarifas y promocionando hoteles de categoría de gran turismo, reservado generalmente para turismo internacional.

De igual manera en la parte que respecta al rubro de gastos, éstos aumentaron no solo por el efecto normal inflacionario, sino que por consecuencia de la disminución en la demanda de vuelos aéreos, las líneas incrementaron el costo de seguros, fianzas y castigos para las agencias que no cumplan con los pagos de boletaje en forma oportuna; de ser para el ejercicio de 2000 un 63.25%; para 2001 un 74.19% y para 2002 un 86.24%, en relación al total.

Resulta de gran importancia el análisis e interpretación de la información financiera, el Licenciado en Contaduría, debería apoyar y fomentar más su uso, sugiriendo su aplicación y explicando los beneficios que puedan ofrecer. Como es el caso del análisis concluido en el que resumiendo, pudimos detectar la afectación que tuvieron los sucesos mencionados anteriormente, que principalmente fueron el aumento de gastos y la disminución de las comisiones tanto en boletaje por vuelos, como comisiones en hotelería.

BIBLIOGRAFÍA

- BACA URBINA, Gabriel. Evaluación de proyectos. México, DF 2002.
- INSTITUTO MEXICANO DE CONTADORES PÚBLICOS. Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, México DF 2000.
- INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA, GEOGRAFÍA E INFORMÁTICA. Michoacán, Censo de población y vivienda 1995. Perfil sociodemográfico. INEGI 1995.
- LADMAN, UER, R. Intercambio económico en el área fronteriza México-norteamericana y turismo, Reunión de universidades, México-Estados Unidos sobre estudios fronterizos, La Paz, Baja California Sur, México.
- LAURENCE, J. Gitman. Fundamentos de Administración Financiera. OUP Harla, 7ª ed. 1998.
- MORENO ARANGO, María Concepción, Desarrollo económico a través del turismo en Uruapan, Michoacán, Tesis Lic. en Administración Turística, Universidad Autónoma de Guadalajara.
- PERDOMO MORENO, Abraham. Elementos básicos de administración financiera. México, DF 1991.
- PRIETO MOLINA, Andrés, Análisis descriptivo de la organización mundial de turismo, Tesis, Lic. en relaciones Internacionales, Universidad Iberoamericana, México, México, los autores; 1995.
- ORTIZ FRANYUTTI, Ignacio, El desarrollo del Turismo en México, Tesis, Lic. administración, México, 1984.

- *Comercio exterior*, México, DF., mensual, 1969-2002. Economía.
- *Ejecutivos de Finanzas*, México, DF., mensual, 1990-2002. Administración.
- *El Mercado de Valores*, México, DF., mensual, 1995-2002. Economía.
- *El economista*, México, DF., lunes a viernes, 1995-2001. Economía, estadísticas.
- *El Financiero*, México, DF., diario, 1993-2002. Economía.
- *Macroeconomía*, México, DF., mensual, 1995-2002. Economía.
- *Mundo Ejecutivo*, México, DF., mensual, 2000-2002. Administración, economía.
- www.boletin-turistico.com/libros/cat243.htm
- <http://www.el-mundo.es/elmundo/2002/06/18/enespecial/1024390606.html>.
- <http://www.redhumana.com/html>