

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA, MANAGUA.

RECINTO UNIVERSITARIO CARLOS FONSECA AMADOR.

UNAN-MANAGUA.

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS



SEMINARIO DE GRADUACION PARA OPTAR EL TITULO DE

LICENCIADO(A) EN CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS

TEMA:

CONTABILIDAD FINANCIERA

SUBTEMA:

PRESTAMOS A CORTO, MEDIANO Y LARGO PLAZO OTORGADOS A EMPRESA
MADERAS FINAS, S.A.

AUTORES:

BRA. SOFIA ISABEL MORALES ROJAS

BRA. RAQUEL IZAMAR BETETA MENDOZA

TUTOR:

LIC. RICARDO MORALES ARROLIGA

MANAGUA, MAYO 2016

í. Dedicatoria

Dedico este trabajo a Dios por darme la sabiduría para poder concluir mi carrera.

A mis padres Salvador Morales Vanegas y Danelia Rojas López, quienes siempre me han apoyado incondicionalmente y que con sus palabras de aliento no me dejaban decaer, motivándome para que perseverara y cumpliera mis ideales.

A mi hermano Jonathan Morales Rojas, por estar siempre a mi lado y apoyarme como amigo.

A mis amigos y a mi novio Darwin Murillo, porque me han apoyado en mis momentos más difíciles a lo largo de mi carrera.

A la memoria de mi abuelita Sara López Rodríguez, por ser una mujer excepcional que ayudó en mi crianza. Desde septiembre del 2014 que ya no estas físicamente con nosotros, pero la presencia de tu ausencia, cada día me vuelve más capaz.

Sofía Morales Rojas.

í. Dedicatoria

Al creador de todas las cosas, quién me ha guiado por el buen camino, que me dio fuerzas para seguir adelante y no desmayar en los problemas que se presentaban, enseñándome a encarar los tropiezos sin perder nunca la esperanza ni desfallecer en el intento. Por todo ello con toda la humildad de mi corazón dedico primeramente este trabajo a Dios.

A mi madre Lúgía Mendoza por ser la persona más especial en mi existencia, ya que ha estado conmigo en todos los momentos de mi vida con su apoyo, consejos, comprensión, amor, y ayuda en los momentos difíciles ya que me ha dado todo lo que soy como persona, mis valores, mis principios, mi carácter, mi empeño, mi perseverancia, mi coraje para conseguir mis metas y propósitos.

Y gracias a ella soy quien yo soy.

Raquel

íi. Agradecimiento

Primero agradezco a nuestro señor Jehová, por darme la vida, la sabiduría y la fuerza para superar todas las dificultades que se me presentaron para poder culminar mi carrera.

Igualmente agradezco a mis padres por brindarme el apoyo, el amor en todo momento y en todas circunstancias y por todo el sacrificio que tuvieron que hacer para que pudiera llegar a coronarme como profesional.

Le agradezco a la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Carrera de Contabilidad Pública y Finanzas, que abrió las puertas del conocimiento y me brindó la oportunidad de superación.

Además dejó constancia de mi agradecimiento a todos los catedráticos de la Carrera Contabilidad Pública y Finanzas y los docentes que formaron mi educación primaria y secundaria, que supieron instruirme en el saber con miras de formar profesionales serios y honestos.

Agradezco especialmente a mi hermano, mis amigos y mi novio, por siempre estar ahí cuando más los he necesitado, brindándome su apoyo incondicional.

Sofía Morales Rojas.

ii. Agradecimiento

Agradezco primeramente al Señor Dios por haberme guiado y acompañado a lo largo de mi carrera, por darme las fuerzas en los momentos más difíciles y la oportunidad de tener una vida llena de aprendizaje, experiencia y sobre todo felicidad.

Agradezco a mi madre por tener una plena confianza en mí y brindarme siempre el apoyo moral y económico que necesite, demostrándome día a día su amor y bondad, así como ayudándome a corregir mis faltas y errores y celebrando conmigo todos mis triunfos.

Le doy infinitas gracias a la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua por haberme permitido formarme en la carrera de Contabilidad Pública y Finanzas, a todos los maestros y catedráticos que fueron partícipe en este proceso aportando con amor y paciencia todos los conocimientos adquiridos.

Agradezco al Lic. Ricardo Morales, tutor de tesis, por darme siempre su valiosa ayuda y asesoramiento en la realización de la misma.

Gracias a todos los que estuvieron conmigo y que directa o indirectamente me ayudaron en la realización de mis proyectos.

Raquel



Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua
Recinto Universitario "Carlos Fonseca Amador"
Facultad de Ciencias Económicas

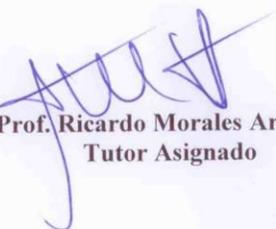
iii. VALORACION DEL DOCENTE

Managua, 09 de marzo del 2016

Msc. Alvaro Guido
Director Departamento de Contaduría Pública y Finanzas
Su Despacho

Estimado maestro Guido, por este medio le informo que he revisado informe final de seminario de graduación con tema denominado **Contabilidad Financiera** y subtema **Préstamos a Corto, Mediano y Largo Plazo Otorgados a Empresa Maderas Finas, S.A.** y en mi calidad de tutor asignado, hago constar que el trabajo desarrollado por los bachilleres **Sofía Isabel Morales Rojas** con número de carnet **10012870** y **Raquel Isamar Beteta Mendoza** con número de carnet **11200728**, expone todos los puntos descritos en los componentes de la tesis y cumple con los requisitos técnicos para optar al título de licenciado en contabilidad y está listo para su respectiva defensa ante el tribunal examinador.

Fraternamente,



Prof. Ricardo Morales Arróliga
Tutor Asignado

Cc. Archivo

iv. RESUMEN

En el siguiente trabajo se analiza la información referente a la adquisición de préstamo a corto, mediano y largo plazo, definiendo el concepto y el tiempo que abarca cada uno de ellos, así mismo la importancia del préstamo para la economía de la empresa y las necesidades que conllevan a solicitarlo.

La contabilidad financiera es un factor muy importante para la empresa, cabe mencionar que proporciona toda la información necesaria para gestionar la vida económica del negocio y conocer el estado actual de sus cuentas, es decir, ofrece los informes necesarios para llevar de forma histórica todos los pasos financieros de la empresa. Esto ayuda a que se mantenga su estabilidad económica y continuidad en el mercado, cabe mencionar que es aquí donde se plasman las obligaciones de la empresa esto incluye a los préstamos. En el presente trabajo se aplica la contabilidad financiera en la empresa Mueblería Maderas Finas, S.A, mostrando los términos cuantitativos de la misma.

Con el desarrollo y la expansión del hombre debido a la globalización, este ha venido a depender económicamente en su mayoría, de los financiamientos otorgados por las instituciones bancarias o financieras para llevar a cabo los proyectos que se plantea.

Los bancos han sido los principales en otorgar financiamiento al hombre desde tiempos memorables, Nicaragua no es la excepción en 1888 se fundó el banco de Nicaragua, no es sino hasta en 1940 que el Banco Nacional de Nicaragua dejó de ser administrado por personas extranjeras y paso a ser nacionalizado. No se omite manifestar que se definen los requerimientos establecidos por instituciones bancarias y financieras.

El dinero ha sido el eje en que se fundamentan las actividades económicas del mundo, la utilización del mismo es elemental, a partir de este se expresa el valor de los bienes que se poseen, pero cada vez se vuelve más difícil de conseguir a medida que los problemas económicos se hacen más agudos, he aquí donde radica la importancia de la adquisición de un préstamo ya que proporciona ingresos a la empresa siendo este el combustible sobre el cual marcha el negocio.

Conocer lo que plantea las NIIF para PYME, referente al reconocimiento de los préstamos, la cual muestra que una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos, los cuales se calculan utilizando el método de interés efectivo que es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de distribución del ingreso por intereses o gasto por intereses a lo largo del periodo correspondiente.

Todo lo expuesto anteriormente se ejemplifica en un caso práctico analizando las necesidades que tiene la empresa Mueblería Maderas Finas, S.A y demostrando los procedimientos a seguir para la adquisición de un préstamo a mediano plazo, así mismo el tratamiento contable que este genera.

En conclusión se considera que los préstamos son una buena opción para aquella empresa que desea invertir en la expansión de la misma, de este modo cubrirá sus necesidades de una forma segura, aunque en el país existen empresas que se les dificulta cumplir en su totalidad con los requerimientos de los bancos, a causa de su informalidad, esto se debe a que carecen de conocimientos en finanzas y contabilidad así como también un mal uso de sus recursos.

v. INDICE

IV.	DESARROLLO.	5
4.1	HISTORIA DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y DE LOS PRÉSTAMOS.	5
4.1.1.	ORIGEN DE LA CONTABILIDAD	5
4.1.2.	ORIGEN DE LOS BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS.	6
4.1.3	ORIGEN DE LOS BANCOS Y FINANCIERAS EN NICARAGUA.	8
4.1.3.1	<i>Economía en Nicaragua</i>	8
4.1.3.2	<i>Nacimiento de los bancos y financieras en Nicaragua.</i>	25
4.2	DEFINICIÓN DE PRÉSTAMOS A CORTO, MEDIANO Y LARGO PLAZO	31
4.2.1	DEFINICIÓN DE FINANCIAMIENTO	31
4.2.1.1	<i>Clasificación del financiamiento</i>	31
4.2.2	PRÉSTAMOS.	32
4.2.2.1	<i>Elementos de un préstamo.</i>	33
4.2.3	CRÉDITO	34
4.2.4	DIFERENCIA ENTRE PRÉSTAMO Y CRÉDITO	35
4.2.5	EMPRÉSTITOS.	36
4.2.6	PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO.	36
4.2.7	PRÉSTAMOS A MEDIANO PLAZO	37
4.2.8	PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	38
4.3	IMPORTANCIA DE LOS PRÉSTAMOS A CORTO, MEDIANO Y LARGO PLAZO.	39
4.4	CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS	40
4.4.1	SEGÚN SU ORIGEN	40
4.4.2	SEGÚN SU PLAZO.	41
4.4.3	SEGÚN LA GARANTÍA	42
4.4.3.1	<i>Tipos de garantías.</i>	42
4.5	NECESIDADES QUE CONLLEVAN A LAS EMPRESAS A SOLICITAR UN PRÉSTAMO.	44
4.6	REQUERIMIENTOS DE PRÉSTAMOS EN UNA INSTITUCIÓN BANCARIA	46
4.7	REQUERIMIENTOS DE PRÉSTAMOS EN UNA FINANCIERA.	48
4.8	AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS	50
4.8.1	DEFINICIÓN DE AMORTIZACIÓN.	50
4.8.2	DIFERENCIA ENTRE AMORTIZACIÓN Y DEPRECIACIÓN.	51
4.8.3	TIPOS DE AMORTIZACIONES	52
4.8.4	CALCULO DE AMORTIZACIÓN.	52
4.9	COSTO AMORTIZADO SEGÚN NIIF PARA PYME	56
4.9.1	INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	56
4.9.1.1.	<i>Introducción a la Sección 11 de las NIIF para PYMES</i>	56
4.9.1.2	<i>Instrumentos financieros básicos</i>	58

4.9.1.3	<i>Reconocimiento inicial de activos financieros y pasivos financieros</i>	61
4.9.1.4	<i>Medición Inicial</i>	61
4.9.1.5	<i>Medición posterior</i>	62
4.9.2	DEFINICIÓN DE COSTOS POR PRÉSTAMOS.	63
4.9.2.1	<i>Método del interés efectivo</i>	63
4.9.3	RECONOCIMIENTO	66
4.9.4	INFORMACIÓN A REVELAR	67
4.10	TRATAMIENTO CONTABLE DE UN PRÉSTAMO	68
V.	CASO PRÁCTICO DE LA EMPRESA MUEBLERÍA MADERAS FINAS, S.A (FICTICIA)	70
5.1	HISTORIA DE LA EMPRESA.....	70
5.2	OBJETIVOS (MISIÓN, VISIÓN Y VALORES).....	71
5.3	PRINCIPALES POLÍTICAS.	73
5.4	MARKETING.	74
5.5.	DESCRIPCIÓN DEL EJERCICIO.	84
5.5.1	<i>Tabla de amortización semestral</i>	85
5.5.2	<i>Comprobantes de diario</i>	86
5.5.3	<i>Esquema de mayor</i>	89
5.5.4	<i>Estados Financieros</i>	91
5.6	CONCLUSIÓN DEL CASO PRÁCTICO.....	108



I. INTRODUCCIÓN

En el presente trabajo el principal tema es la contabilidad financiera y como subtema préstamos, pero para la mejor comprensión se debe analizar la información referente a estos, iniciando por la contabilidad financiera, esta una herramienta invaluable pues ayuda en la toma de decisiones y proporciona los términos cuantitativos y monetarios que realiza una empresa (en este trabajo se aplica a Maderas Finas, S.A), en un periodo determinado reflejándolo en el conjunto de sus estados financieros.

Año tras año por medio de la actividad empresarial las transacciones comerciales van creciendo contribuyendo así al desarrollo del país, con esto se aumentan las necesidades de obtención de capital indispensable para satisfacer los requerimientos financieros. Como consecuencia de esta necesidad la empresa opta por fuentes de financiamiento externo, el cual el más común es el préstamo.

El propósito de esta investigación se centra en analizar la información suficiente al momento que una empresa desea adquirir un préstamo, así como las necesidades que llevan a la misma a solicitarlo, para que sirva de guía a aquellas empresas que aún no tienen mucho conocimiento sobre este tema, mostrándoles cual es la mejor opción según se adecue a la necesidad que está tenga. Las NIIF para PYMES se han adoptado como marco normativo para las empresas en Nicaragua, el conocimiento de la medición y costos de un préstamo es fundamental conocerlo para la correcta aplicación.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Esta investigación es descriptiva y pretende profundizar la importancia de adquirir un préstamo bancario, ejemplificándolo en un caso práctico el cual es la empresa Mueblería Maderas Finas, S.A. Así mismo explora el cambio organizacional, y analiza sus posibles impactos financieros sociales y económicos.

En la investigación se acuden a técnicas específicas en la recolección de información, como la observación y la documentación

La población o universo sobre la que se aplica esta investigación es la empresa Maderas Finas, S.A, pretendiendo que el resultado obtenido pueda ser empleado por todas las empresas que decidan adquirir un préstamo.

Las fuentes de información son libros, boletines informativos que contienen la información requerida, sin dejar de registrar otros lugares que puedan ayudar a reunir información de este tipo: archivos, documentos en Internet, entre otros.

Un aspecto fundamental es que dicha investigación está dividida en capítulos y estos tienen subtemas, para la mejor comprensión es fundamental conocer los orígenes, el cual va de la mano con la economía, se definen los principales conceptos, la importancia que tiene un préstamo en una empresa, las necesidades que surgen en la misma y el tratamiento contable aplicando las NIIF para PYMES, todos estos aspectos son aplicados en la empresa Maderas Finas, S.A



II. JUSTIFICACIÓN

Los préstamos son un recurso esencial para las empresas, pero a la misma vez es un tema poco conocido por las mismas, por ende plasma todos los elementos necesarios y para la mejor comprensión se tomó como ejemplo a la empresa Maderas Finas, S.A.

La relevancia de la información obtenida ayudará a toda aquella empresa que desee solicitar un préstamo escogiendo el plazo que más se adecue a su necesidad, el reunir financiamiento que en muchas ocasiones representa un problema que afecta en gran medida a las mismas, cada una en su momento tienen el riesgo de no cumplir con el abono al capital del préstamo y para evitar caer en esto se debe realizar una estimación de los ingresos y gastos, todos estos y más aspectos se aborda a lo largo del trabajo.

A veces se presentan problemas al momento de solicitar un crédito al banco y éste se centra fundamentalmente en la imposibilidad de cubrir el conjunto de requisitos que el sistema bancario impone para otorgar un préstamo, uno de ellos es la garantía.

Los principales beneficiados con esta investigación serán las empresas que no cuentan con liquidez suficiente o bien tienen la necesidad de adquirir un préstamo, con este trabajo se dará una orientación clara y concisa de los diferentes requerimientos establecidos por los bancos así como el tratamiento contable de los mismos aplicando las NIIF para PYMES.



III. OBJETIVO GENERAL

- Analizar la información referente a la adquisición de préstamos a corto, mediano y largo plazo y las necesidades que conlleva a una empresa a solicitarlo, así mismo las obligaciones y beneficio que se generan.

OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Determinar la importancia de la adquisición de un préstamo en una empresa.
- Definir los requerimientos establecidos por instituciones financieras y bancarias al momento de que una persona jurídica solicite un préstamo ya sea a corto, mediano o largo plazo.
- Conocer la medición y costos amortizados de un préstamo como instrumento financiero según las NIIF para PYME.
- Demostrar por medio de un caso práctico a través de la empresa Mueblería Maderas Finas S.A el tratamiento contable que debe realizar una empresa al adquirir y emplear un préstamo, así como los procedimientos a seguir y cómo afrontar las obligaciones adquiridas.



IV. DESARROLLO.

4.1 Historia de la contabilidad financiera y de los préstamos.

4.1.1. Origen de la contabilidad

La historia de la contabilidad se divide en cada una de sus etapas, según Narváez Andrés & Narváez Juan (2011), ha tenido que adecuarse a las características particulares de la economía existente en cada momento de la humanidad.

Según datos históricos la contabilidad se remonta desde la edad prehistórica (6000 años A de C), aquí se contaba con elementos necesarios para conceptuar la existencia de una actividad contable, ya que el hombre había dado inicio a la escritura y a los números, elementos necesarios para la actividad contable, aplicándolos inicialmente en la caza, posteriormente en la agricultura y ganado.

En la edad media (Del siglo V al siglo XV D.C), se contó con muchos avances uno de ellos fue el inicio de la partida doble, así mismo el célebre juego de libros empleado por la comuna Genovesa, en el que la contabilidad se llevaba usando los términos de “debe” y “haber”, utilizando asientos cruzados y manejando la cuenta de pérdidas y ganancias, así mismo otro avance fue el empleo de libros o registros auxiliares.

En la edad moderna (siglo XV al siglo XVIII), uno de los cambios que transformo la contabilidad fue la partida doble, que es la misma que se sigue utilizando en nuestros días, Lucas Pacioli dio un gran aporte con su obra maestra “Tratado de cuentas y de la escritura” (1494), el cual constituye al primer tratado impreso sobre teneduría de libro por partida doble. (pp. 13-17)



Todos estos acontecimientos lograron dar paso a lo que es la contabilidad y la importancia que esta posee en una empresa. De esta se deriva la contabilidad financiera que no es más que los términos cuantitativos y monetarios de las transacciones que realiza una entidad, así como la preparación y presentación de estados financieros de información general.

4.1.2. Origen de los bancos e instituciones financieras

El inicio del periodo histórico del hombre, según la Profesora Hernández & el profesor Escalante (2014).

Con la aparición de la agricultura y la ganadería comenzó un nuevo período histórico conocido como Neolítico. Durante este período se dio la primera revolución que transformo la vida humana, el control del ser humano sobre su propio abastecimiento de alimentos. Los humanos comenzaron a sembrar, a cultivar y a mejorar por selección algunas hierbas, raíces y arbustos comestibles. También lograron domesticar y criar ciertas especies de animales. (p. 69)

Es decir que desde que las personas comenzaron a cultivar y a criar ganado, han necesitado de alguien que financie sus ideas y proyectos que ellas tienen, surgiendo así las instituciones bancarias y las instituciones financieras.

“La historia económica enseña que en los tiempos primitivos, la satisfacción de las necesidades se hacía mediante el trueque individual. En esa época, cuando las economías eran primitivas y los intercambios poco numerosos, las personas intercambiaban mercancías directamente, practicando el trueque” (Álvarez & Garavito, 2000, p. 90)

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



Con el aumento de las necesidades, los intercambios por medio del trueque resultaba difícil de realizar por ende el primer prototipo de banco de comerciantes del mundo antiguo, hacía préstamos de granos a los agricultores y negociantes que transportaban bienes entre las ciudades desde aproximadamente 2000 A. de C. en Fenicia, Asiria y Babilonia. Posteriormente, en la Antigua Grecia y durante el Imperio romano, los prestamistas hacían empréstitos (contrato para captar dinero del público por parte de las entidades de crédito) y se añadieron dos innovaciones importantes: aceptaban depósitos y cambiaban dinero.

Según la historia los bancos tienen su origen desde el siglo IV A de C, en las ciudades Griegas constituyéndose como bancos públicos, administrados por funcionarios especialmente destinados a esta labor, los cuales eran llamados trapezitas (especialistas en el manejo de dinero). Estas instituciones, además de su rol propiamente bancario (ligado a operaciones de cambio y crédito), recaudaban impuestos y acuñaban moneda.

Los bancos más importantes seguían siendo los grandes templos, donde los sacerdotes hacían fructificar el dinero que recibían en depósito de acuerdo a los préstamos concedidos a los particulares y a las ciudades.

En todos estos aspectos es fundamental hacer hincapié en la globalización, la cual se explica a continuación.

“La globalización es una palabra que se usa, para abordar la mundialización de la economía, es decir que las actividades económicas que se realizan en el mundo no tienen fronteras políticas. Los procesos económicos, políticos y sociales se desarrollan a nivel mundial” (Profesora Hernández & profesor Escalante, 2014, p. 204)



Seminario de Graduación **Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.**

Por ende se puede decir que las financieras tienen su auge a raíz de la globalización ya que la dependencia económica ha crecido, por lo tanto las personas que solicitan préstamos han aumentado, este tipo de instituciones no bancarias proporciona préstamos a personas naturales con más rapidez que un banco. El depender económicamente de los financiamientos otorgados por las instituciones bancarias o financieras para llevar a cabo los proyectos que se plantea la población ha contribuido al crecimiento económico.

4.1.3 Origen de los bancos y financieras en Nicaragua.

4.1.3.1 Economía en Nicaragua

Se hace hincapié en la economía de Nicaragua debido a que es un aspecto fundamental para comprender las necesidades que poseían nuestros ancestros. Gracias a estas necesidades que se explica a continuación en este capítulo, surgió la financiación con la adquisición de préstamos con el fin de cubrir las diferentes actividades económicas que existían según cada época y que según Escalante, s. f, se dividen en:

La economía de un país está determinada por el aporte de las diferentes actividades que desarrolla la población al generar bienes materiales de consumo por el desarrollo de las fuerzas productivas, es decir de los conocimientos, técnicos e instrumentos que se aplican en las diversas actividades económicas que existen en el país. Así mismo estas acciones económicas se agrupan en tres sectores: Primario, Secundario y Terciaria. (p. 118)

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



Los sectores económicos antes mencionados los define Romero, s. f, de la siguiente forma:

Dentro del sector primario se encuentran todas las actividades productivas que consisten en la obtención de materias primas naturales, tal y como las ofrece la naturaleza, tanto las que provienen del suelo, agua, flora y fauna del mar como de la tierra. Las ramas que forman parte de este sector son la agricultura, la ganadería, la pesca, la silvicultura y la minería.

En el sector secundario se incluyen las actividades económicas relacionadas con la transformación de la materia prima en productos elaborados o semi-elaborados. Las diferentes ramas de este sector son la industria, la construcción y la producción de energía eléctrica.

En el sector terciario el producto final de este sector no es un bien tangible (algo físico, que se pueda tocar), sino un servicio...

También se engloba dentro de este sector la banca, los medios de comunicación (como la televisión o la radio), los abogados y los jueces, los gobernantes, los cuerpos de seguridad (como la policía, el ejército). (pp. 90-92)

A Nicaragua le fue asignado el papel de abastecedor de materias primas, esto se debió a causa de la economía mundial, bajo un modelo agro-exportador de economía capitalista dependiente, es decir, producir materias primas agrícolas, ganaderas y de pesca para abastecer a los países desarrollados... (Escalante, s.f., p. 118).



Para una mejor comprensión del porque Nicaragua fue considerado productor de materias primas y los primeros préstamos que realizó el país, se presenta la historia económica del mismo en sus diferentes épocas, no se omite mencionar que por la mala administración Nicaragua se vio afectado por una crisis económica que duro años.

La economía de Nicaragua inicia desde la época prehispánica la cual comprende desde los primeros pobladores en Nicaragua hasta la llegada de los españoles en 1523, así mismo la época colonial (1523-1821), y la época independiente (1821-actualidad).

Época prehispánica

En esta época los principales aspectos económicos que se dieron en Nicaragua, según Romero (2013).

El largo período de la historia que se extiende desde la llegada de los primeros pobladores al territorio que hoy llamamos Nicaragua hasta el arribo de los conquistadores españoles en 1523, se predomina “precolombino”- esto es, antes de Colón-o también “prehispánico”- o sea antes de los españoles.

La agricultura produjo cambios importantes en la vida de los diferentes grupos que poblaban el pacifico...

En la época prehispánica, se cultivaba el cacao en Nicaragua, pero con el descenso de la población india su cultivo casi desapareció...



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Las actividades artesanales de la época consistían en la alfarería, hilado, tejido de fibras vegetales, trabajos del barro, la piedra y la madera. La cerámica de lujo destinada al culto religioso y al uso de grandes señores indígenas... La alfarería doméstica ordinaria de uso diario como las ollas, comales, tinajas, platos, llenando las necesidades prácticas de la vida diaria.

La compra de mercancías se realizaba de dos formas: por medio de trueque o bien, pagando en granos de cacao. (pp. 11, 18, 34)

Época colonial.

Para describir esta época no se puede omitir el año en que Nicaragua fue descubierta por los españoles, Cristóbal Colón en el cuarto y último viaje, el 12 de septiembre de 1502, llegó a Cabo Gracias a Dios, en Nicaragua.

“Nicaragua no formaba una unidad política antes de 1523. Había pequeños señoríos, independientes unos de otros y a menudo en guerra. Después de 1524, el rey de España pasó a ser la máxima autoridad en la recién creada provincia de Nicaragua” (Romero Vargas, 2013)

Todos estos acontecimientos dieron paso a que los pobladores necesitaran financiamiento para el crecimiento en la agricultura y ganadería, el cual se hacía por medio de granos de cacao ya que era la moneda oficial del país en dicha época.

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



La economía en esta época giraba en torno a la agricultura de subsistencia la cual Arrechavala (s. f), expone a continuación.

La milpa era la unidad de producción, utilizando la técnica de roza y quema para preparación del suelo, y la coa como instrumento para la siembra de granos... Tenían un buen rendimiento de la productividad ya que la mayoría de cultivos como el maíz, los vegetales y frutos crecían en abundancia. Entre otros productos cultivaban el frijol, el algodón, el tabaco, el cacao, la yuca, el chile, la calabaza, el algodón, el henequén y el achiote. (p. 27)

Para la época colonial según Arrechavala “la actividad artesanal se incrementó notablemente debido a la explotación de la materia prima y la mano de obra del indígena...”

En la época colonial las actividades fundamentales fueron la agricultura y la ganadería. El cultivo del maíz y el frijol continuó siendo la base de la alimentación diaria. Ambos productos eran consumidos tanto por los indios como por los españoles y mestizos y absorbían la mayor parte laboral...

Uno de los aportes más notable de esta época fue la introducción de ganado mayor y menor: bovino, ovino, caprino, caballar, mular y porcino. El ganado bovino, caballar y mular tomo un desarrollo extraordinario en toda la provincia. Nicaragua llegó a ser en la época colonial el mayor país ganadero de Centroamérica.



Según Romero (2013), la encomienda fue una forma de sometimiento que perduró hasta el siglo XVII. En un primer momento fue un pretexto para tomar a los indios para exportarlos como esclavos. En un segundo momento se caracterizó como un contrato entre el monarca español y los españoles residentes en el país. En el sistema de encomienda el indio debía entregar al encomendero productos agrícolas y artesanales y prestar servicios a los españoles residentes en la provincia. El indio era el “encomendado” y el español el “encomendero”.

Época independiente.

Desde el 15 de septiembre de 1821 que Nicaragua fue declarada independiente del Reino de Guatemala, tuvo consecuencias importantes en la vida de los pobladores de la provincia de Nicaragua, según Romero (2013), el cual en sus investigaciones de la historia del país abarca hasta la época actual.

En la primera mitad del siglo diecinueve no hubo cambios económicos en relación con el periodo colonia. Las actividades y las técnicas de producción siguieron siendo las mismas. La única alteración que se produjo fue la supresión del “repartimiento” de indios.

El comercio exterior estuvo controlado por comerciantes ingleses quienes se dedicaron a un despale inmisericorde en la región del pacífico para exportar la madera de Brasil. El monopolio de la venta de tabaco quedó, así mismo, en manos de los ingleses. Las importaciones de manufactureras inglesas se hacían por el puerto de El Realejo.

Período de los treinta años, se da este nombre debido al régimen político conservador establecido en Nicaragua entre 1857 y 1893...



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

En esos años los ingresos del estado provenían de los que se cobraban en las aduanas, los monopolios de la producción, venta del tabaco, del agua ardiente y de los impuestos sobre artículos importados. No había impuestos directos ni sobre la renta ni sobre bienes inmuebles.

La mayor innovación fue el desarrollo del cultivo del café. Llegó a constituir la principal fuentes de divisas de Nicaragua hasta mediado del siglo XIX y acarreo transformaciones en el agro y en la infraestructura del estado Nicaragüense.

Los asuntos financieros y monetarios llamaron especialmente la atención del gobierno. Don Vicente Cuadra autorizó a su pariente Santiago Morales a que consiguiera 40,000 pesos entre los ricos comerciantes de Granada para la compra de armas. Posteriormente, Cuadra solicitó 200,000 y 100,000. Los comerciantes salían ganando por dos razones: por los intereses que recibían y porque, además, el dinero se pagaba sea con los ingresos de las aduanas o con pólizas de mercancías importadas.

Una de las actividades más importantes desarrolladas en la costa por los ingleses eran los cortes de madera... Otra actividad importante fue la exportación del hule.

Gobierno liberal de Zelaya, este periodo comprende 1893-1909, el triunfo de la revolución liberal abrió las puertas a transformaciones políticas, económicas, y sociales de gran alcance.

Durante los dieciséis años de la gestión administrativa de Zelaya, los ingresos estatales crecieron así como también los gastos, se cancelaron todos los préstamos externos heredados de los gobiernos anteriores y el país gozó de buen crédito internacional.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Las cancelaciones de intereses de las deudas externas previas a su administración colocaron a Nicaragua en las bolsas extranjeras como una de las naciones indo-latinas más cumplidas en sus pagos por ese motivo la poderosa Banca de los Estados Unidos nos ofreció un empréstito de un millón de pesos oro.

De la caída de Zelaya al ascenso de Somoza, en 1909 estalló un levantamiento en Bluefields, en contra del general Zelaya, encabezado por el general Juan J. Estrada... Esta intervención duró, con breves interrupciones de 1912 a 1932. Bajo la ocupación militar se fundó la Guardia Nacional que sirvió de instrumento al general Anastasio Somoza, su director, para adueñarse del poder en 1936.

Los acreedores europeos reclamaron el pago de la deuda contraída por Zelaya... Las aduanas quedaron hipotecadas. Se concluyó un préstamo de quince millones de dólares. Una parte de este préstamo debía de servir para indemnizar a los conservadores que alegaban haber sido afectados por el gobierno de Zelaya y por la recién pasada guerra...

El 31 de marzo de 1931 se produjo un terremoto que destruyó la ciudad capital y causó un gran número de víctimas entre muertos y heridos. El gobierno tuvo que trasladarse por algún tiempo a la vecina ciudad de Masaya. Finalmente, fue en estos años que se produjo una tremenda crisis económica en el país provocada por la baja de los precios del café en el mercado internacional, causada a su vez, por la depresión financiera mundial que desató a partir de 1929.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Gobierno de la familia Somoza, el apoyo fundamental para el mantenimiento en el poder de la familia Somoza de 1937 a 1979 fue la Guardia Nacional. Desde 1932 Anastasio Somoza García asumió la jefatura de esta institución. Le sucedió en el cargo su hijo, que lo conservó hasta 1979.

Desde 1936 hasta aproximadamente 1946, la economía nicaragüense sufrió el impacto de la crisis mundial que se había desatado en 1930 y de la Segunda Guerra mundial.

Terminada esta última, comenzó, en los países industrializados, una época de prosperidad que incidió en la economía de Nicaragua.

Entre 1950 y 1979 se produjo en Nicaragua un gran desarrollo económico, tanto en el campo agrícola como industrial. El sector más dinámico fue el de agro-exportación. El café que había sido el principal rubro de exportación desde finales del siglo diecinueve, cedió esta posición privilegiada al algodón. Nuevas tierras fueron privilegiadas al algodón. Nuevas tierras fueron incorporadas a la agricultura. El incremento en el valor de las exportaciones permitió una serie de mejoras en otros campos de la actividad económica, en particular en la industria. En la base de estos cambios estuvo el alza de los precios del café, del algodón y de la carne en el mercado internacional.

Agricultura y ganadería, a diferencia del café, el algodón es una planta anual. Por otra parte, en tanto que el café exige tierras altas y clima fresco para su desarrollo, el algodón crece bien en clima cálido y tierras bajas. Estos fueron una enorme ventaja para la economía nicaragüense, pues no fue necesario sustituir el cultivo del café por el del algodón sino sencillamente añadir uno al otro.



Seminario de Graduación **Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.**

Con el fin de modernizar la actividad agropecuaria se abrieron varios mataderos modernos en diferentes lugares del país para procesar la matanza y destace, así como también plantas pasteurizadoras.

Otros rubros agrícolas de exportación eran el tabaco, el banano y el ajonjolí. La caña de azúcar era absorbida por los diferentes ingenios azucareros del país.

La industrialización, antes de 1950 había en Nicaragua algunas fábricas de jabón, de zapatos y otras que empleaban a un pequeño número de trabajadores y utilizaban sólo raramente máquinas sencillas. El capital en instalaciones y maquinaria era significativo. Las materias primas utilizadas eran casi totalmente de origen nacional. Esta situación se modificó paulatinamente a partir de los años cincuenta. Para financiar las actividades industriales que surgieron después de esos años, se recurrió a capitales nacionales y extranjeros.

El capital nacional se obtuvo a través del ahorro y de las ganancias sobre todo en la producción y de la comercialización del café, el algodón y la carne. El estado contribuyó, por su parte, al conceder ciertos privilegios a las nuevas industrias para introducir, sin pago de impuestos, maquinarias y materias primas. También en la construcción y mejoramiento de las vías de comunicación, en particular las terrestres.

El capital extranjero se consiguió gracias a las leyes sobre inversiones extranjeras que dejaban abierta la puerta a los capitalistas extranjeros para obtener ventajosas ganancias...

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



Energía, transporte y telecomunicaciones, en el campo energético se hicieron grandes avances. En 1954 se creó una institución gubernamental para la producción y distribución de la energía llamada Empresa Nacional de Luz y Fuerza (ENALUF).

Las vías de comunicación se establecieron para conectar los principales centros de producción y consumo de las regiones del pacífico y del centro...

El sistema de telecomunicaciones fue modernizado con la industria del teléfono automático y las comunicaciones vía satélite.

Revolución popular Sandinista, el 17 de julio de 1979 abandonó el país Anastasio Somoza Debayle, quedando como Presidente Francisco Urcuyo. Dos días más tarde, el 19 de julio, entraban a Managua las fuerzas insurgentes y tomaba posesión una Junta de Gobierno. El nuevo régimen duró hasta 1990.

La economía en Nicaragua en los años 80, con el aislamiento que se produjo debido a la guerra contra un movimiento llamado “contra”, aparecieron réplicas de las industrias de integración nicaragüenses en otros países centroamericanos.

Mientras tanto, en los sectores tradicionales como la agricultura, la pesca y la minería, el grueso de las exportaciones concentradas en productos como café en grano, algodón, banano, carne, azúcar, mariscos, productos mineros y otros, fueron posibles no como producto de la búsqueda de mercados extranjeros por parte de dinámicos empresarios locales, sino al contrario. La producción de muchos de esos productos fue inducida principalmente por la demanda de empresarios extranjeros interesados en comprar esas materias primas, y en algunos casos la producción sólo fue posible mediante la inversión



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

extranjera directa y el manejo de la misma por parte de empresas extranjeras, como en el caso del banano, mariscos y productos mineros.

EL FSLN traía un proyecto político-militar que contemplaba la transformación de las estructuras económicas y sociales del país.

En lo económico se decretó la existencia de tres sectores de producción: privado, estatal y cooperativo. Era una economía mixta. Muchos sectores de la producción y de los servicios fueron nacionalizados, en particular, los bancos, el comercio exterior e interior. Se promulgó una reforma agraria que tuvo dos consecuencias opuestas: por un lado distribuyó tierras a miles de campesinos; por otra confiscó a muchos propietarios.

La producción y las exportaciones bajaron debido, en parte a la guerra, en parte el embargo norteamericano, en parte a la incapacidad de los funcionarios. El abastecimiento interno se hizo difícil. Fue necesario crear una tarjeta de racionamiento. El córdoba se devaluó y se desarrolló el mercado negro.

El gobierno de la UNO, la victoria electoral de la UNO abrió un nuevo período en la historia de Nicaragua. El pueblo había decidido a través del naufragio universal, secreto y directo quiénes tenían que gobernar.

El 25 de abril de 1990 tomó posesión de la presidencia Violeta Barrios de Chamorro. Su gobierno heredó una situación política, militar, social y económica extremadamente difícil.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

La situación económica era desastrosa. En 1990 el Producto Interno Bruto por habitante era de 400 dólares. El promedio de exportaciones entre 1985 y 1990 fue de 284 millones de dólares. La deuda externa había pasado de 1,500 millones de dólares en 1980 a 10,000 millones en 1990. Todos los días se devaluaba el córdoba.

La situación económica y financiera heredada por el nuevo gobierno dejaban al país a merced de los organismos financieros internacionales.

Nicaragua necesitaba ayuda financiera externa, fuese en forma de donación o de préstamo, para reactivar su economía. La condición impuesta al país era el establecimiento de un severo programa de “estabilización monetaria y ajuste estructural” bajo la supervisión del Fondo Monetario Internacional.

Se creó el “córdoba oro” con valor igual al dólar. Poco tiempo después se estableció la paridad de C\$5.00= US\$1.00 y un “deslizamiento” permanente del córdoba que hoy todavía continua.

Por su parte, los Estados Unidos levantaron el embargo comercial impuesto sobre el gobierno sandinista y el abastecimiento se normalizó.

La deuda externa se redujo a unos seis mil millones. Se dio un gran impulso a la economía del mercado. Durante el gobierno anterior, el estado había jugado un papel importantísimo en todos los aspectos de la vida económica. Se trataba ahora de volver a una economía de libre empresa.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

La banca dejó de ser estatal y se abrieron nuevos bancos privados. De igual modo se suprimieron muchas de las trabas impuestas a la producción de bienes y a la prestación de servicios.

Romero (2013, p. 141) cita a Barrios de Chamorro (s.f. pp. 390-391)

“Paralelamente, pasamos de la centralización económica a una economía de libre mercado. De la hiperinflación más desenfrenada de América Latina, pasamos a la estabilidad más alta en la región; simultáneamente, logramos detener la caída de ocho años consecutivos en el Producto Interno Bruto y generar un crecimiento del 13% en los últimos tres años de mi gestión.

Significa que en Nicaragua logramos la increíble hazaña de conseguir simultáneamente ajuste estructural en el verdadero sentido de la palabra, es decir, cambio de sistema económico, con estabilización casi perfecta y con crecimiento económico al mismo tiempo, en lo que constituye un récord difícil de encontrar en otras partes del mundo moderno.

Entre otras cosas, abrimos el país a los bancos privados, que en tres años llegaron a controlar casi el 80% de los depósitos del pueblo. Eliminamos los monopolios estatales de importación y exportación. Redujimos la burocracia estatal y el gasto público y hemos privatizado centenares de importantes empresas azucareras, ganaderas, cafetaleras, algodonerías, arroceras, tabacaleras, industriales y comerciales...



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Con el apoyo de la comunidad internacional, del Banco Mundial y del Banco Interamericano de Desarrollo, pagamos la mora que acumulamos con estos bancos por ocho años. Renegociamos la deuda externa con los países miembros del club de París, y la disminuimos considerablemente con Venezuela, México, Colombia, Argentina y Estados Unidos.

Todos estos cambios en la economía, nos permitieron finalmente sentar las bases para el crecimiento económico de los próximos años”

Gobierno de la Alianza Liberal, el 10 de enero de 1997 tomo posesión de la presidencia Arnoldo Alemán. El traspaso del mando se hizo de forma pacífica y ordenada. El 10 de enero de 2002 asumió el cargo el nuevo presidente Enrique Bolaños comprometiéndose a ser “el mejor presidente de la historia de Nicaragua”.

Tanto Alemán como Bolaños siguieron en líneas generales las políticas económicas del gobierno de la UNO.

Gracias en parte a la ayuda externa se pudieron realizar importantes obras de progreso en diferentes áreas. En la infraestructura vial se procedió al revestimiento y ampliación de carreteras, a la rehabilitación de caminos rurales y a la construcción de puentes. ...

En la Asamblea Nacional se dictaron nuevas leyes de beneficio económico y social entre las cuales cabe mencionar la ley de Justicia Tributaria, la de Incentivos para la Industria Turística, la del Consumidor y el Código de la Niñez.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Uno de los problemas más agudos fue el desempleo, duramente resentido por una buena parte de la población. A pesar de que hubo inversiones en diferentes áreas de actividades, sobre todo en el sector textil con la creación de zonas francas, que procuraron fuentes de empleo, el índice de desocupados permaneció alto. Incluso aquellos que tuvieron un empleo fijo, recibieron, en su mayoría, bajos salarios.

Después de múltiples negociaciones se logró en septiembre de 1999 que Nicaragua fuera declarada elegible para ingresar a la Iniciativa de los Países Pobres Altamente Endeudados (iniciativa HIPC). Esto significa que dentro de un plazo relativamente corto se conseguirá un alivio a la carga de la deuda externa.

Programa de ajuste estructural, desde 1988 el gobierno revolucionario sandinista había dado inicio a un proyecto de estabilización económica con el fin de controlar la inflación que afligía al país y golpeaba duramente la situación social, sobre todo la de los más pobres. Con tal fin se procedió, en 1988, a una devaluación monetaria por la que se creaba el “córdoba nuevo” igual a mil córdobas viejos. Al año siguiente, en 1989, se procedió a una “compactación” en el estado, por la cual se despidieron a 9, 000 trabajadores estatales.

Llegó 1990, la inflación en vez de detenerse, había empeorado. El nuevo gobierno de la UNO emprendió un plan de estabilización económica, acompañada de un “ajuste estructural”, en el sentido aconsejado por el Fondo Monetario Internacional. En 1994, el plan se llamó “Programa de Ajuste Estructural Reforzado”



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

El programa anterior continuó bajo el gobierno de Alemán. Fue por eso que entre 1990 y 1998 fueron despedidos 35, 000 trabajadores estatales, previo pago de prestaciones sociales e indemnizaciones acordadas.

La reducción del aparato estatal se acompañó de otras medidas que afectaban, sobre todo a los más pobres. Se reducía el crédito para las actividades productivas y comenzaron a incrementarse las tarifas de agua y luz, así como el monto de los impuestos directos. También se hicieron recortes presupuestarios en salud y educación.

En el 2006, Nicaragua y otros países firmaron con los Estados Unidos un tratado comercial conocido como Tratado de Libre Comercio (TLC) o (CAFTA). Por este acuerdo, varios productos nicaragüenses tendrán un accenso más fácil al mercado norteamericano, gracias a tarifas más favorables.

Regreso del FSLN al poder, el 10 de enero de 2007, Daniel Ortega asumió la presidencia de la Republica por segunda vez.

Después del ascenso de Ortega a la presidencia, Nicaragua pasó a formar parte de la Alternativa Bolivariana para las Américas (ALBA), a cuya cabeza se hallaba el entonces presidente de Venezuela Hugo Chávez.

Ortega y Chávez suscribieron un acuerdo por el cual Venezuela suministraría 27, 000 barriles de petróleo diario a Nicaragua bajo condiciones extremadamente favorables. Gracias a las ventajas económicas que procuraba y procura este producto el gobierno ha podido realizar varios proyectos de carácter social en beneficio de las clases más pobres del país, tales son, por ejemplo, la construcción de “casas para el pueblo”, los regalos de



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

láminas de zinc en el “plan techo”, el plan “hambre cero” que favorece a las familias pobres del campo, el plan “usura cero” que da crédito a condiciones favorables. Estos y otros proyectos han permitido reducir el índice de pobreza en el país...

En lo que se refiere a los aspectos financieros, tributarios y monetarios, el gobierno al igual que los gobiernos anteriores acepta las normas del Banco Mundial con el fin de mantener la estabilidad económica. (pp. 47-48, 68, 70-71, 92, 102-104, 110, 116, 124-128, 131-132, 134-135, 137. 139-143,147-148).

A pesar de todas las dificultades económicas que ha pasado el país a lo largo de las distintas épocas no se han logrado superar, ya que la sociedad nicaragüense aún tiene muchos problemas económicos, por lo que muchos recurren a la adquisición de préstamos según el plazo que más se adecue a su capacidad para cancelar dicha deuda, en muchas ocasiones el principal motivo por el que los nicaragüenses solicitan financiamiento es para establecer negocios o bien para cubrir gastos personales, de la misma manera las empresas solicitan préstamos para aumentar el capital y mejorar sus ingresos obteniendo más liquidez.

4.1.3.2 Nacimiento de los bancos y financieras en Nicaragua.

Las principales instituciones en otorgar préstamos son las instituciones bancarias y las instituciones financieras, por ende se omite el origen de las mismas en el país, dando un paso importante para que la economía tome un nuevo enfoque, que sería el crecimiento en la economía de Nicaragua.

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



“La creación de instituciones financieras se hacían necesaria con el desarrollo del estado, de la economía. Bajo Zavala comenzaron a emitirse billetes nacionales y en 1888 se fundó el banco de Nicaragua, se emitieron nuevos billetes pero, también, se solicitó un préstamo a un grupo inglés Ethelburga, por 285, 000 libras esterlinas” (Romero Vargas, 2013, p. 72)

Con el objetivo de crear una legislación adecuada, dirigida a regular la actividad bancaria y la emisión de moneda, el 6 de marzo de 1882, y mediante Decreto, se promulgó la primera Ley Bancaria.

En su artículo 1 esta ley establece que “se podrán establecer y dirigir libremente bancos de emisión en el territorio de la República”.

Todos los bancos podían ser emisores, pues no existía un monopolio para la emisión de la moneda nacional.

El 19 de enero de 1887 fue creado el banco de Nicaragua, primer banco comercial del país. Inició operaciones el 23 de febrero de 1888 con facultad de emitir billetes. Posteriormente fue transformado en el “Bank of Nicaragua Limited”, con casa matriz en Londres, para luego incorporarse al “London Bank of Central America Limited”, que continuó operando como sucursal extranjera.

A inicios del siglo XX, por medio del Decreto Presidencial del 6 de junio de 1911, el Gobierno de Nicaragua autorizó una concesión bancaria a favor de los banqueros norteamericanos Brown Brothers & Company, de Nueva York, por la cual se constituiría una corporación bancaria con participación accionaria nicaragüense, que funcionaría bajo las leyes de Estados Unidos. Este banco surgió con el nombre de “Banco Nacional de Nicaragua,



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Incorporado”, o “National Bank of Nicaragua, Incorporated”, dando inicio a sus operaciones en 1912, con sede principal en la ciudad de Managua.

Además de realizar las actividades propias de una institución bancaria, el “National Bank of Nicaragua” contaba con los derechos de franquicias y concesiones especiales y exclusivas. También fungía como agente fiscal y pagador del Gobierno de Nicaragua y como depositario de sus fondos, encargándose además de poner en práctica el Plan Monetario Nacional y ser el emisor de billetes de bancos. Es decir, desarrolló funciones de Banco Central.

Contando siempre con la colaboración de banqueros norteamericanos en su administración, en 1924 el gobierno de Nicaragua compró la totalidad de las acciones del Banco Nacional de Nicaragua, pero fue hasta 1940 cuando, por medio de un Decreto Ley, que el Banco fue completamente nacionalizado. Pasó a ser patrimonio de la República de Nicaragua como ente autónomo de dominio comercial del estado, con una Junta Directiva compuesta por nicaragüenses. El Banco Nacional de Nicaragua (BNN) tenía funciones de banca central, banco comercial, banco agrícola y banco de comercio exterior.

El Banco Central de Nicaragua (BCN), fue creado en base a la Constitución Política de Nicaragua de 1950, Arto. 148, numeral 19, y mediante el Decreto Legislativo No. 525, Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua, del 28 de Julio de 1960, publicado en La Gaceta, Diario Oficial, No. 211 del 16 de Septiembre de ese año.



Seminario de Graduación **Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.**

Hasta 1960, la Política Monetaria Nacional estuvo encomendada a este Banco, que funcionó como Instituto emisor y como principal banquero de la empresa privada del país.

El BCN inició sus actividades en enero 1961, asumiendo la responsabilidad de la emisión monetaria, que hasta en ese momento desempeñaba el Banco Nacional de Nicaragua (BNN). La creación del Banco e inicio de sus operaciones, resultó en un acontecimiento trascendental para Nicaragua, ya que en ese momento, era de los pocos países que no contaba con un Banco Central. (Banco Central de Nicaragua, s.f.)

En 1964 inauguró sus nuevas instalaciones, un edificio de quince pisos que fue el primer rascacielos del país, donde permaneció hasta Diciembre de 1972. Un terremoto acaecido en esa fecha afectó su infraestructura, teniendo que ubicarse luego en las edificaciones donde hasta hoy permanece.

Los bancos en Nicaragua dieron origen a una legislación que regulará la actividad bancaria y de un ente regulador o supervisor de la misma. Se promulgó la Ley General de Instituciones Bancarias, Decreto-Ley del 26 de octubre de 1940. (La Gaceta, Diario Oficial, N° 244 y 245 del 31 de octubre y del 2 de noviembre de 1940), por la cual se creó la Superintendencia de Bancos, adscrita a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



Las actividades de intermediación financiera y de prestación de otros servicios financieros con recursos provenientes del público, se encuentran estipulados en la Ley 561 *Ley general de bancos, instituciones financieras no bancarias y grupos financieros*, por lo que en el artículo 2 establece “son bancos las instituciones financieras autorizadas como tales, dedicadas habitualmente a realizar operaciones de intermediación con recursos obtenidos del público en forma de depósitos o a cualquier otro título, y a prestar otros servicios financieros”.

La Ley 561 *Ley general de bancos, instituciones financieras no bancarias y grupos financieros*, es su artículo 131 establece “son instituciones financieras no bancarias aquellas instituciones que prestan servicios de intermediación bursátil o servicios financieros con recursos del público”.

Según datos encontrados en la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), actualmente existen tres financieras que regula la superintendencia son: Financiera FAMA, financiera FINCA, Financiera Nicaragüense de Inversiones, S.A, siendo esta ultima la primera en abrir operaciones en el país. (Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, s.f.).

En la historia la Financiera Nicaragüense de Inversiones S.A, fue creada el 26 de marzo de 1998 como sociedad anónima por el estado de Nicaragua que es dueño de su capital social, su principal objetivo es ofrecer liquidez que permita mejorar su desarrollo y productividad a empresarios individuales, empresas constituidas y productores, donde su predecesor directo fue el Fondo Nicaragüense de Inversiones, sucesor del Fondo Especial de Desarrollo (FED) y de la Financiera de Pre inversión (FINAPRI), el FED creado el 12 de abril de 1972 como operador de segundo piso con el objetivo de “incrementar y diversificar la producción y las exportaciones del



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

país”. El 15 de agosto de 1979, con el Decreto 43, el FED pasó a ser administrado por el Banco Nacional de Desarrollo. (Bancos Públicos y Finanzas Rurales, s. f.)

Se ha encontrado que en la actualidad la adquisición de préstamos a bancos o financieras, es más accesible para las empresas, incrementándose con esto la economía del país, debido a que las personas van creando más pequeñas y medianas empresas.



4.2 Definición de préstamos a corto, mediano y largo plazo

Luego de explicar las diferentes necesidades de la población a los largo de las diferentes épocas que dieron inicio a la adquisición de préstamos, otros aspectos que son considerados fundamentales para una mejor comprensión del tema son conceptos relacionados a los préstamos, los cuales se explican a continuación.

4.2.1 Definición de Financiamiento

El financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Puede ser contratado dentro y fuera del país a través de créditos, empréstitos, de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

4.2.1.1 Clasificación del financiamiento

Financiamiento interno: es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa como: aportaciones de los socios o propietarios, creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas.

Financiamiento externo: es aquel que se genera cuando no es posible seguir trabajando con recursos propios, es decir cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa, son insuficientes para hacer frente a desembolsos



exigidos para mantener el curso normal de la empresa, es necesario recurrir a terceros como: préstamos bancarios, factoraje financiero, entre otros.

Por lo anterior expresado se finiquita que un financiamiento no es un préstamo, pero un préstamo si es un financiamiento, esto se debe a que un préstamo es un tipo de financiamiento, el saber el concepto de este último término es fundamental, debido a que abarcan una variedad de formas para adquirir el financiamiento requerido.

4.2.2 Préstamos.

La palabra préstamo tiene su procedencia del latín praestarium que es el resultado de la unión de tres partes claramente diferenciadas: el prefijo prae que puede definirse como “delante”, el verbo stare que es sinónimo de “estar parado”, y finalmente el sufijo -arium que puede traducirse como “pertenencia”.

Para la Real Academia Española la definición de préstamo es: “acción y efecto de prestar: entregar algo a alguien para que lo devuelva”; en otras acepción se menciona “cantidad de dinero que se solicita, generalmente a una institución financiera, con la obligación de devolverlo con un interés”; así mismo en otra sección se refiere “contrato mediante el cual un particular se obliga a devolver el dinero que le ha sido prestado”.

Por lo tanto se concreta que un préstamo es una operación por la cual una entidad financiera pone a disposición de una persona natural o jurídica una cantidad determinada de dinero mediante un contrato en el que se adquiere la obligación de devolver ese dinero en un plazo de tiempo establecido y de pagar unas comisiones e intereses acordados.



4.2.2.1 Elementos de un préstamo.

- ✓ Las partes contratantes: dos son las figuras mínimas de todo préstamo: el prestamista (la entidad financiera que presta el dinero) y el prestatario (persona física o jurídica que recibe el dinero de la entidad financiera, obligándose a devolverlo junto con el pago de un interés).
- ✓ Principal: cantidad de dinero que el banco nos anticipa.
- ✓ Plazo de amortización: tiempo que se establece para devolver el dinero del préstamo. Las cuotas de amortización suelen ser mensuales aunque también pueden ser trimestrales, semestrales e incluso anuales.
- ✓ Cuota de amortización: parte del principal y de los intereses que devolvemos al banco cada mes (o trimestralmente, semestralmente e incluso de manera anual).
- ✓ Sistema de amortización: el sistema de amortización francés o de cuotas constantes es el utilizado en la mayor parte de las hipotecas españolas. – al principio se pagan más intereses y se amortiza menos capital. Hay otros sistemas de amortización como el de cuotas variables (de capital creciente o constante)
- ✓ Tipos de interés:
 - Fijo: el tipo de interés no cambia a lo largo de la vida del préstamo.
 - Variable: El tipo de interés varía cada cierto periodo de tiempo. Al principio se acuerda un tipo inicial y una vez transcurrido un plazo (3, 6 o 12 meses)
 - Mixto: Combinación de los anteriores.
- ✓ Comisiones: comisiones de apertura, estudio, por amortización parcial y/o total o por cambio de condiciones de un préstamo.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

- ✓ La TAE: Todos los componentes anteriores (Tipo de interés nominal, comisiones y plazo de la operación) entran en el cálculo de la TAE (Tasa Anual Equivalente). Representa el coste real de una operación de préstamo ya que refleja la totalidad de los gastos del préstamo.
- ✓ Otros gastos adicionales: Honorarios del Corredor de Comercio que suele ser un porcentaje del importe solicitado o los gastos del Notario.

4.2.3 Crédito

La palabra crédito proviene del latín creditus (sustantivación del verbo credere: creer), que significa "cosa confiada". Así "crédito" en su origen significa entre otras cosas, confiar o tener confianza.

Existen diferentes conceptos sobre crédito, esto va en dependencia de a que se quiere referir, cabe señalar que la palabra crédito es sinónimo de préstamo, los diferentes conceptos que hacen que se diferencie de cuando se adquiere un préstamo se plantean a continuación.

Se considera que un crédito es la cantidad de dinero, con un límite fijado, que una entidad pone a disposición de un cliente, pero lo que lo diferencia de los préstamos es que al cliente no se le entrega esa cantidad de golpe al inicio de la operación, sino que podrá utilizarla según las necesidades de cada momento, utilizando una cuenta o una tarjeta de crédito, cabe destacar que este tipo de crédito se aplica a las personas naturales.



4.2.4 Diferencia entre préstamo y crédito

Los créditos y los préstamos son productos que nos permiten conseguir financiación, sin embargo presentan diferencias bastante importantes que no siempre los usuarios de servicios financieros tienen presentes en la contratación de estos productos.

El crédito comercial consiste en el ofrecimiento de crédito por parte de un proveedor de productos y servicios, a su cliente, permitiéndole pagar por ellos más adelante, es decir, en el futuro. Ambos pactan una fecha de pago que obviamente el cliente deberá respetar y cumplir porque de lo contrario puede pagar una cantidad adicional por el retraso del pago, esto va en dependencia de las políticas crediticias de cada empresa.

Sin lugar a dudas esta acción comercial es una de las usadas y extendidas en el mundo comercial por parte de las empresas, inclusive se acerca en materia de uso a los típicos préstamos que ofrecen las entidades financieras que son los que llevan la delantera.

La enorme difusión se debe atribuir a que esta acción le permite al cliente hacerse una mercadería que necesita ya en su comercio y pagarla más adelante. Probablemente esa misma mercadería ya vendida le permitirá ser parte del pago de la misma al proveedor. En este caso el aporte que realiza el crédito comercial está orientado directamente a ser un destacado financiamiento de la empresa.

Para reflejar el crédito que el proveedor le otorga a una empresa se hace por medio de una Orden de Compra, no sin antes haber pasado por un proceso de selección del oferente que más se adecúe al producto solicitado, una vez el producto es entregado a la empresa obtiene la factura que luego esta antes de que pase la fecha de vencimiento deberá mandar a pagar.



4.2.5 Empréstitos

“Un empréstito es un préstamo en el que la figura del sujeto activo, o prestamista, se sustituye por un conjunto de prestamistas denominados suscriptores del empréstito u obligacionistas, conservándose la unidad del sujeto pasivo o prestatario que en este tipo de operaciones recibe el nombre de emisor” (Badía et al. s. f.).

4.2.6 Préstamos a corto plazo.

Los préstamos a corto plazo son pasivos que están programados para que su reembolso se efectúe en el transcurso de doce meses. El financiamiento a corto plazo se puede obtener de una manera más fácil y rápida que un crédito a largo plazo y por lo general las tasas de interés son mucho más bajas; además, no restringen tanto las acciones futuras de una empresa como lo hacen los contratos a largo plazo.

Su importancia radica en que hoy en día, es una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas para obtener un financiamiento, debido a que en el caso de que la empresa necesite dinero de manera urgente.

Las figuras que toman este tipo de préstamos son:

Líneas de crédito: es un monto de dinero que el banco entrega al dueño de la cuenta corriente, para ser utilizado cuando no tiene fondos en ésta.

Cheques posfechados: se conoce como cheque posfechado al cheque común que no es diferido y al que se le coloca una fecha de pago posterior al día en que se está emitiendo



Factoring: es una herramienta financiera que permite a las empresas transformar sus activos (sus cuentas por cobrar- facturas, pagarés, cheques, letras, otros), en recursos líquidos (dinero efectivo), a través de un contrato de cesión de facturas y/o créditos documentados.

Pagaré: es un documento que contiene la promesa incondicional de una persona (denominada suscriptora), de que pagará a una segunda persona (llamada beneficiario o tenedor), una suma determinada de dinero en un determinado plazo de tiempo.

Este tipo de préstamo es ideal para las empresas que tienen ventas concentradas en determinadas épocas del año.

4.2.7 Préstamos a mediano plazo

El financiamiento a mediano plazo, es aquel cuyo vencimiento es mayor a un año y máximo cinco años, y es utilizado cuando el requerimiento económico es elevado pero la capacidad de recuperación no es suficiente como para solventar una financiación a largo plazo.

Este tipo de financiamiento a mediano plazo es, generalmente, utilizado por el gerente financiero para financiar inversiones en maquinarias y equipos, ya que usualmente coincide el plazo de cancelación del préstamo, con la vida útil estimada de tales activos fijos. Las principales, formas de financiación a mediano plazo, son los préstamos a mediano plazo y el leasing o arrendamiento financiero.

Préstamo a plazo medio o préstamos a plazo, normalmente se cancelan mediante pagos periódicos (trimestrales, semestrales o anuales), por la duración del préstamo. Los préstamos a mediano plazo aseguran al prestatario, el uso de fondos durante un período extenso y el objetivo de la amortización parcial es cancelar gradualmente el préstamo durante el plazo de cancelación establecido, en lugar de realizar la cancelación del préstamo de una sola vez.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Generalmente, los bancos y financieras exigen garantías para otorgar esta clase de préstamos a mediano plazo; entre esas garantías se puede mencionar a las maquinarias, equipos, terrenos, acciones, bonos, entre otros.

4.2.8 Préstamos a largo plazo

Un préstamo a largo plazo se realiza por medio de un contrato mediante el cual, una instrucción financiera u organismo especializado facultado para ello, cede una suma de dinero a una persona natural o jurídica, a una tasa de interés determinada; por un plazo que excede el término de cinco años. Entre las partes se establece un contrato donde se describe totalmente la naturaleza de la deuda, las fechas para realizar el servicio de la deuda (abono a capital e intereses), fecha de vencimiento, la tasa de interés, las garantía, entre otros.



4.3 Importancia de los préstamos a corto, mediano y largo plazo.

El dinero ha sido el eje en que se fundamentan las actividades económicas del mundo, la utilización del dinero es fundamental ya que a partir de este se expresa el valor de los bienes que se poseen, así como también es un medio de cambio y depósito al valor.

El dinero es la fuente general de ingreso económico de cada familia, de hecho está establecido que la remuneración más baja obtenida por una jornada de trabajo (salario mínimo) está diseñado para proporcionar a una familia los medios necesarios para alcanzar los elementos para la sostenibilidad de su hogar, sin embargo este ideal político y económico se vuelve cada día más difícil de conseguir a medida de que los problemas económicos se hacen más agudos, a partir de esta necesidad se busca medios alternos que permitan alcanzar una perfectiva económica tanto individual como colectiva o empresarial, es entonces cuando se recurre a la operación de crédito más común: el préstamo.

Un negocio con poca liquidez se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. Su importancia radica en que el financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio, una empresa puede tomar diferentes avenidas para conseguir financiamiento, siendo la más utilizada los préstamos o créditos bancarios. El plazo y la cantidad de dinero que una empresa necesite serán escogidos en dependencia de las necesidades que presente la misma.

El préstamo es una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas hoy en día, obtener un financiamiento necesario para cubrir las necesidades. Casi en su totalidad son bancos comerciales los que tienen la mayor capacidad de préstamo, debido a que el monto solicitado por la entidad.



4.4 Clasificación de préstamos

El presente trabajo se enfoca en los préstamos que realizan frecuentemente las empresas, pero se explican los diferentes tipos de préstamos que existen ya sea para persona natural o jurídica.

4.4.1 Según su origen

Préstamos al consumo

El préstamo o crédito al consumo funciona para permitirles a los consumidores aplazar el pago de las compras y pagar con intereses a una tasa constante y a veces fija. Muchos consumidores utilizan el préstamo al consumo para financiar bienes de consumo de carácter duradero por ejemplo: un coche, una moto, muebles, electrodomésticos, entre otros. Debido a que los consumidores puede que no sean capaces de acceder fácilmente al dinero necesario para comprar estos artículos directamente, el crédito al consumo permite la comodidad del pago diferido. También es común para muchos minoristas y para las compras impulsivas.

Préstamos personales

En este contrato, el cliente (prestatario) recibe de una entidad financiera (prestamista) una cantidad de dinero (capital del préstamo) que puede contar (o no) con una garantía colateral. La promesa de pago es la base sobre la que el prestamista otorga la asistencia.



Dado que el prestamista está asumiendo un mayor riesgo, la tasa de interés puede ser mayor, o se le puede pedir que presente un codeudor que acepte pagar el préstamo en caso de que el cliente incumpla.

Esta clase de préstamos se utiliza generalmente para financiar necesidades específicas en un momento determinado y de un importe pequeño. Es muy parecido al préstamo al consumo aunque en este caso se usan para costearse viajes, una boda, entre otros, es decir, bienes intangibles o perecederos.

Préstamos hipotecarios

El préstamo hipotecario se caracteriza porque, aparte de la garantía personal, se ofrece como garantía de pago una ‘garantía real’ que consiste en la hipoteca de un bien inmueble. En caso de no devolver el préstamo la entidad financiera pasaría a ser la propietaria de la vivienda.

El cliente se obliga a devolver la cantidad, junto con los intereses correspondientes, mediante pagos periódicos (cuotas) hasta el momento del vencimiento del préstamo.

En este tipo de préstamo, la entidad financiera cuenta con una garantía especial para el recobro de la cantidad prestada al cliente, es decir, una hipoteca sobre una propiedad inmueble. De tal manera, en caso de que el cliente no pague su deuda, la entidad financiera que prestó los fondos puede recuperar la cantidad pendiente de cobro (total o parcialmente) mediante la venta del bien inmueble hipotecado.

4.4.2 Según su plazo

A corto y mediano plazo: otorgados por bancos o financieras para la adquisición de materia prima para la producción y consumo.



A largo plazo: para viviendas familiares e inmuebles, equipamientos, maquinarias, entre otros.

4.4.3 Según la garantía

Sin garantía, créditos a sola firma sobre sus antecedentes personales y comerciales.

Con garantía, es aquel para el cual el prestamista exige una garantía, es decir la forma de activos tangibles como: cuentas por cobrar e inventarios, sobre el cual el prestamista adquiere una participación sobre el artículo por medio de la legalización de un contrato; entre ambas partes (prestamista-prestatario).

4.4.3.1 Tipos de garantías.

Garantía fiduciaria: es una obligación accesoria que viene a unirse a una obligación principal, en virtud de la cual una o más personas responden por una obligación ajena. Ello sucede pues el fiador se compromete con el prestamista o acreedor a cumplir la deuda, completa o parcialmente, si el deudor principal no cumple.

Garantía prendaria: la prenda constituye un derecho real que adquiere el prestamista sobre un bien mueble del prestatario.

El uso de una prenda como garantía requiere de un contrato que explique claramente el bien que se otorgará como prenda, su localización y datos del dueño de los objetos. El valor asignado a la misma es dado tomando en cuenta su valor de mercado.

Garantía hipotecaria: se entiende por hipoteca el derecho real que adquiere el prestamista sobre un bien inmueble que el prestatario o deudor otorga como garantía.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Este derecho permanece en manos del prestamista hasta que la deuda sea cancelada, independientemente de quién sea el propietario en dicho momento. El prestatario mantiene el derecho de usufructo del bien hipotecado. Para que un bien sea hipotecado, es imprescindible tener adecuadamente definidos sus derechos de propiedad.



4.5 Necesidades que conllevan a las empresas a solicitar un préstamo.

Los préstamos que solicita una empresa se realizan con el fin de adquirir recursos financieros, para dar inicio a un nuevo proyecto, ya sea para la ampliación en la capacidad de producción, remodelación del local o bien para la fabricación de un nuevo producto, satisfaciendo así las necesidades de la misma.

Para saber a cuánto ascenderá la cantidad a solicitar, se necesitará un plan de negocio en donde se plasme la información recopilada de lo que el proyecto será, cabe destacar que dentro del plan de negocio se encuentra el estudio financiero el cual informa cuantitativamente la situación del proyecto y de esta forma observar la viabilidad del mismo, así mismo mostrar la cantidad monetaria que necesitara al adquirir el préstamo.

Otra necesidad de adquirir financiamiento a través de préstamos es la falta de liquidez de la empresa, ya que la liquidez es la capacidad que una empresa posee para hacer frente a sus compromisos de pago convirtiendo sus activos en dinero líquido siendo este de vital importancia para que una empresa mantenga su rentabilidad, es decir que estas puedan contrarrestar las operaciones diarias, ejemplos pagos de deudas u obligaciones, compra de insumos, pago de alquiler, pago de sueldos, entre otros.

La falta de liquidez parte de no tener entrada de efectivo líquido en relación de cómo estén estructurado los gastos de operación tantos fijos como variables y la posición financiera que se encuentre la empresa, generalmente la falta de liquidez se da cuando no se toma en cuenta que el total de gasto que se generan en la empresa que deben ser equivalente a su volumen de ventas.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Cuando una empresa se encuentra en estas situación que no cuenta con el dinero suficiente para estas erogaciones, en muchos casos se dejan de pagar algunas o varias de ellas, se puede llegar al punto de que una empresa no pague los impuestos fiscales como es el Impuesto al Valor Agregado (IVA), trayendo consecuencias graves e incluso sanciones.

Las empresas deben recordar que no es lo mismo utilidad que liquidez. Se pueden tener utilidades contables pero falta de dinero para las erogaciones necesarias, y se puede tener pérdida contable y dinero en el banco. Todo depende de un buen sistema de planeación.

Las necesidades van desde la adquisición de materiales, equipos de oficina, un sitio web y tarjetas de visita, en todo esto antes mencionado se ve involucrado el dinero por ende este tiene que venir de alguna parte.

Cuando se cuenta con un proyecto surge la necesidad de contar con un capital inicial, el cual en la mayoría de los casos da lugar a la adquisición de un préstamo, cuando se inicia un negocio en primer lugar, los beneficios van a ser bajos por lo que se necesita financiación empresarial para permitirle cubrir los gastos hasta que las ganancias aumenten.

Cuando una empresa crece más con respecto a su ubicación actual, o si hay una demanda de nuevos productos o servicios, la expansión se convierte en una opción. Una nueva ubicación, producto y la investigación de mercados, nuevos servicios y el personal adicional, se pueden financiar por medio de la adquisición de un préstamo.



4.6 Requerimientos de préstamos en una Institución Bancaria

En este capítulo se plasman los requerimientos establecidos por una institución bancaria al momento que una empresa privada solicita un préstamo.

Los requisitos que deben cumplir las empresas son:

1. Carta solicitud del cliente que especifique propósito, monto y plazo solicitado.
2. Estados Financieros de los dos últimos períodos fiscales y el período más reciente a la fecha, todos con sus anexos. (Solicitudes mayores a U\$350 miles se requieren Estados Financieros Certificado por un CPA, solicitudes mayores a U\$750 miles se requieren Estados Financieros Auditados).
3. Flujo de Caja Proyectado durante el plazo de vigencia del crédito solicitado.
4. Fotocopia de la escritura de constitución y estatutos de la empresa y de todas las modificaciones a la escritura original de constitución de sociedad o resolución del poder ejecutivo otorgando personería jurídica en el caso de las asociaciones o cooperativas.
5. Fotocopia del poder legal del representante de la empresa.
6. Certificación de la Junta Directiva donde autoriza contratar el préstamo, indicando monto y nombre del compareciente o apoderado legal de la empresa.
7. Garantía Fiduciaria, prendaria o hipotecaria.
8. Escritura de bienes ofrecidos en garantía hipotecaria.
9. Avalúo catastral de bienes inmuebles.
10. Avalúo técnico de bienes prendados o factura proforma.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

11. Solicitante deberá tener cuenta aperturada en esta institución.
12. Número RUC.
13. Estados Financieros del Fiador.

Las formas de pagos que se presentan en los préstamos será determinada por la actividad y capacidad de pago de la empresa, según se refleje en el flujo de efectivo proyectado, puede ser mensual, bimensual, trimestral, cuatrimestral, semestral y al vencimiento.



4.7 Requerimientos de préstamos en una Financiera.

Las instituciones financieras también ofrecen crédito estos están destinados a satisfacer las necesidades de los propietarios de negocios que operan en el segmento de las pequeñas empresas PYMES, es decir que las grandes empresas optan por solicitar préstamos a las instituciones bancarias debido a que el monto que ellos solicitan es superior al monto máximo que otorgan las financieras.

Los préstamos son para aquellas personas que son dueños de un negocio estable y están listos para hacer inversiones serias para la futura expansión del mismo, por ende se considera que es relevante hacer hincapié en los requisitos establecidos por las financieras en el país que se mencionan a continuación.

1. Mayor de 21 años.
2. Ser dueño del negocio
3. Un año de tener el negocio establecido
4. Cédula de identidad del solicitante.
5. Tener buenas referencias crediticias
6. Garantía prendaria

Otro factor importante que hay que recalcar es el tiempo de trámite en el que se es aprobado el crédito en una financiera, el cual si la documentación es entregada completa tarda entre 4 a 5 días.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Los préstamos que ofrecen las financieras se caracterizan por la agilidad en sus trámites, los montos van desde 200 hasta 50,000 dólares, los plazos son hasta 60 meses, cabe destacar que las tasas de interés son más elevadas que las proporcionadas por una institución bancaria.



4.8 Amortización de préstamos

4.8.1 Definición de amortización.

La amortización es un término económico que se refiere al proceso de la distribución de un valor duradero en el tiempo, algunos lo utilizan como sinónimo de depreciación según lo apliquen.

Cuando se solicita un crédito o préstamo el cual se pretende pagar en abonos, cada uno de estos abonos está compuesto por intereses y parte de capital. A la acción de cancelar parte del capital en cada uno de los pagos se le llama amortización del crédito.

Amortizar un crédito significa saldar una deuda gradualmente a través de pagos periódicos y que se realizan en intervalos de tiempo iguales. Para que la deuda realmente se vaya saldando, cada uno de los pagos deberá constar de intereses y parte del capital. Una forma de visualizar este tipo de transacciones es a través de tablas de amortización.

Una tabla de amortización es una herramienta que hace posible establecer claramente la división de cada pago en interés y abono a la deuda, así como la cantidad que aún se adeuda después de cada pago.

Para poder construir estas tablas es necesario primero definir algunos conceptos como: abono a capital y saldo insoluto.

El abono a capital es la parte del pago que se descuenta de la deuda, ésta se obtiene restando del pago (renta) la cantidad correspondiente a los intereses generados por la deuda en ese periodo. Es decir que el abono a capital comprende una parte del pago total de la deuda.



El saldo insoluto es el valor de la deuda después de descontar el abono y se obtiene al restar el abono a capital del saldo insoluto del periodo anterior y el pago total es la suma del interés más el abono a capital.

Una tabla de amortización nos debe proporcionar cuatro datos básicos: número de pago, pago de interés, abono a capital y saldo insoluto, aunque cada institución financiera los acomoda en el orden que considera adecuado para sus necesidades, y agrega más información si así se requiere (fecha de pago, deuda, entre otros). (Unidad 8 amortización, s. f.)

4.8.2 Diferencia entre amortización y depreciación.

Según las NIIF para PYME, los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo, tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil.

La vida útil del activo intangible solo incluirá el periodo o periodos de renovación cuando exista evidencia que respalde la renovación por parte de la entidad sin un costo significativo.

La diferencia radica en que mientras la depreciación hace referencia a exclusiva a activos fijos, ejemplo: maquinaria, mientras que la amortización se utiliza en los activos intangibles ejemplo: préstamos.



4.8.3 Tipos de amortizaciones

Existen diferentes tipos de amortización, entre los cuales se encuentran la amortización gradual y la amortización constante.

La amortización gradual es aquella en la cual la deuda se liquida mediante pagos iguales, de los cuales una parte corresponde a intereses y el resto es la cantidad que se abona a la deuda para ir reduciéndola. En este tipo de amortizaciones el abono de la deuda es mayor en cada pago, mientras que el interés va disminuyendo.

La amortización constante es aquella en la que la deuda se liquida con pagos decrecientes, es decir, el valor de los pagos va disminuyendo, y en este caso el abono a la deuda es constante.

Cabe señalar que este trabajo se enfoca únicamente al estudio de las amortizaciones graduales, ya que son las más utilizadas en el ámbito financiero.

4.8.4 Cálculo de amortización.

Para el cálculo de la cuota de amortización se tiene la siguiente fórmula:

$$R = \frac{C \times i}{1 - (1 + i)^{-n}}$$



Dónde:

R: renta o pagos

C: principal

i: tasa de intereses

n: número o periodos de pagos

A continuación se plantea un ejemplo para la mejor comprensión de los aspectos antes mencionados.

Ejemplo

Se tiene una deuda de \$45,000 que se liquida con 8 pagos bimestrales. Si se considera una tasa de interés de 18% anual capitalizable bimestralmente, ¿cuál es el saldo insoluto en el tercer pago?, ¿Cuánto se paga por concepto de interés en el tercer pago? (Ver Tabla N° 1)

Solución

C= \$45,000

i= 18% anual, $\frac{0.18}{6} = 0.03$

n= 8 pagos bimestralmente

$$R = \frac{C \times i}{1 - (1 + i)^{-n}}$$

$$R = \frac{(45000)(0.03)}{1 - (1 + 0.03)^{-8}} = \frac{1350}{0.789409234} = \frac{1350}{0.210590766} = 6410.54$$



-

Los pagos deben ser de **6,410.54**, cada uno.

Para determinar el saldo insoluto en el tercer pago se aplica la fórmula para calcular el valor presente de una anualidad vencida.

$$C = R \frac{1 - (1 + i)^{-n}}{i}$$

Donde n corresponde al número de pagos que faltan.

$$n = 8 - 3 = 5$$

$$C = 6410.54 \frac{1 - (1 + 0.03)^{-5}}{0.03} = 6410.54 \frac{1 - 0.862608784}{0.03} = 6410.54 \frac{0.137391216}{0.03}$$

El saldo insoluto en el tercer pago equivaldría a:

$$C = \mathbf{29358.38}$$

El interés para la primera cuota equivale a:

$$R = Ci$$

$$R = 45000 * 0.03 = \mathbf{1350}$$

Cabe señalar que dicho interés varía en cada cuota, para una mejor comprensión a continuación se presenta una tabla de amortización donde se plasma el saldo insoluto y el valor de los intereses.



Tabla N° 1

Tabla de amortización

N° pago	Pago bimestral	Interés (i=0.03)	Abono al capital	Saldo insoluto
0	-----	-----	-----	45000
1	6410.54	1350	5060.54	39939.46
2	6410.54	1198.18	5212.35	34727.11
3	6410.54	1041.81	5368.72	29358.38
4	6410.54	880.75	5529.79	23828.60
5	6410.54	714.86	5695.68	18132.92
6	6410.54	543.99	5866.55	12266.37
7	6410.54	367.99	6042.55	6223.82
8	6410.54	186.71	6223.82	0.00

Nota: tomada de Unidad 8 Amortización.



4.9 Costo amortizado según NIIF para PYME

A continuación se explica el costo amortizado que plantea las NIIF para PYME, (2009), enfocándose en los préstamos. Cuando se refiere a costo amortizado no es más que el importe en el que inicialmente fue valorado el pasivo financiero, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento.

4.9.1 Instrumentos financieros.

La sección 11 instrumentos financieros básicos y la sección 12 otros temas relacionados con los instrumentos financieros de las NIIF para PYME, (2009), tratan del reconocimiento, baja en cuentas, medición e información a revelar de los instrumentos financieros (activos financieros y pasivos financieros). La sección 11 se aplica a los instrumentos financieros básicos y es relevante para todas las entidades. La sección 12 se aplica a otros instrumentos financieros y transacciones más complejos.

4.9.1.1. Introducción a la Sección 11 de las NIIF para PYMES

Las NIIF para PYMES, (2009), expone.

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

La Sección 11 requiere un modelo de costo amortizado para todos los instrumentos financieros básicos excepto para las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes sin opción de venta y en acciones ordinarias sin opción de venta que cotizan en bolsa o cuyo valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad.

En la sección 11 de las NIIF para PYMES se encuentran ejemplos de instrumentos financieros que normalmente cumplen dichas condiciones:

- (a) Efectivo.
- (b) Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es el depositante, por ejemplo, cuentas bancarias.
- (c) Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas.
- (d) Cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.
- (e) Bonos e instrumentos de deuda similares.
- (f) Inversiones en acciones preferentes no convertibles y en acciones preferentes y ordinarias sin opción de venta
- (g) Compromisos de recibir un préstamo si el compromiso no se puede liquidar por el importe neto en efectivo.



Los instrumentos financieros que quedan dentro del alcance de la sección 12 de las NIIF para PYME son:

- (a) Títulos respaldados por activos, tales como obligaciones hipotecarias garantizadas, acuerdos de recompra y paquetes titulizados de cuentas por cobrar.
- (b) Opciones, derechos, certificados para la compra de acciones (warrants), contratos de futuros, contratos a término y permutas financieras de tasas de interés que pueden liquidarse en efectivo o mediante el intercambio de otro instrumento financiero.
- (c) Instrumentos financieros que cumplen las condiciones y se designan como instrumentos de cobertura de acuerdo con los requerimientos de la Sección 12.
- (d) Compromisos de conceder un préstamo a otra entidad.
- (e) Compromisos de recibir un préstamo si el compromiso se puede liquidar por el importe neto en efectivo.

4.9.1.2 Instrumentos financieros básicos

En la sección 11 párrafo 11.8 de las NIIF para PYME se encuentra que una entidad contabilizará los siguientes instrumentos financieros como instrumentos financieros básicos, las cuales son:

- (a) Efectivo.
- (b) Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) que cumpla las condiciones del párrafo 11.9.
- (c) Un compromiso de recibir un préstamo que:
 - (i) no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo, y



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

- (ii) cuando se ejecute el compromiso, se espera que cumpla las condiciones del párrafo 11.9.
- (d) Una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

En el párrafo 11.9 dice que un instrumento de deuda que satisfaga todas las condiciones de la (a) a la (d) anteriormente mencionadas deberá contabilizarse de acuerdo con la Sección 11 de las NIIF para PYME:

- (a) Los rendimientos para los tenedores son
 - (i) un importe fijo;
 - (ii) una tasa fija de rendimiento sobre la vida del instrumento;
 - (iii) un rendimiento variable que a lo largo de la vida del instrumento, se iguala a la aplicación de una referencia única cotizada o una tasa de interés observable (tal como el LIBOR, tasa de referencia diaria basada en las tasas de interés a la cual los bancos ofrecen fondos no asegurados a otros bancos en el mercado monetario mayorista, o mercado interbancario).
- (b) No hay cláusulas contractuales que, por sus condiciones, pudieran dar lugar a que el tenedor pierda el importe principal y cualquier interés atribuible al periodo corriente o a periodos anteriores. El hecho de que un instrumento de deuda esté subordinado a otros instrumentos de deuda no es un ejemplo de esta cláusula contractual.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

(c) Las cláusulas contractuales que permitan al emisor (el deudor) pagar anticipadamente un instrumento de deuda o permitan que el tenedor (el acreedor) lo devuelva al emisor antes de la fecha de vencimiento no están supeditadas a sucesos futuros.

(d) No existe un rendimiento condicional o una cláusula de reembolso excepto para el rendimiento de tasa variable descrito en (a) y para la cláusula de reembolso descrita en (c).

Son ejemplos de instrumentos financieros que normalmente satisfacen las condiciones establecidas en el párrafo 11.9:

(a) Cuentas de origen comercial y pagarés por cobrar y pagar y préstamos de bancos o terceros.

(b) Cuentas por pagar en una moneda extranjera. Sin embargo, cualquier cambio en la cuenta por pagar debido a un cambio en la tasa de cambio se reconoce en resultados como requiere el párrafo 30.10.

(c) Préstamos a, o de, subsidiarias o asociadas que se deben pagar cuando son reclamados.

(d) Un instrumento de deuda que podría convertirse inmediatamente en una cuenta por cobrar si el emisor incumpliese el pago de un interés o del principal (esta condición no viola las condiciones del párrafo 11.9).



Un ejemplo de instrumento financiero que no satisfacen las condiciones del párrafo 11.9 (y, por lo tanto, quedan dentro del alcance de la Sección 12):

- (a) Un préstamo por cobrar de un tercero que concede el derecho o la obligación al tercero de pagar de forma anticipada si cambian los requerimientos de contabilidad o impuestos aplicables, porque este préstamo no cumple la condición del párrafo 11.9(c).

4.9.1.3 Reconocimiento inicial de activos financieros y pasivos financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero sólo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

4.9.1.4 Medición Inicial

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye



una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Ejemplos – activos financieros

1. Para un préstamo a largo plazo concedido a otra entidad, se reconoce una cuenta por cobrar al valor presente de la cuenta por cobrar en efectivo (incluyendo los pagos por intereses y el reembolso del principal) de esa entidad.

Ejemplos – pasivos financieros

- I. Para un préstamo recibido de un banco, inicialmente se reconoce una cuenta por pagar al importe presente de cuenta por pagar en efectivo al banco (por ejemplo, incluyendo o los pagos por intereses y el reembolso del principal).

4.9.1.5 Medición posterior

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- (a) Los instrumentos de deuda que cumplan las condiciones del párrafo 11.8
- (b) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- (c) Los compromisos para recibir un préstamo que cumplan las condiciones del 11.8(c) se medirán al costo (que en ocasiones es cero) menos el deterioro del valor. (pp. 59-73).



4.9.2 Definición de costos por préstamos.

La sección 25 de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeña y Mediana Empresa (NIIF para PYMES), (2009), plantea la contabilidad de los costos por préstamos, que se considera un aspecto fundamental debido a que dichas normas son un marco normativo contable para Nicaragua según pronunciamiento del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua.

Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que una entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados.

Los costos por préstamos incluyen:

- Los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo como se describe en la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.
- Las cargas financieras con respecto a los arrendamientos financieros reconocidos de acuerdo con la Sección 20 Arrendamientos.
- Las diferencias de cambios procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses. (p. 158)

4.9.2.1 Método del interés efectivo.

Es fundamental profundizar sobre el método de interés efectivo ya que según con lo anterior expuesto son gastos por intereses calculados, dicho método se encuentra en la sección 11 de las NIIF para PYME.



El costo amortizado de un activo financiero o un pasivo financiero en cada fecha sobre la que se informa es el neto de los siguientes importes:

- a) El importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo financiero o el pasivo financiero,
- b) Menos los reembolsos del principal,
- c) Más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento,
- d) Menos, en el caso de un activo financiero, cualquier reducción (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora) por deterioro del valor o incobrabilidad.

Los activos financieros y los pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán inicialmente a un importe no descontado, por lo tanto, el apartado (c) anterior no se aplica a estos.

El método del interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos financieros o pasivos financieros) y de distribución del ingreso por intereses o gasto por intereses a lo largo del periodo correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe en



libros del activo financiero o pasivo financiero. La tasa de interés efectiva se determina sobre la base del importe en libros del activo financiero o pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial. Según el método del interés efectivo:

- (a) El costo amortizado de un activo financiero (pasivo) es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar futuros (pagos) descontados a la tasa de interés efectiva, y (b) el gasto por intereses (ingresos) en un periodo es igual al importe en libros del pasivo financiero (activo) al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Al calcular la tasa de interés efectiva, una entidad estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, opciones de compra y similares) y pérdidas crediticias conocidas en las que se haya incurrido, pero no tendrá en cuenta las posibles pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido todavía.

Al calcular la tasa de interés efectiva, una entidad amortizará cualquier comisión relacionada, cargas financieras pagadas o recibidas (por ejemplo, “puntos”), costos de transacción y otras primas o descuentos a lo largo de la vida esperada del instrumento, excepto en los casos que siguen:

La entidad utilizará un periodo más corto si ese es el periodo al que se refieren las comisiones, cargas financieras pagadas o recibidas, costos de transacción, primas o descuentos. Este será el caso cuando la variable con la que se relacionan las comisiones, las



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

cargas financieras pagadas o recibidas, los costos de transacción, las primas o los descuentos, se ajuste a las tasas del mercado antes del vencimiento esperado del instrumento. En este caso, el periodo de amortización adecuado es el periodo hasta la siguiente fecha de revisión de intereses.

Para activos y pasivos financieros a tasa de interés variable, la reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar cambios en las tasas de interés de mercado altera la tasa de interés efectiva. Si se reconoce inicialmente un activo o un pasivo financiero a tasa de interés variable por un importe igual al principal por cobrar o por pagar al vencimiento, la reestimación de los pagos por intereses futuros no tiene, normalmente, efecto significativo en el importe en libros del activo o pasivo.

Si una entidad revisa sus estimaciones de pagos o cobros, ajustará el importe en libros del activo financiero o pasivo financiero (o grupos de instrumentos financieros) para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

La entidad volverá a calcular el importe en libros computando el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconocerá el ajuste como ingreso o gasto en el resultado en la fecha de la revisión.

4.9.3 Reconocimiento

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.



4.9.4 Información a revelar

Revelar los costos financieros y el gasto total por intereses (utilizando el método del interés efectivo) de los pasivos financieros que no están al valor razonable en resultados. Esta sección no requiere ninguna otra información adicional a revelar.



4.10 Tratamiento contable de un préstamo.

Un punto muy importante que se considera abordar es el tratamiento contable de un préstamo, o bien las cuentas que están involucradas al momento de la adquisición del mismo.

Según las NIIF para PYMES a como se explicó anteriormente la entidad deberá reconocer los costos por préstamos como gastos. Para efectos contables los intereses por préstamos obtenidos para la adquisición de activos a favor de la empresa deben ser contabilizados como gasto en el ejercicio en el cual se incurre, afectando así los resultados del referido ejercicio.

Las cuentas principales que se deben utilizar para el registro contable de la adquisición de un préstamo cuando se está recibiendo el dinero son:

Efectivo y equivalente de efectivo, esta cuenta se utiliza debido a que el saldo de la cuenta de efectivo que presenta una entidad normalmente proviene o se destina a actividades de operación, mismas que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad; actividades de inversión relacionadas con la adquisición y venta de activos a largo plazo; y actividades de financiamiento, siendo éstas las relacionadas con préstamos de terceras personas o aportaciones de los accionistas.

Activo financiero

Pasivos Financieros



Al momento del pago de la cuota correspondiente se utilizan las siguientes cuentas para registrar el pago del principal sin intereses, Pasivos financieros y Efectivo y equivalente de efectivo. Cabe destacar que para el registro de la disminución de los intereses se utilizan las cuentas gastos financieros y activo financiero. Mientras que por el devengamiento de los intereses se utilizará la cuenta de Gastos financieros y Activo financiero.

Con lo anterior mencionado se puede decir que cada mes conforme se vayan generando las cuotas del préstamo, se debe realizar el asiento descrito anteriormente utilizando dichas cuentas, donde se refleja el pago del préstamo, y el reconocimiento como gastos de los intereses, lo cual deberá realizarse de esa forma hasta que culmine el préstamo.

Se destaca que las cuentas que se utilizarán en este trabajo son las que plantea las NIIF para PYMES.



V. Caso práctico de la empresa Mueblería Maderas Finas, S.A (Ficticia)

5.1 Historia de la empresa

Mueblería Maderas Finas S.A es una pequeña empresa familiar ubicada en Managua con dirección, mercado Roberto Huembés de la entrada de los bomberos dos cuabras al este, módulo E-65. Lleva 20 años trabajando por y para sus clientes. Dedicada enteramente al mundo de la madera y el mueble, sin dejar de innovar para dar el mejor producto.

Mueblería Maderas Finas S.A fue creada en el año 1995, de la mano de sus fundadores Mike Mendoza, Coraline Rojas, Abdiel Vanegas, Jair Barrios y Astrid López desde el nacimiento se caracterizó por ser una empresa comercial, innovadora, convirtiéndose en la empresa líder del sector.

Con el paso del tiempo incorporo sistemas de marketing y ventas, anticipándose a las necesidades del mercado. A lo largo de su trayectoria Mueblería Maderas Finas S.A ha sabido adaptarse al cambio innovando para mantener su posicionamiento en el mercado.

La actividad principal de Mueblería Maderas Finas S.A, corresponde con carpintería tradicional elaborando productos como: muebles de cocina, puertas, sillas y comedores. Sin prisa pero sin pausa, la carpintería fue creciendo, sumando líneas productivas en su desarrollo, con múltiples variedades y opciones de productos.

Sus diseños se han adaptado a los nuevos tiempos incorporando las tecnologías, que les permiten especializarse mejor en las necesidades de sus clientes. En la actualidad la empresa ha logrado realizar trabajos en serie lo que permite ser más competitivos en el mercado nacional, y



más aun con los innovadores sistemas que se implementa de acuerdo a la arquitectura de cada obra yendo a la vanguardia de la tecnología.

Por lo tanto Mueblería Maderas Finas, S.A como fabricantes de muebles y vendedor mismo concibe entonces sus muebles no como elementos sueltos sino como partes integradas y dependientes entre sí, esto es, vender más que objetos, es vender ambientes.

5.2 Objetivos (Misión, Visión y Valores)

Misión

Ofrecen a sus clientes una amplia gama de muebles para el hogar, con características que cuidan tanto los aspectos estéticos como funcionales a precios competitivos, en un entorno de excelencia operativa. Procurando siempre que sus actividades permitan el desarrollo y la satisfacción del capital humano.

Visión

Logran consolidarse como la empresa más importante en la fabricación y comercialización de muebles, generando empleo, crecimiento y desarrollo sostenible a nivel nacional.

Valores

Los valores que posee la empresa Mueblería Maderas Finas, S.A son los siguientes:

- Honestidad en la actividad comercial con clientes, proveedores y directivos de la empresa.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

- Respeto entre los colaboradores, por los clientes, proveedores y demás relacionados que contribuyen a una buena calidad de vida laboral y empresarial.
- Disciplina en el cumplimiento de las normas internas y externas que rigen nuestra actividad.
- Responsabilidad en el cumplimiento de nuestro trabajo y en el uso de los recursos de la empresa.
- Tolerancia ante el desacuerdo en las ideas.
- Colaboración con la empresa y compañeros de trabajo.
- Ética en nuestras actuaciones que no podrán ser nunca discriminatorias, ni arbitrando intereses; siempre se antepondrán los principios éticos que deben gobernar cada una de nuestras decisiones.
- Excelencia todos nuestros productos los elaboraremos con calidad, dando lo mejor con todo nuestro esfuerzo.
- Compromiso con nuestros clientes, con nuestra empresa, con nuestros-as compañer@s.
- Respeto al ser humano y al medio ambiente.
- Equidad brindamos iguales oportunidades a hombres y mujeres, respetando su derechos y promoviendo sus deberes



5.3 Principales políticas.

Base de registro

Los estados financieros de la empresa han sido preparados con lo establecido en la Norma de Internacional de Información Financiera (NIIF para PYME), en el registro de sus operaciones y en la presentación de la información financieras que ha venido aplicando con consistencia en año anterior.

Sistema de Registro

Para el registro y clasificación de sus operaciones, la empresa utiliza un catálogo de cuenta y un Manual Único Contable designado para su empresa y llevan los registros físicos y digital.

Los ingresos están formados por la venta de muebles de cocina, puertas, sillas y escritorios y los egresos están constituidos principalmente por pagos de salarios, compra de materia prima, otros.



5.4 Marketing.

Matriz FODA, se presenta el análisis del FODA que permitió recolectar información para la propuesta de la estrategia de Mueblerías de Madera Fina S.A.

Tabla N° 3. Fuente Propia

FORTALEZA	OPORTUNIDADES
La materia prima es de alta calidad y de gran durabilidad.	Crecimiento en el mercado Nacional y estabilidad política actual.
Cuenta con amplias bodegas para acopiar la materia prima	Muebles de Indispensables uso para la decoración del Hogar
Cuenta con un suministro suficiente de Materia prima	Diversidad en los productos ofrecidos
Se cuenta con un personal altamente capacitado para el tratamiento de la materia prima y fabricación de los productos	Créditos otorgados por Bancos Nacionales
Constante innovación y personalización del producto, esto permite que nuestros clientes queden satisfecho con nuestro producto	Maquinaria automatizada que mejora los procesos productivos
Ofrece una atractiva y extensa garantía para los productos según el artículo comprado	Clientes satisfechos dando buenas referencia de nuestros productos
Relaciones favorables con nuestros proveedores	Existe una tendencia actual para productos personalizados que el cliente prefiera
Se mantiene contacto con clientes especiales	



Tabla N° 4. Fuente Propia

DEBILIDADES	AMENAZAS
Un solo punto de venta	Incrementos de ofertas de productos sustitutos a menor precio
No posee una plan de Marketing	Los consumidores prefieren artículos de marca o de casas comerciales como por ejemplo la Curacao
Falta de comunicación y coordinación entre áreas de producción	Falta de reforestación de nuestro país
No sé a incorporado un sistema de producción estándar	Clientes que campan nuestros precios y productos con la competencia
No se ha establecido control de tiempo y movimientos para el personal	Posibilidad del crecimiento de la competencia
No tiene página Web	La competencia ofrece mejor condiciones(Crédito, garantía, entrega inmediata)



Modelo de las cinco fuerzas de Porter

El análisis de las cinco fuerzas de Porter es un modelo estratégico elaborado por el ingeniero y profesor Michael Porter de la Escuela de Negocios Harvard, en el año 1979. Este modelo establece un marco para analizar el nivel de competencia dentro de una industria, y poder desarrollar una estrategia de negocio. (Ver figura N° 1).

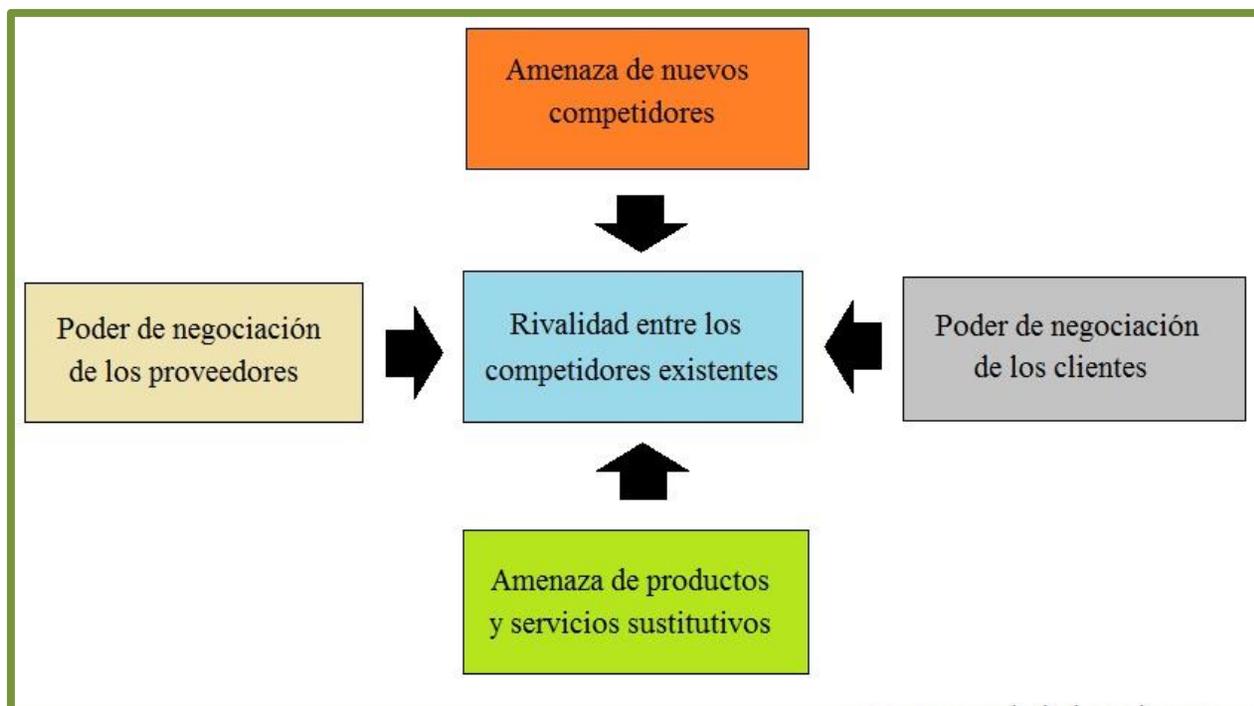


Figura N° 1 Fuente Propia

Se realizó un análisis en base a las 5 fuerzas Porter con el motivo de mostrar cómo las fuerzas que lo componen inciden directamente en el funcionamiento interno de la empresa, condicionando frecuentemente las estrategias e influyendo, por lo tanto, en los resultados.

Producto: Muebles



Poder de Negociación consumidores:

Con nuestra estrategia del proyecto de ofrecer productos de buena calidad y precios accesibles, contando aun que los clientes pueden acudir a otras empresas de muebles nuestra meta es obtener un mayor volumen de cliente o consumidores, ofreciendo exclusividad en cuanto al tipo de madera y diseño que el cliente prefiera.

Productos sustitutos:

Mueblería de Maderas Finas S.A esta orientado para darle comodidad con artículos a sus dormitorios, cocina, entre otros lugares del hogar, el producto sustituto seria la diversidad de maderas utilizadas en la elaboración de muebles que cumplan la misma función dentro del hogar.

Nuevos competidores:

Actualización constante en cuanto a la imagen, calidad y presentación de nuestros productos, así como la atención a los clientes, a pesar de que las mueblerías existente estén dirigidas a la misma segmentación de mercado y los mismos estratos sociales que nuestra empresa se hará con el objetivo de contrarrestar a nuestros competidores con el fin de tener mayor ventaja sobre ellos y no perder los clientes,

Rivalidad entre empresas:

Nuestra principal preocupación, será mantener un buen producto diferenciado de nuestros competidores que en la actualidad son muchos grandes y pequeños y que nuestra mayor competencia es los precios que poseen, por tal razón queremos que los precios sea favorable para la adquisición de nuestros artículos por nuestros clientes.



Poder de Negociación con los Proveedores:

El poder de los proveedores reside en la posibilidad de incrementar los precios, de limitar las entregas en volumen y tiempo o incluso reducir la calidad del producto, por lo tanto Mueblerías de Madera Finas S.A cuenta con la facilidad de sustitución de abastecedor debido a los diversos proveedores que poseemos.

Flujo de Efectivo del Proyecto

Decidieron realizar un proyecto implementando la producción de dos nuevos productos, por lo que para esto necesitarán ampliación del local, adquisición de más maquinaria y materia prima, así mismo contratación de más mano de obra, este estará localizado en la misma dirección que se encuentra actualmente en el departamento de Managua, se pretende obtener los flujos de efectivo de los próximos cinco años.

Las ventas incrementan en un 10% anualmente, y los costos se aumentarán el 5% para cubrir la demanda del mercado.

Para el inicio del proyecto se deberá adquirir una maquina circular, cepilladora, sierra de cinta, dos compresores y una torneadora.

Para efectuar este proyecto se financiara por medio de recursos que proviene de un financiamiento externo.

Se estima que se venderán quinientos dieciséis cunas anuales a un costo unitario de 5900 córdobas el cual varía según el material de la cuna, cabe señalar que estos datos varían anualmente, así mismo se prevé obtener ingresos de la venta de cómodas.

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



Tabla N° 5 Fuente propia

Ingresos	0	1	2
Cómodas		C\$ 2,657,200	C\$ 2,922,920
Cómodas de MB		486000	534600
Cómodas de MC		511200	562320
Cómodas de MN		504000	554400
Cómodas pino		546000	600600
Cómodas cedro macho		610000	671000
Cunas		C\$ 2,848,600	C\$ 3,133,460
Cunas de MB		519200	571120
Cunas de MC		545600	600160
Cunas de MN		536800	590480
Cunas pino		576000	633600
Cunas cedro macho		671000	738100
Total ingreso esperado		C\$ 5,505,800	C\$ 6,056,380
Egreso			
Costo		3677420	3861290
Sueldo y salario		288000	293760
Servicios básicos		72000	73440
Publicidad		3000	3150
Arrendamiento		0	0
IMI		0	0
Depreciación de mobiliario		0	0
Depreciación de equipo rodante		32624	32624
Amortización del préstamo		17377	30482
Total egreso esperado		C\$ 4,090,420	C\$ 4,294,746
Utilidad antes del IR		C\$ 1,415,380	C\$ 1,761,634
IR 30%		424614	528490
Flujo después IR		990766	1233144
Depreciación		32624	32624
Inversión inicial			
Préstamo	-2800000		
FCLE (flujo de caja libre esperado)	C\$ (2,800,000)	C\$ 1,023,390	C\$ 1,265,768

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



Tabla N° 6. Fuente propia

Ingresos	3	4	5
Cómodas	C\$ 3,215,212	C\$ 3,536,733	C\$ 3,890,407
Cómodas de MB	588060	C\$ 646,866	C\$ 711,553
Cómodas de MC	618552	C\$ 680,407	C\$ 748,448
Cómodas de MN	609840	C\$ 670,824	C\$ 737,906
Cómodas pino	660660	C\$ 726,726	C\$ 799,399
Cómodas cedro macho	738100	C\$ 811,910	C\$ 893,101
Cunas	C\$ 3,446,806	C\$ 3,791,487	C\$ 4,170,635
Cunas de MB	628232	C\$ 691,055	C\$ 760,161
Cunas de MC	660176	C\$ 726,194	C\$ 798,813
Cunas de MN	649528	C\$ 714,481	C\$ 785,929
Cunas pino	696960	C\$ 766,656	C\$ 843,322
Cunas cedro macho	811910	C\$ 893,101	C\$ 982,411
Total ingreso esperado	C\$ 6,662,018	C\$ 7,328,220	C\$ 8,061,042
Egreso			
Costo	4054355	4257073	4469926
Sueldo y salario	299635.2	305627.904	311740.4621
Servicios básicos	74908.8	76406.976	77935.11552
Publicidad	3308	3473	3647
Arrendamiento	0	0	0
IMI	0	0	0
Depreciación de mobiliario	0	0	0
Depreciación de equipo rodante	32624	24840	24840
Amortización del préstamo	30482	30482	30482
Total egreso esperado	C\$ 4,495,312	C\$ 4,697,902	C\$ 4,918,570
Utilidad antes del IR	C\$ 2,166,706	C\$ 2,630,318	C\$ 3,142,472
IR 30%	650012	789095	942742
Flujo después IR	1516694	1841222	2199730
Depreciación	32624	24840	24840
Inversión inicial			
Préstamo			
FCLE (flujo de caja libre esperado)	C\$ 1,549,318	C\$ 1,866,062	C\$ 2,224,570



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Para efectuar el cálculo del WACC (Costo Promedio Ponderado de Capital) se debe tener en cuenta ciertos factores tales como el costo de oportunidad de los inversionistas (Ke), y el costo de la deuda financiera (Kd).

Costo del capital

$$WACC = K_e + \frac{K_d \cdot D}{CAA + D} \cdot (1 - T)$$

- ke: costo de la deuda financiera. **ke: 24%**
- CAA: capital aportado por los socios **CAA: 0**
- D: deuda financiera contraída **D: 2800000**
- T: tasa de impuesto a las ganancias **T: 30%**
- kd: costo de la deuda financiera **kd: 17%**

$$WACC = 24\% \frac{0}{0 + 2800000} + 0.17 (1 - 30\%) \frac{2800000}{0 + 2800000}$$

$$WACC = 24\% \frac{0}{2800000} + 0.17 (1 - 30\%) \frac{2800000}{2800000}$$

$$WACC = 24\% \cdot 0 + 0.17 (1 - 30\%) \cdot 1$$

$$WACC = 0.24 \cdot 0 + 0.17 \cdot 0.7 \cdot 1$$

$$WACC = 0 + 0.119$$

WACC=	11.90%	Cuadro N° 1. Fuente propia
--------------	---------------	-----------------------------------



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Valor Presente Neto

$$\text{VAN} = \frac{\text{menos } I^{\circ}}{(1+i)^{\circ}} + \frac{\text{mas } R1}{(1+i)^1} + \frac{\text{mas } R2}{(1+i)^2} + \frac{\text{mas } Rn}{(1+i)^n}$$

VAN=	-2656884.5	1023390	1265768	1549318	1866062	2224570
		1.119	2.238	3.357	4.476	5.595
VAN=	-2656884.5	914557	565580	461519	416904	397600
VAN=	99275					

Cuadro N° 2 Fuente propia

Se concluye que el VAN es mayor que cero, por lo que el proyecto se considera aceptable, debido a que la inversión produciría ganancias por encima de la rentabilidad exigida.

Cuadro N° 3. Fuente Propia

Tasa Interna de Rendimiento

$$\text{TIR} = r1 + \frac{(r2-r1) \times \text{VAN}(r1)}{\text{VANr2} - \text{VANr1}}$$

VAN (r1)	-2656884.5	1023390	1265768	1549318	1866062	2224570
		1.16	2.32	3.48	4.64	5.8
VAN (r1)	-2656884.5	882232.595	545589.5641	445206.371	402168.627	383546.5913
VAN (r1)	1859		r1		16.0%	
VAN (r2)	-2656884.5	1023390	1265768	1549318	1866062	2224570
		1.165	2.33	3.495	4.66	5.825
VAN (r2)	-2656884.5	878446	543248	443296	400443	381900



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

VAN (r2) **-9552 r2** **16.5%**

TIR= 0.16 0.005 $\frac{1859}{-11411}$

TIR= 0.16 0.005 -0.16293598

TIR= 0.16 -0.0008147

TIR=	15.92%	Cuadro N° 4. Fuente propia
-------------	---------------	-----------------------------------

El costo de Capital medio ponderado para este proyecto es de 11.90% lo cual se considera para el cálculo del Valor Actual Neto (VAN) del proyecto quedando en un valor de C\$ 99, 275.

(Ver cuadro N° 2 y 3)

La Tasa Interna de Retorno es de 15.92% siendo está el límite para no obtener ninguna pérdida en el proyecto. (Ver cuadro N° 4)



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

5.5.Descripción del ejercicio.

La empresa Mueblerías Maderas Finas, S.A, tomo la decisión de solicitar un préstamo a mediano plazo al Banco De Finanzas (BDF), para poder cubrir los gastos de la fabricación de dos nuevos productos que planea producir, luego de cumplir con los requisitos establecidos.

- 1- El 05 de enero del 2015, recibió un préstamo por la cantidad de 2,800, 000.00 córdobas, a una tasa de interés del 17% anual, con una comisión correspondiente al 2% sobre el monto solicitado, un seguro del 0.136%, a un plazo de 5 años siendo los pagos semestralmente.
- 2- La comisión y el seguro serán cancelados con la primera cuota del préstamo.
- 3- El 05 de julio de 2015, abona la primera cuota del préstamo solicitado.

Realizar.

- 1- Tabla de amortización.
- 2- Comprobantes de diario.
- 3- Esquema de mayor.
- 4- Estados Financieros.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

5.5.1 Tabla de amortización semestral.

Tabla N° 2 Fuente propia

Tabla de amortización semestral

N° pago	Pago semestral	Interés (i=17%)	Abono al capital	Seguro 0.136%	Comision es 2%	Saldo insoluto
0	-----	-----	-----			2800000
1	486549.57	238000	188741.57	3808	56000	2611258.43
2	426741.57	221956.97	204784.61			2406473.82
3	426741.57	204550.27	222191.30			2184282.52
4	426741.57	185664.01	241077.56			1943204.96
5	426741.57	165172.42	261569.15			1681635.80
6	426741.57	142939.04	283802.53			1397833.27
7	426741.57	118815.83	307925.75			1089907.53
8	426741.57	92642.14	334099.43			755808.09
9	426741.57	64243.69	362497.89			393310.21
10	426741.57	33431.37	393310.21			0.00

TOTALES	4267415.74	1467415.74	2800000.00
----------------	-------------------	-------------------	-------------------

C= 2, 800, 000.00

i= 17%/2= 8.5%

n= 10 pagos semestrales

R= $\frac{C*i}{1-(1+i)^{-n}}$

1-(1+i)⁻ⁿ

238000

1-

0.442285415

0.557714585

426741.57



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

5.5.2 Comprobantes de diario

EMPRESA MUEBLERIA MADERAS FINAS, S.A.

COMPROBANTE DE DIARIO

N° 3224

FECHA: 05 DE ENERO DE 2015

CODIGO CONTABLE	CUENTA	PARCIAL	DEBE	HABER
1101	Efectivo y equivalente de efectivo		2800000.00	
11010201	Efectivo en Banco Moneda Nacional			
1101020102	BDF. Cuenta Corriente # 00388302838292	C\$ 2,800,000.00		
2101	Cuentas y documentos por pagar a corto plazo			188741.57
210102	Préstamos bancarios a corto plazo.	C\$ 188,741.57		
2201	Cuentas y documentos por pagar a largo plazo			2611258.43
220102	Préstamos bancarios a largo plazo	C\$ 2,611,258.43		
SUMAS IGUALES			2800000.00	2800000.00

CONCEPTO Se adquirió un préstamo a mediano plazo al Banco de Finanzas, se contabiliza la obligación que se adquirió a corto y largo plazo.

Lic. Roberto Zamora

Lic. María Zapata

Lic. Manuel Carrión.

ELABORADO

REVISADO

AUTORIZADO

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



EMPRESA MUEBLERIA MADERAS FINAS, S.A.

COMPROBANTE DE DIARIO

N° 3224

FECHA: 05 DE ENERO DE 2015

CODIGO CONTABLE	CUENTA	PARCIAL	DEBE	HABER
4303	Gastos financieros		1527223.74	
430301	Intereses pagados	C\$ 1,467,415.74		
430302	Comisiones pagadas	C\$ 59,808.00		
2301	Intereses por pagar			1527223.74
230101	Intereses por préstamos bancarios	C\$ 1,527,223.74		
SUMAS IGUALES			1527223.74	1527223.74

CONCEPTO Las comisiones, intereses y seguro del préstamo adquirido al BDF el 05 de enero del 2015

Lic. Roberto Zamora
ELABORADO

Lic. María Zapata
REVISADO

Lic. Manuel Carrión.
AUTORIZADO



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

5.5.3 Esquema de mayor

A continuación se detalla el registro contable en esquema de mayor únicamente lo relacionado con el préstamo al momento de su adquisición y el pago de la primera cuota.

Efectivo en Banco Moneda Nacional	
1)	2800000.00 486549.57 (3)
	2313450.43

Gastos financieros	
2)	1527223.74

Intereses por préstamos bancarios	
3)	297808.00 1527223.74 (2)
	1229415.74



<u>Préstamos bancarios a corto plazo</u>	
3)	<u>188741.57</u> (1)
	<u>188741.57</u>

<u>Préstamos bancarios a largo plazo</u>	
	2611258.43 (1)
	<u>2611258.43</u>

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



5.5.4 Estados Financieros

MUEBLERIA MADERAS FINAS, S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Cifras nominales expresado en Córdoba)
Al 31 de diciembre de 2015

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	4	5,758,574.31
Cuentas por Cobrar	5	712,694.29
Inventarios en mercancías	6	200,000.00
<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u>		6,671,268.60
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Propiedad, Planta y equipo	7	1,366,826.00
<u>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</u>		1,366,826.00
<u>TOTAL ACTIVO</u>		C\$ 8,038,094.60

Lic. Roberto Zamora

Lic. María Zapata

Lic. Manuel Carrión

ELABORADO

REVISADO

AUTORIZADO



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

MUEBLERIA MADERAS FINAS, S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Cifras nominales expresado en Córdoba)
Al 31 de diciembre de 2015

PASIVO	NOTAS	
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por pagar	8	110,000.00
Gastos Acumulados por pagar	9	1,152,000.00
Impuesto sobre la Renta		480,550.88
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,742,550.88
PASIVO NO CORRIENTE		
Deuda a Largo Plazo (préstamos bancarios)	10	2,611,258.43
Beneficio a empleados		21,455.67
Intereses por pagar		1,229,415.74
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3,862,129.84
TOTAL PASIVO		C\$ 5,604,680.72
PATRIMONIO		
Capital Social		1,200,000.00
Reserva Legal		112,128.54
Utilidades o (pérdidas) acumuladas		1,121,285.38
TOTAL PATRIMONIO		C\$ 2,433,413.92
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		C\$ 8,038,094.6

Lic. Roberto Zamora

ELABORADO

Lic. María Zapata

REVISADO

Lic. Manuel Carrión

AUTORIZADO



MUEBLERIA MADERAS FINAS, S.A.
ESTADO DE RESULTADO
(Cifras nominales expresado en Córdoba)
Al 31 de diciembre de 2015

Ingresos por actividades ordinarias	7,708,120.00
Costo de ventas	3,854,060.00
Ganancia bruta	3,854,060.00
Otros ingresos	30,000.00
Gasto de venta	-300,000.00
Gasto de administración	-420,000.00
Gastos financieros	-1,527,223.74
Otros gastos	-35,000.00
Ganancia antes de impuesto	1,601,836.26
Impuesto sobre la Renta 30%	-480,550.88
Ganancias del período	1,121,285.38

Lic. Roberto Zamora

Lic. María Zapata

Lic. Manuel Carrión

ELABORADO

REVISADO

AUTORIZADO



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

MUEBLERIA MADERAS FINAS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Cifras nominales expresado en Córdoba)
Al 31 de diciembre de 2015

Flujos de efectivo por actividades de operación

Ganancias del año	1,121,285.38
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	81,560.00
Amortización de intangibles	
Cambios en activo y pasivos de operación	
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,723,201.54
Disminución (aumento) en inventarios	654,698.96
Aumento en beneficios a los empleados por pagar a corto y largo plazo	50,000.00
<i>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</i>	4,580,745.88

Flujos de efectivo por actividades de inversión

Compra de equipos	-181,129.00
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</i>	-181,129.00

Flujos de efectivo por actividades de financiación

Reembolso de préstamos	-486,549.57
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación.</i>	-486,549.57

Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>3,913,067.31</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	1,845,507.00
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	5,758,574.31

Lic. Roberto Zamora
ELABORADO

Lic. María Zapata
REVISADO

Lic. Manuel Carrión
AUTORIZADO



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

MUEBLERIA MADERAS FINAS, S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
(Cifras nominales expresado en Córdoba)
Al 31 de diciembre de 2015

	NOTAS	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31/12/2013	11	1,200,000.00	44,100.00		1,244,100.00
Pago de dividendos	12		-44,100.00		-44,100.00
Resultado integral total					
Saldos al 31/12/2014		1,200,000.00	0.00		1,200,000.00
Emisión de acciones					
Resultado integral total					
Saldo al 31/12/2015		1,200,000.00	112,128.54		1,312,128.54

Lic. Roberto Zamora
ELABORADO

Lic. María Zapata
REVISADO

Lic. Manuel Carrión
AUTORIZADO



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Mueblería Maderas Finas S.A

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre 2015

Nota 1 - Entidad y objeto social

Mueblería Maderas Fina S. A., es una sociedad anónima, establecida de acuerdo con las leyes Nicaragüense el 15 de Febrero de 1995. Su domicilio se encuentra en el municipio de Managua.

El objeto social de la Compañía es la Fabricación de Muebles de Madera.

Nota 2 - Principales políticas y prácticas contables

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYME.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, efectivo en caja chica.



Inventarios

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo se determina usando el método de promedio ponderado, el valor neto de realización es el valor de uso estimado en el curso normal de las operaciones.

El costo de los productos terminados y en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal), y no incluye costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación subsiguiente y las pérdidas por deterioro, en caso que existan. Comprenden terrenos y edificios, maquinaria, vehículos, muebles y enseres, equipo de oficina, y equipos de comunicación y cómputo. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. .

Las propiedades en el curso de construcción para fines de producción, suministro o administrativos se contabilizan al costo, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo incluye para los activos calificados, los costos por préstamos capitalizados bajo el método de la tasa de interés efectiva. Estas propiedades se clasifican en las categorías de propiedades, planta y equipo cuando estén terminadas y listas para uso previsto.



La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta para asignar su costo hasta su valor residual durante el estimado de su vida útil.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja por su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo.

Operaciones de financiamiento

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención, se reconoce en el estado de resultado del período y otro resultado integral durante el período del préstamo, usando el método de interés efectivo.



Seminario de Graduación **Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.**

El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada de la obligación, o (si procede) un período más corto.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocerá en el resultado.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.



Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. La Compañía reconoce los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente.

Las condiciones de pago son 90 días para las ventas nacionales.

Los ingresos deben ser reconocidos en el mes en que fueron entregadas las mercancías.

Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, se reduce su valor en libros a su monto recuperable, el mismo que es el flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa de interés efectiva original del instrumento.

En el caso de clientes que han sido objeto de provisión la venta se suspende y sólo habrá activación de cupo de venta cuando se reciba efectivamente su pago.

Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.



Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la empresa se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Córdobas Nicaragüense). Los estados financieros se presentan “en Córdobas Nicaragüense”, que es la moneda funcional de la empresa y la moneda de presentación.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

Las ganancias en cambio relacionadas con préstamos, efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultados del período y otro resultado integral en el rubro “ingresos financieros”. Las pérdidas en cambio se presentan en el estado de resultado del período y otro resultado integral en el rubro “gastos financieros”.



Capital social

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

Nota 3 – Transacciones en moneda extranjera

Las normas básicas existentes permiten la libre negociación de divisas extranjeras a través de los bancos y demás instituciones financieras a tasas libres de cambio. No obstante, la mayoría de las transacciones en moneda extranjera todavía requieren la aprobación oficial. Así mismo, previa aprobación, se admite la negociación y tenencia de divisas en forma directa en el exterior, mediante mecanismos tales como los de compensación o de cuenta corriente.



Nota 4 –Efectivo y equivalente de efectivo

El saldo de Efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre está comprendido:

Caja M/N	1,000.000
Caja M/E	1,000,574.31
Banco M/N	1,758,000
Banco M/E	2,000,000
TOTAL	5,758,574.31

No existe restricción alguna sobre la disponibilidad de estos saldos.

Nota 5 – Cuentas por cobrar.

El saldo de deudores al 31 de diciembre comprendía:

Clientes	890,998
Préstamos a funcionarios y Empleado	10,980
Deudas de difícil cobro	9,980
Deudores varios	8,958
Menos: provisión para cuentas de difícil cobro	190,305.71
Parte corriente	712,694.29



Nota 6 - Inventarios

El saldo de inventarios al 31 de diciembre comprendía:

Materias primas	5,000
Productos en proceso	100,000
Productos terminados	110,000
Menos: provisión	15,000
Total	200,000.00

Nota 7 – Propiedades, planta y equipo, neto

El saldo de propiedades, planta y equipo y depreciación al 31 de diciembre comprendía:

	Costo
Edificio	384,000.00
Terreno	800,000.00
Maquinaria	264,386.00
	1,448,386.00
Menos Depreciación	81,560
Total	1,366,826



Nota 8 – Cuentas por pagar

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre está comprendido:

Documentos por pagar a C/P	30,000
Proveedores	40,000
Acreedores Diversos	20,000
Impuestos por Pagar	20,000
	110,000.00

Nota 9 – Gastos Acumulados por Pagar

El saldo de Gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre está comprendido:

Servicios Básicos	432,000
Nomina por Pagar.	720,000
Total	1152,000.00

Los gastos acumulados por pagar corresponden a los gastos de luz, agua, teléfono, otros y la nómina.



Nota 10 – Obligaciones financieras: Deuda a Largo Plazo (préstamos bancarios)

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de diciembre comprendía:

Banco de Finanza	2,611,258.43
Total	2,611,258.43

El 05 de enero del 2015, recibió un préstamo por la cantidad de 2,800, 000.00 córdobas, a una tasa de interés del 17% anual, con una comisión correspondiente al 2% sobre el monto solicitado, un seguro del 0.136%, a un plazo de 5 años siendo los pagos semestralmente, se realizó el primer pago quedando un saldo al 31 de diciembre de 2, 611, 258.43.

Nota 11 – Capital Social

El capital Social al 31 de diciembre comprendía: 200 6000 1200,000

Acciones	200
Valor Nominal	6000
Capital Suscrito y Pagado	1,200,000

Expresado en Moneda Nacional Córdobas



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Nota 12 - Reservas

Reserva legal

La Compañía está obligada por ley a apropiarse el 10% de sus ganancias netas anuales para reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente por lo menos al 50% del capital suscrito.

La misma no se puede distribuir antes de la liquidación de la Compañía, pero se debe utilizar para absorber pérdidas.



5.6 Conclusión del caso práctico.

La empresa Mueblería Maderas Finas, S.A, con el proyecto de expandir su producción fabricando dos productos nuevos propone un cambio importante en la forma de amueblar las habitaciones de sus hogares brindando comodidad y confort y sobre todo optimizando espacios en los hogares pequeños, cabe mencionar que los nuevos productos son cunas y cómodas.

Los muebles que ofertan son diseños innovadores, modernos y están alcance para todo la población nicaragüense los cuales estarán fabricados fundamentalmente con maderas pre elaboradas como son tableros melaminicos de diferentes colores y estilos, así como también de madera cedro macho y pino para que pueden ser manipulados fácilmente según como el consumidor así lo desee.

Como es de suponer toda mejora que se realice normalmente implica un cambio de tecnología que requiere grandes inversiones, pero también es cierto que con ingenio y conocimiento de las distintas técnicas de innovación provistas por la ingeniería de la producción se pueden lograr grandes avances, por tal razón se está buscando de financiamiento que crean en nuestra propuesta de crecimiento y expansión.

Se puede concluir que la empresa Mueblería Maderas Finas, S.A es una empresa que está legalmente constituida y se encuentra en óptimas condiciones por ende cumple con todos los requisitos que se solicitan al momento que solicite el préstamo.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Los socios no aportarán capital propio para el comienzo de producción de los dos nuevos productos (cunas y cómodas), esto es debido a que tienen otros proyectos en mente los que cubrirán con capital propio sin necesidad de recurrir a un financiamiento externo. Es decir que el préstamo solicitado no es debido a la falta de liquidez de la entidad.

El préstamo fue solicitado a mediano plazo, cabe destacar que esta dentro de este tipo de préstamo debido al periodo que se acordó en que iba a ser cancelado el cual es de cinco años.

Luego de los análisis realizados se concluyó que con el ingreso obtenido a raíz de la fabricación del nuevo producto se podrá dar la primera cuota del préstamo aprobado.



VI. CONCLUSIONES

En el desarrollo del trabajo investigativo se analizó la información referente a préstamos a corto, mediano y largo plazo, desde sus orígenes hasta su tratamiento contable, aplicando los aspectos más importantes en cuanto a la adquisición de un préstamo a mediano plazo a la empresa Maderas Finas, S.A, también aplicando la importancia que tiene este tipo de préstamos que continuamente utilizan las distintas empresas para satisfacer las distintas necesidades que presentan en determinado periodo, éstas son múltiples, pero se cuenta con la ventaja que en Nicaragua se encuentra una red de instituciones bancarias que facilitan la realización de dichos planes, logrando así una mayor eficiencia y rentabilidad de la empresa.

Para la obtención de un préstamo, las empresas optan por solicitarlo a una institución bancaria y no a una financiera, esto es debido a que las tasas de interés son más altas que las de un banco, otra razón se debe al monto que en las financieras existe un máximo, mientras que en un banco va en dependencia del capital, ingresos y gastos percibidos.

Se logró definir los requerimientos que la empresa debe cumplir, también el modo de pago, las tasas de interés y comisiones que van de acuerdo al monto prestado, cuando se les ha aprobado el crédito a las empresas éstas cuentan con un recurso que les ayuda a realizar proyectos, pero todo esto se resume a que una empresa bien organizada y formalmente constituida se le hace fácil cumplir con todos estos requisitos.



En el presente trabajo se tomó en cuenta lo que plantea las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeña y Mediana Empresa (NIIF para PYME) referente la contabilidad de los costos por préstamos. Se tomó en consideración dichas normas ya que son un marco normativo contable según pronunciamiento del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua, y se plasmó el método que se utiliza el cual es método de interés efectivo, se considera que es un punto muy importante en la contabilidad debido que no todas las empresas aplican este nuevo marco normativo.

En el caso práctico planteado se demostró todos los procedimientos a seguir que a lo largo del trabajo se explicaron en cuanto a la adquisición de un préstamo a mediano plazo, así como también mostrando el tratamiento contable que genera la adquisición de un préstamo a través de la empresa Mueblería Maderas Finas S.A.

Se concluye que los préstamos son una buena opción para aquella empresa que desea invertir en la expansión de la misma, de este modo cubrirá sus necesidades de una forma segura, aunque en nuestro país existen empresas que se les dificulta cumplir en su totalidad con los requerimientos de los bancos, a causa de su informalidad, esto se debe a que carecen de conocimientos en finanzas y contabilidad así como también un mal uso de sus recursos, pero no se deben de quedar ahí ya que la globalización impulsa a realizar cambios y estos para poder afrontarlos, se necesita de una constante capacitación beneficiándose la empresa, puesto que mantendría una contabilidad actualizada y los estados financieros presentarían una información financiera más clara.



VII. BIBLIOGRAFÍA

Libros

Álvarez Ponce, S. (S.F), *Ciencias Sociales Educación Secundaria 9 Grado*. Managua, Nicaragua.

Álvarez, N., & Garavito, A. (2000), *Curso Básico de Economía*. México.

Badia, C., Fantanals, A., Galisteo, M., Lecia, J., Pons, M., Preixens, T., (...) & Sucarrats, A., (S.F), *Empréstito*. Barcelona, España.

Escalante Turcios., P, J (S.F), *Ciencias Sociales, Educación Secundaria 10 Grado*. Managua, Nicaragua.

Hernández, M., & Escalante, P. (2014). *Ciencias Sociales Educación Primaria 6 Grado*. Managua, Nicaragua.

Madrigal Mendieta, L, (S.F), *Ciencias Sociales, Educación Secundaria 8 Grado*. Managua, Nicaragua.

Narváez, A, A., & Narváez, J, A. (2011). *Contabilidad I*. Managua, Nicaragua.

Romero Arrechavala, J, (S.F), *Ciencias Sociales, Educación Secundaria 7 Grado*. Managua, Nicaragua.

Romero Vargas, G, (2013), *Historia de Nicaragua*. Managua, Nicaragua.

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB, (2009), *NIIF para PYMES*, London, United Kingdom.



Leyes.

Ley 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras de 2005.

Páginas Web.

Banco Central de Nicaragua, (S.F), acerca del banco > Reseña histórica. Recuperado de <http://www.bcn.gob.ni/banco/reserva.php>

Superintendencia de bancos y de otras instituciones financieras, (S.F) Informe Intendencia de bancos, recuperado de <http://www.superintendencia.gob.ni/index.php> .

Web = contenido&idd =1&idw =10.

Bancos Públicos y Finanzas rurales, (S.F), Financiera Nicaragüense de Inversiones, S.A (FNI). Recuperado de http://web.bancosdesarrollo.org / fp_cont_875_html

Unidad 8 Amortización, (S.F). Recuperado de:

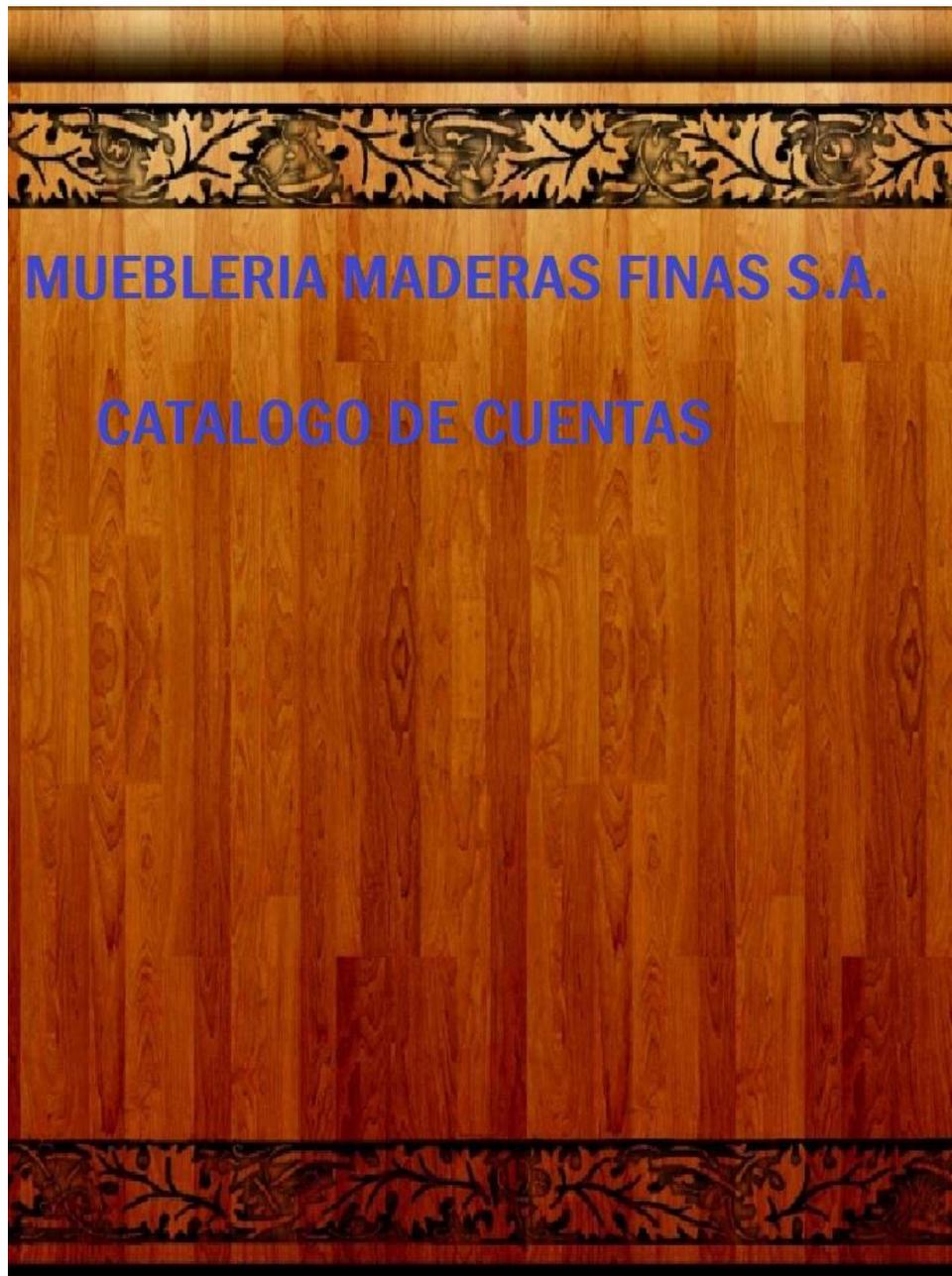
gc.initelabs.com/recursos/filez/r157r/w126673w/Matfin_unidad8.id



VIII. ANEXOS

Se muestran algunos de los requisitos que necesita presentar una empresa privada para solicitar un préstamo a una institución bancaria.

Anexo N° 1 Catalogo de Cuentas.





BASE CONCEPTUAL DEL SISTEMA FINANCIERO CONTABLE.

1. OBJETIVOS DEL SISTEMA FINANCIERO CONTABLE.

La finalidad fundamental del sistema financiero contable es proporcionar la información adecuada a las necesidades de los diferentes usuarios de sus cifras, mantenida mediante la aplicación de políticas financieras y contables consistentes con las actividades que realiza y conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES Adoptada en Nicaragua.

Este manual constituye en una herramienta valiosa para Mueblería de Maderas Finas S.A. pues a través de él se norma y estandariza la aplicación y registro de todas las transacciones financieras de la empresa, logrando la consistencia requerida para la interpretación de sus cifras.

Para el personal del departamento de administración y finanzas, el manual constituye una herramienta básica para la ejecución del trabajo diario, facilitando la supervisión del trabajo contable, reduciendo probabilidades de errores en cuanto a la aplicación de las cuentas y políticas financieras adoptadas, ayudando al entrenamiento del personal de nuevo ingreso en el área financiero contable, proporcionando el conocimiento necesario para el registro apropiado de las transacciones financieras. Para el resto del personal usuario del sistema, se convierte en un instrumento de consulta para comprender más ampliamente la estructura financiera de la sociedad.

El sistema financiero contable debe ser independiente de los elementos utilizados para su implantación, sean éstas manuales o automatizadas; sin embargo, debe estar diseñado para adaptarse a cualquier sistema que cumpla con requisitos generalmente aceptados de registro.



Básicamente el sistema financiero contable se utiliza para:

- a. Registrar cada uno de los elementos que integran el activo, pasivo y patrimonio de la empresa;
- b. Contabilizar los recursos recibidos de las diferentes fuentes de ingreso;
- c. Aplicar todos los gastos e inversiones efectuadas para el desarrollo de las operaciones normales de MUEBLERIA DE MADERAS FINAS S.A
- d. Mostrar la situación económica y financiera de la empresa.

2. POLÍTICAS FINANCIERO CONTABLES

A continuación se resumen las políticas contables más importantes adoptadas por MUEBLERIA DE MADERAS FINAS S.A

1) Base de Presentación

Los Estados Financieros se presentarán de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES adoptada en NICARAGUA, que respaldan el marco de referencia aprobado por el Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua.

2) Moneda de los Estados Financieros

Los Estados Financieros se expresarán en Córdobas unidad monetaria de Nicaragua. NIIF PARA PYMES sección 3, párrafo 23, literal d)

3) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizarán a su equivalente en Dólares de los Estados Unidos de América (US\$) en el momento en el que se realice la operación.

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



Las partidas monetarias en moneda extranjera se convertirán al equivalente en US\$ a la tasa de cierre. El diferencial de cambio si existiere alguno, que resulte entre el momento en que se registra la operación y la fecha de su cancelación o la fecha del cierre contable si no ha sido pagada, se registrará como resultados del ejercicio. Las partidas no monetarias contabilizadas al costo histórico se valuarán a la tasa de cambio en el momento en que se realice la transacción. – NIIF PARA PYMES sección 30, párrafo 17

4) Propiedad, Planta y Equipo

Activos Propios

Las propiedades, planta y equipo se valuarán inicialmente a su costo de adquisición. Se deducirá su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. – NIIF PARA PYMES sección 17, párrafo 9 y 15

Gastos por Reparaciones y Mantenimiento

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizarán cuando sea probable que de los mismos se deriven beneficios económicos futuros a los originalmente evaluados, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoren su vida útil restante, se cargarán contra los resultados del ejercicio a media en que se incurran. – NIIF PARA PYMES sección 17, párrafo 6 y 15.

Valuación de la Propiedad, Planta y Equipo:

Se considerarán propiedad, planta y equipo aquellos bienes que:

- a) se mantenga para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos y

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



b) se espera usar durante más de un periodo

c) su costo de adquisición sea mayor o igual a US \$100.00. Los bienes con valor inferior al señalado, que por sus características se les estime una vida útil igual o mayor a un periodo contable, se controlarán mediante asignación por escrito a la persona que hará uso de los mismos. Se mantendrá además, un detalle actualizado de cada uno de estos bienes. NIIF PARA PYMES sección 17, párrafo 2

Depreciación

La depreciación se calculará bajo el método de la línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El valor residual de los activos permanentes será del 1% y su depreciación mensual será el costo inicial entre el número de meses de vida útil estimada. El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá como un gasto. – NIIF PARA PYMES sección 17, párrafo 16 y 17

Los años de vida útil estimados para cada categoría de activos son los siguientes: NIIF PARA PYMES sección 17, párrafo 21

Edificios 20 años

Vehículos 4 años

Mobiliario y Equipo de Oficina 2 años

Equipo de Fábrica 2 años

Herramientas 2 años



5) Activos Intangibles

Los activos intangibles se registrarán al costo menos su amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. – NIIF PARA PYMES sección 18, párrafo 9 y 18

Amortización

La amortización se calculará bajo el método de la línea recta sobre la vida útil estimada de los activos intangibles. El cargo por amortización de cada periodo se reconocerá como un gasto. – NIIF PARA PYMES sección 18, párrafo 19

Las vidas útiles estimadas se detallan a continuación:

Patentes y marcas 10 años.

6) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se registrarán a su costo menos su importe no recuperable. Los cargos por cuentas incobrables se registrarán como gasto en el periodo. NIIF PARA PYMES sección 11, párrafo 15 Y 22

Se establecen para efectos de incobrabilidad los siguientes parámetros, de acuerdo a los plazos de vencimiento: que se haya efectuado gestión de cobros sin ningún resultado que no haya efectuado pago alguno en los últimos 12 meses que se tenga evidencia de las razones de no pago de parte del cliente.



7) Inventarios

Los inventarios se valorarán al costo según las compras, las mercaderías en tránsito al valor de facturas más gastos. Todos los inventarios se valorarán al cierre de cada ejercicio al costo o al valor neto realizable según cual sea menor. -NIIF PARA PYMES sección 13, párrafo 16, 18, y 19.

8) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo comprenden inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros, teniendo como máximo 3 meses de vencimiento.

El efectivo en caja, saldos en bancos, sobregiros bancarios exigibles por el banco y usados para las operaciones normales del negocio NIIF PARA PYMES sección 7, párrafo 2

9) Deterioro de Activos

Reconocimiento de Deterioro

Se valorará a la fecha del balance, sobre la existencia de deterioro en el valor de los activos. Si se determina la existencia de deterioro en el valor de los mismos, se procederá a estimar el valor recuperable. NIIF PARA PYMES sección 27, párrafo 11,12 y 13.

La pérdida por deterioro se reconocerá como gasto en los resultados del ejercicio. NIIF PARA PYMES sección 27, párrafo 6.



Reversiones de Deterioro

Cuando existan pérdidas por deterioro que hayan sido reconocidas en una plusvalía, estas no se revertirán en los periodos posteriores

Cuando exista algún indicio de que una pérdida por deterioro del valor ya no existe o ha disminuido la entidad determinará si revertir o no el reconocimiento anterior o si lo hace de forma parcial, dependiendo si al reconocer la pérdida la base fue:

- a) El importe recuperable de ese activo individual
- b) El importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece ese activo NIIF PARA PYMES sección 27, párrafo 28 y 29 literal a) y b)

10) Dividendos

Los dividendos se reconocerán como un pasivo corriente en el periodo en el cual se declaren y estén pendientes de ser pagados. NIIF PARA PYMES sección 4, párrafo 7, literales a), b), c) y d)

11) Beneficios a Empleados

La compañía pagará anualmente a sus empleados, los valores correspondientes a vacaciones y aguinaldos con referencia al 12 de diciembre de cada año. Provisionará únicamente lo adeudado en tales conceptos, lo acumulado del 13 al 31 de diciembre.

Las indemnizaciones se actualizarán cada cierre contable, sin embargo estas serán canceladas en el momento en que el empleado deje de prestar sus servicios para la empresa.



12) Provisiones

Las provisiones se reconocerán en el Balance cuando se den las siguientes condiciones:

- a) la compañía posea una obligación presente como resultado de un evento pasado;
- b) es posible que el desembolso de recursos incorpore beneficios económicos para cancelar la obligación y
- c) que pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. NIIF PARA PYMES sección 1, párrafo 4, literal a), b) y c)

13) Cuentas por Pagar a Proveedores y Otros Pasivos

Las cuentas por pagar comerciales y otros pasivos se registrarán al valor de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de activos y pasivos financieros que se midan a valor razonable con cambios en resultados), excepto si es una transacción de financiación NIIF PARA PYMES sección 11, párrafo 13

14) Ingresos

Sus Ingresos Ordinarios son la venta de Muebles de Madera:

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



Los ingresos generados por la venta de bienes son reconocidos en el estado de resultados cuando los riesgos y ventajas de tipo significativo, han sido transferidos al comprador derivado de la propiedad de los bienes, la entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continúen el grado usualmente asociado con la propiedad ni retenga el control del efectivo sobre los bienes vendidos, el importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad, exista probabilidad de obtener beneficios económicos asociados a la transacción y los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad - NIIF PARA PYMES sección 23, párrafo 10 y 14, párrafo 25.

15) Costos y Gastos

Costo por servicios y Costos de Venta

Los costos incurridos por las prestaciones de servicios serán reconocidos como un gasto en el periodo en que se hayan incurrido NIIF PARA PYMES sección 23, párrafo 10 y 14, párrafo 25

Intereses Sobre Préstamos

Los costos netos de financiamiento comprenden intereses pagados sobre préstamos calculados utilizando la tasa de interés efectiva.

Los gastos por intereses correspondientes a pagos por arrendamiento financiero son reconocidos en el estado de resultados utilizando las tasas de interés efectivo.

Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses. NIIF PARA PYMES sección 25, párrafo 1, literal a), b) y c)



16) Impuestos Sobre la Renta

Los impuestos sobre la Renta del periodo corriente deben ser reconocidos como gasto e incluirlos en la determinación de la utilidad o pérdida neta del periodo y reconocerá como activos por impuestos diferidos y pasivos por impuestos diferidos los que surjan de diferencias temporarias, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados.

La compañía contabilizará el impuesto sobre la Renta, en donde los activos y pasivos diferidos son reconocidos de acuerdo con los efectos fiscales futuros, atribuibles a las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su respectiva base impositiva. NIIF PARA PYMES sección 29, párrafo 2 y 3, lit. e)

II. DESCRIPCION DEL SISTEMA CONTABLE

1. DATOS GENERALES DE LA EMPRESA

1.1 Dirección exacta oficinas administrativas de la empresa y teléfono:

Dirección: Mercado Roberto Huembés de la entrada de los bomberos dos cuadras al este, módulo E-65 Managua Nicaragua

Teléfono:(505) 22223-5321

1.4 Actividad Económica de la empresa:

Venta de Muebles de Madera.



2 MÉTODOS Y SISTEMAS

2.1 Medición y Método de Valuación de Inventarios

Los inventarios se registraran al “Costo de Adquisición” Es decir, el valor principal consignado en la factura aumentado en todos los gastos necesarios hasta que estén en el domicilio del comprador, tales como fletes, seguros, derechos de importación y todos los desembolsos que técnicamente son imputables al costo de las mercaderías. Los inventarios serán valuados al costo o valor neto de realización el menor de los dos al final de cada periodo.

2.2 Sistema de Registro de Inventarios

Se adoptará el sistema de Inventarios “Perpetuo” que consiste en aplicar las operaciones de mercancías de tal manera que se pueda conocer en cualquier momento el valor del inventario final, del costo de lo vendido y de la utilidad o pérdida bruta. Utiliza las siguientes cuentas:

Inventarios o almacén; costo de ventas y ventas

2.3 Método de Depreciación

La depreciación se calculará bajo el método de la línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El valor residual de los activos permanentes será del 1% y su depreciación mensual será el valor a depreciar entre el número de meses de vida útil estimada.



3. REGISTROS CONTABLES, ADMINISTRATIVOS Y DE CONTROL FISCAL

3.1 La Contabilidad se llevará:

En hojas separadas y foliadas.

3.2 La forma de operar la contabilidad será:

De forma Computarizada.

3.3 Lista de hojas a Legalizar:

CONTABLES

- A) Hojas Separadas y foliadas para Libro “Diario y Mayor” (Libro Separados).
- B) Hojas Separadas y foliadas para Libro de “Estados Financieros”
- C) Hojas Separadas para los Libros Auxiliares.

ADMINISTRATIVO

- C) Hojas Separadas y foliadas para Libro de “Actas de Juntas Generales de Accionistas”
- D) Hojas separadas y foliadas para el libro de “Aumentos y Disminuciones de Capital”
- E) Hojas separadas y foliadas para el libro de “Registro de Accionistas”

CONTROL FISCAL

- A) Libro de hojas separadas y foliadas para el registro de Compras.
- B) Libro de hojas separadas y foliadas para el Registro de Venta a Contribuyentes.
- C) Libro de hojas separadas y foliadas para el Registro de Venta a Consumidores.



4. FORMA DE APLICAR LOS REGISTROS CONTABLES Y DE CONTROL FISCAL:

4.1 REGISTROS CONTABLES:

LIBROS PRINCIPALES:

a) Libro Diario: Es un libro contable donde se registran en forma cronológica todas las transacciones de Ingresos y Egresos realizados por la Empresa.

Se asentarán en orden cronológico, todas las partidas correspondientes a las operaciones contables que realice la empresa.

En el Libro Diario se incluye la fecha de transacción y contabilización, Códigos y nombres de las cuentas que se usaran en el registro, Importes de cada cuenta y la Explicación de la Operación realizada.

Libro que se llevará en hojas separadas que contendrá una impresión detallada de cargos y abonos diarios y por tipos de partidas, de todas las cuentas a nivel de subcuentas y sub-subcuentas. Por lo general éstas cuentas de detalle están identificadas en el programa de contabilidad como cuentas acumulativas, que son las cuentas de máximo detalle y cuyos códigos se digitan directamente en la partida contable. Al final de cada periodo mensual, presentará saldo inicial, total de cargos, total de abonos y el saldo de cada una de ellas. Los totales de cargos y abonos de éste libro siempre deberán ser iguales a los totales de mes de cargos y abonos de los reportes de Listado de Partidas.

b) Libro Mayor: Es el libro en donde se **Resumen las diferentes cuentas que moviliza la empresa como Activo, Pasivo, Patrimonio, Costos, Gastos e Ingresos de la Empresa que aparecen en el Libro Diario con el propósito de conocer su movimiento y su saldo.**

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



c) Libro de Estados Financieros:

Se registrarán en este libro: el Balance de Situación Inicial; los Estados Financieros Ordinarios, los Estados Financieros extraordinarios que se practiquen por liquidación anticipada del negocio, por suspensión de pagos o quiebra, por disposiciones legales o por voluntad de los accionistas. El conjunto de estados financieros lo conforman: El Estado de situación financiera, el Estado de Resultados, el Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio; todos con sus respectivos anexos.

LIBROS AUXILIARES:

- a) **Libro de Caja:** Se registran todos los Ingresos y Egresos Diarios de la empresa que se realicen en efectivo.
- b) **Libro Auxiliar de Bancos:** En él se registran los Cheques emitidos, Notas de Cargo, Notas de Abono y Remesas realizadas Diariamente
- c) **Libro Auxiliar de Clientes:** En él se lleva un control de todos los clientes, información general como nombres, dirección, número de teléfono, correos electrónicos, detalles de ventas realizadas, abonos a cuentas, anticipos y saldos.
- d) **Libro Auxiliar de Proveedores:** En él se lleva un control de todos los proveedores, información general como nombres, dirección, número de teléfono, correos electrónicos, detalles de compras realizadas, abonos a cuentas, anticipos y saldos.
- e) **Libro Auxiliar de Acreedores:** En él se lleva un control de todos los proveedores, información general como nombres, dirección, número de teléfono, correos electrónicos, detalles de compras realizadas, abonos a cuentas, anticipos y saldos.



- f) **Libro Auxiliar de Compras:** Se registran todas las compras, cantidades, proveedores o acreedores, precios, información general y detalladas de los productos comprados
- g) **Libro Auxiliar de Ventas:** Se registran todas las ventas, cantidades, clientes, precios, información general y detalladas de los productos comprados
- h) **Fichas de Control de Inventario:** En ellas se detallaran todas las entradas y salidas de productos, información y descripción de los productos, precios, cantidades, etc.
- i) **Libro de Registro de Propiedad, Planta y Equipo:** Se hace un registro detallado de todas los Edificios, Terrenos, Mobiliarios, Equipos, Maquinarias y Herramientas que estén a nombre de la empresa, fechas de compra, valor, tiempo de depreciación, ubicaciones, etc.
- j) **Entre otros que sean necesarios en el Control de la Entidad:**

4.2 REGISTROS DE CONTROL FISCAL

a) Libro o Registro de Compras

Se registrarán en este libro o registro, las operaciones de Compras, adquisiciones de servicios, internaciones e importaciones que se efectúen de bienes muebles, amparados por los comprobantes de crédito fiscal, de Retenciones y Notas de Crédito recibidas. Las anotaciones deben efectuarse diariamente y en orden cronológico, permitiéndose como máximo un atraso de quince días calendario en el registro de operaciones, contados desde la fecha en que deban emitirse o se reciban los documentos.



b) Libro o Registro de Ventas a Contribuyentes

En este libro se registrarán las transferencias de bienes muebles y/o prestación de servicios, amparados por comprobantes de crédito fiscal y notas de débito. Así como las notas de crédito emitidas y las operaciones relacionadas con aquellos comprobantes de crédito fiscal que hayan sido anulados, para ajustar la base imponible.

c) Libro o Registro de Ventas a Consumidores

En este libro se registrarán exclusivamente las transferencias de bienes muebles y/o prestación de servicios, amparadas en facturas a consumidor final o documentos equivalentes que emitan, la fecha de los documentos emitidos, el rango de los números correlativos pre-impresos por establecimiento, negocio, centro de facturación o máquina registradora autorizada en el caso de tiquetes, identificación del establecimiento, negocio, centro de facturación o máquina registradora, valor de la operación incluyendo el impuesto a la transferencia de bienes muebles y a la prestación de servicios; así como aquellas que hubieren sido anuladas. Asimismo deberán registrarse los tiquetes emitidos por máquinas registradoras autorizadas, los boletos sustitutos de facturas y cualquier otro documento que ampare transferencias de bienes muebles y prestación de servicios a consumidores finales, previa autorización de la Administración Tributaria.



CONSIDERACIONES GENERALES:

La empresa debe llevar registros auxiliares que permitan la adecuada identificación e integración de las cuentas de balance tales como: Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Deudores Comerciales y Otras Cuenta por Cobrar, Inventarios, Propiedad, Planta y Equipo y Cuentas por Pagar. Estos registros deben integrarse al sistema contable y sus saldos deben conciliar con los saldos de las respectivas cuentas de control en el mayor.

En los registros contables deben operarse diariamente todas las transacciones que impliquen modificación a la estructura financiera de la sociedad.

Los registros contables deben ser conservados en buen estado y debidamente archivados junto a las partidas contables que soportan como documentos probatorios de las actividades realizadas por la entidad

Es responsabilidad de la Gerencia General y especialmente del departamento de contabilidad, mantener un sistema de registro contable actualizado, completo y confiable, debiendo registrar todas las operaciones financieras en el momento preciso, aplicando las políticas financieras descritas y cumpliendo en todo caso, con la NIIF para PYMES

5. PARTIDAS Y DOCUMENTOS FUENTE PARA EL REGISTRO DE LAS TRANSACCIONES CONTALES

Para el sistema de registro contable se utilizará el procedimiento de alimentar la información al sistema contable computarizado, mediante la elaboración de partidas o pólizas contables, a las cuales se anexarán los documentos fuente de los que se tomarán los datos que generan el movimiento en la contabilidad.

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



La partida a elaborar para el registro de las operaciones contables es:

Las Partidas de Diario:

Las partidas de diario se utilizarán para registrar contablemente todas aquellas transacciones que han ocurrido en la empresa diariamente como los ingresos, egresos, provisiones y costos, amparándose y justificándose con los documentos fuente descritos para cada clase de movimientos. Podrán hacerse ajustes o correcciones a las aplicaciones que fueron efectuadas en fechas anteriores correspondientes al mismo periodo contable y reclasificaciones de cuentas.

La partida de Diario se integra de los movimientos siguientes:

Ingreso:

Se integraran de todos los ingresos, aplicados a la cuenta de Caja o bancos, que perciba la empresa en cualquier concepto, incluyendo ventas de contado. Los documentos soportadas por un “Informe Diario de Ingresos de Caja” que presente el detalle de los ingresos recibidos en el día. Este informe deberá ser preparado por el encargado de la recepción de efectivo y será enviado a contabilidad para su revisión y registro.

Los ingresos se documentaran por medio de facturas y comprobantes de créditos fiscales de venta, remesas y cualquier otro documento que soporte un ingreso a la Caja o bancos

Se incluirá prioritariamente en el concepto de estas partidas, el o los número de facturas y comprobantes de crédito fiscal que sustenten las aplicaciones de ingreso por abonos de clientes,

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



el nombre de los deudores de quien se reciba abonos y, la explicación clara de la fuente otros tipos de ingreso. .

Provisiones

Estas provisiones se utilizarán para registrar las compras al crédito de productos o servicios; las compras con tarjeta de crédito de la empresa; la aplicación de los intereses por cobrar o por pagar; el registro de sueldos u otras remuneraciones por pagar, la aplicación de las retenciones en planillas de sueldos y salarios; el reconocimiento de las cuotas patronales del INSS, la contabilización de la liquidación de los saldos acumulados en cada periodo mensual, en las cuentas de control fiscal; la aplicación del valor a pagar en concepto de Pago a Cuenta de cada periodo mensual; el registro de la liquidación del impuesto IVA retenido sobre ventas; y cualquier otra obligación de pago que al final del mes esté pendiente de hacerse y que aún no se haya registrado la provisión.

Los comprobantes que soportarán estas partidas de provisión, serán las copias de facturas o comprobantes de crédito fiscal, recibos, planillas de sueldos y salarios, copias de las declaraciones del impuesto IVA y Pago a Cuenta y otros documentos que representen obligaciones por pagar a corto o a largo plazo.

Egreso

Tienen como propósito registrar y documentar contablemente todos los egresos efectuados por medio de Caja o cuentas bancarias de la entidad, con cheques o medios electrónicos, derivados de pagos efectuados a los proveedores por compras al contado o pagos en abono a créditos recibidos, pago de honorarios por servicios profesionales, pago de servicios

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



como agua, luz, teléfono, pago de cuotas sobre préstamos bancarios, pago de sueldos al personal, reembolsos de gastos efectuados con fondos de caja chica, etc.

Los egreso, tendrán como fuente de soporte en conjunto a las facturas, comprobantes de crédito fiscal por compras, recibos de pago de créditos de instituciones bancarias, planillas de salarios y cualquier otro tipo de documento que haya sido recibido en la empresa para trámite de pago. En el concepto incluirá el número del cheque (o la especificación de ser pago por medio electrónico), el nombre del banco contra el cual ha sido girado, el nombre del beneficiario y la noción del pago

6. ANOTACIÓN DOCUMENTAL NECESARIA

Para poder dar cumplimiento a los objetivos descritos por el Sistema Contable, es necesario que en la documentación fuente de las transacciones contables se registren los siguientes datos:

- a) Códigos contables de cargos y abonos;
- b) Sello de pagado, con indicación del Banco, fecha y número de cheque y la especificación de pago por medio electrónico y número de dicho, si éste fuera el caso;
- c) Firma de revisado por funcionario competente;
- d) En las planillas de pago de sueldos, nombre de quien las elaboró, firmas de revisado, autorizado y de recibido por el empleado o trabajador;
- e) En los recibos de préstamos o anticipos, firmas de recibido y de autorizado por funcionario competente; En general, todos los comprobantes de pago deberían mostrar evidencia clara de los



funcionarios que solicitaron el pago, los que autorizan, los que lo emitieron y de los que los registraron.

7. SISTEMA DE INFORMACIÓN FINANCIERA

El programa de contabilidad computarizado, deberá proporcionar los reportes necesarios.

Todos los reportes que necesita la administración de la sociedad, de acuerdo a su contenido, provienen de diferentes fuentes de origen de datos, quedando la integración de estos datos en función de la capacidad del sistema para generarlos.

Los reportes y registros obligatorios a presentar por la Sección o Departamento de Contabilidad son los siguientes:

- a) Partidas Contables con sus respectivos documentos de soporte correctamente archivados con su respectivo reporte de partidas digitadas
- b) Balance de Comprobación mensual;
- c) Conciliación Bancaria Mensual;
- d) Registros, Declaraciones y documentación relativa al control fiscal;
- e) Libro Diario;
- f) Libro Mayor;
- g) Libro Auxiliares;
- h) Libro de Estados Financieros;



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

i) Balance General con sus anexos y notas;

j) Estado de Resultados con sus anexos;

k) Estado de Flujos de Efectivo y

l) Estado de Cambios en el Patrimonio.

III. ESTRUCTURA DE LA CODIFICACIÓN DEL CATALOGO DE CUENTAS

1. CUENTAS DE BALANCE.

El código contable tiene una longitud de doce dígitos. Para las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, la estructura se integra de la siguiente forma:

NIVELES

1 2 3 4 5 6 7.....12

X División Principal

X X Sub división Principal

X X X X Cuenta de Mayor

X X X X X X Sub Cuentas de Mayor

X X X X X X X.... X Detalles

a) El primer dígito se utilizará para identificar la división principal de los estados

Financieros, así:

1 Activo



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

2 Pasivo

3 Patrimonio

4 Cuentas de Costos, Gastos y Pérdidas

5 Cuentas de Ingresos y Ganancias

6 Cuenta Liquidadora

b) El segundo dígito se utilizará para identificar cada subdivisión de las cuentas del balance así:

Rubro de agrupación que subdivide cada una de las divisiones principales de los Estados

Financieros y que agrupará las cuentas de mayores afines o de la misma naturaleza.

11 Activo Corriente

12 Activo No Corriente

21 Pasivo Corriente

22 Pasivo No Corriente

c) El tercero y cuarto dígito permitirán identificar las cuentas de mayor, así:

1101 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

1102 Cuentas y Documentos por cobrar

d) El quinto y sexto dígito se utilizarán para identificar las Subcuentas de mayor, así:

1101 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

1 Caja



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

2 Caja Chica

e) Los dígitos del séptimo al duodécimo, se utilizarán para las cuentas que requieren un mayor nivel de detalle

2. CUENTAS DE RESULTADOS

La estructura de codificación para las cuentas de ingresos y egresos, utiliza también doce dígitos, estructurados de la siguiente forma:

NIVELES

1 2 3 4 5 6 7.....12

X División Principal

X X Sub división Principal

X X X X Cuenta de Mayor

X X X X X X Sub Cuentas de Mayor

X X X X X X X.... X Detalles

a) Al igual que las cuentas de balance, las cuentas de ingresos y egresos, utilizan el primer dígito para identificar la división principal, así:

4 Cuenta de Costos, Gastos y Pérdidas

5 Cuenta de Ingresos y Ganancia

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



b) El segundo dígito identifica la Subdivisión de las cuentas de resultado, así:

41 Costo de Producción y de ventas

42 Gastos de Operación

43 Gastos no operacionales

51 Ingresos de Operación

c) El tercero y cuarto dígito se utiliza para identificar las cuentas de resultado,

Así:

4101 Costo de Producción

4102 Costos de Venta

4201 Gastos de Administración

d) El quinto y sexto dígito se utilizan para identificar las Subcuentas, así:

420101 Remuneraciones

420102 Prestaciones al Personal

e) El séptimo, octavo, noveno, décimo, décimo primero y décimo segundo dígito, se utilizarán para las cuentas de Resultados que requieren un mayor nivel de detalle.

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



<i>Catálogo de cuentas</i>	
<i>Mueblería de Maderas Finas S.A</i>	
1	ACTIVO
11	ACTIVO CORRIENTE
1101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO
110101	Efectivo en Caja
11010101	Efectivo en Caja Moneda Nacional
1101010101	Caja Principal
1101010102	Caja Chica
11010102	Efectivo en caja Moneda Extranjera
1101010201	Caja Principal
1101010202	Caja Chica
110102	Efectivo en Banco
11010201	Efectivo en Banco Moneda Nacional
1101020101	BAC.Cta.Cte.# 23456702394259
1101020102	BDF.Cta.Cte.# 00388302838292
1101020103	BANPRO. Cta.# 00587909825134
11010202	Efectivo en Banco Moneda Extranjera
1101020201	BAC.Cta.Cte.# 00033889940233
1101020202	BDF.Cta.Cte.# 00888994458866
1101020103	BANPRO. Cta.# 59301830183020



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

1102	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR
110201	Documentos por Cobrar
11020101	Documentos por Cobrar C/P
110202	Clientes
110203	Deudores diversos
11020301	Préstamos a Funcionarios y Empleados
11020302	Otros
1103	PROVICION PARA CUENTAS INCOBRABLES
110301	Documentos por Cobrar
11030101	Documentos por Cobrar C/P
110302	Clientes
110303	Deudores diversos
11030301	Préstamos a Funcionarios y Empleados
11030302	Otros
1104	INVENTARIOS
110401	Inventario de Productos Terminados.
11040101	Muebles de cocina
11040102	Puertas
11040103	Sillas
11040104	Cómodas
11040105	Cunas



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

110402	Inventario de Materiales y Suministros
11040201	Madera
1104020101	Melamina
110402010101	Melamina blanca
110402010102	Melamina caoba
110402010103	Melamina negra
1104020102	Pino
1104020103	Cedro macho
11040202	Pega
11040203	Barniz
1104020301	Barniz marino
1104020302	Barniz caoba
11040204	Clavos
1104020401	Clavos de 1pulgada
1104020402	Clavos de 2pulgada
11040205	Tornillos
11040206	Lija para madera
11040207	Tiradores
11040208	Junco
11040209	Cener
11040210	Pintura de aceite
1104021001	Amarillo
1104021002	Celeste
1104021003	Rosado
110402011	Correderas telescópicas
110402	Inventario en Proceso



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

11040201	Inventarios de Producción en Proceso Departamento de Corte
1104020101	Muebles de cocina
1104020102	Puertas
1104020103	Sillas
1104020104	Cómodas
1104020105	Cunas
11040202	Inventarios de Producción en Proceso Departamento de Ensamble
1104020201	Muebles de cocina
1104020202	Puertas
1104020203	Sillas
1104020204	Cómodas
1104020205	Cunas
11040203	Inventarios de Producción en Proceso Departamento de Acabado
1104020301	Muebles de cocina
1104020302	Puertas
1104020303	Sillas
1104020304	Cómodas
1104020305	Cunas
1105	ESTIMACION PARA OBSOLESCENCIAS DE INVENTARIO
110501	Reservas para obsolescencia de Inventarios
1106	IMPUESTOS PAGADOS
110601	IVA por compras locales
110602	IR 2%
1107	PAGOS ANTICIPADOS



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

110701	Papelería y Útiles
110704	Propaganda y Publicidad
12	ACTIVO NO CORRIENTE
1201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
120101	Bienes Inmuebles
12010101	Terrenos
12010102	Edificios
1202	BIENES MUEBLES
120201	Equipo de transporte
12020101	Vehículos de reparto
120202	Mobiliario y Equipo de oficina
12020201	Equipo de Computo
120203	Maquinaria
12020301	Maquina circular
12020302	Cepilladora
12020303	Sierra de cinta
12020304	Compresor de aire
12020305	Torneadora
12020306	Sierra circular
12020307	Lijadora orbital
12020308	Cepillo eléctrico
1203	DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
120301	Maquina circular



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

120302	Cepilladora
120303	Sierra de cinta
120304	Compresor de aire
120305	Torneadora
120306	Sierra circular
120307	Lijadora orbital
120308	Cepillo eléctrico
120309	Vehículos de reparto
120310	Equipo de Computo
1204	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO
120601	Diferencias temporales deducibles
12060101	Impuesto sobre la renta deducible
120602	Intereses Pagados x Anticipado
12060201	Intereses por Préstamos Bancarios
2	PASIVO
21	PASIVO CORRIENTE
2101	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO
210101	Documentos por pagar a C/P
210102	Préstamos Bancarios C/P
210103	Proveedores
21010301	SINSA
21010302	Maderas de Nicaragua
21010303	Ferretería LA GRAPA
21010304	Grupo SPRO



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

21010305	Agencias Industriales S.A. AGINSA
21010306	KLEBE
210104	Acreedores Diversos
2102	DIVIDENDOS POR PAGAR
210201	Dividendos por pagar
2103	IMPUESTOS POR PAGAR
210301	IVA por ventas y servicios 15%
210302	IR 2%
210303	IR de Empleados
210304	INSS Laboral
210305	Otras Retenciones por enterar
2104	GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR
210401	Servicios Básicos
21040101	Agua
21040102	Energía
21040103	Teléfono
21040104	Otros
2105	NOMINA POR PAGAR
210501	Salario
210502	Horas Extras
210503	Viáticos
210504	Vacaciones
210505	Décimo tercer mes



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

210506	INSS Patronal
210507	INATEC
210508	Antigüedad
2106	PROVISION PARA OBLIGACIONES LABORALES
210601	Beneficios a Empleados
21070101	Bonos
21070102	Comisiones
210702	Indemnización
22	PASIVO NO CORRIENTE
2201	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO
220101	Documentos por pagar a L/P
220102	Préstamos Bancarios L/P
220103	Otras deudas a L/P
23	PASIVO DIFERIDO
2301	Intereses por pagar
230101	Interés por préstamos Bancarios
3	PATRIMONIO NETO
31	CAPITAL CONTABLE
3101	CAPITAL SOCIAL
310101	Capital Social Pagado
310102	Capital Social No Pagado
3102	RESERVA LEGAL



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

310201	Reserva Legal
3103	RESULTADOS DEL EJERCICIO
310301	Utilidad del ejercicio
310302	Pérdida del ejercicio
3104	EFEECTO DE LA TRANSICIÓN A NIIF PARA PYMES
4	COSTOS, GASTOS Y PÉRDIDAS
41	COSTOS
4101	COSTO DE VENTA
410101	Muebles de cocina
410102	Puertas
410103	Sillas
410104	Cómodas
410105	Cunas
42	COSTOS DE PRODUCCION
4201	COSTO DE PRODUCCIÓN DEPARTAMENTO DE CORTE
420101	Costo de Material Directo
42010101	Madera
4201010101	Melamina
420101010101	Melamina blanca
420101010102	Melamina caoba
420101010103	Melamina negra



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

4201010102	Pino
4201010103	Cedro macho
42010102	Pega
42010103	Barniz
4201010301	Barniz marino
4201010302	Barniz caoba
42010104	Clavos
4201010401	Clavos de 1pulgada
4201010402	Clavos de 2pulgada
42010105	Tornillos
42010106	Lija para madera
42010107	Tiradores
42010108	Junco
42010109	Cener
420101010	Pintura de aceite
42010101001	Amarillo
42010101002	Celeste
42010101003	Rosado
420101011	Correderas telescópicas
420101	Costo de Mano de Obra
42010101	Salario
42010102	Horas Extras
42010103	Viáticos
42010104	Vacaciones
42010105	Décimo tercer mes
42010106	INSS Patronal



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

42010107	INATEC
42010108	Antigüedad
42010109	Beneficios a Empleados
4201010901	Bonos
4201010902	Comisiones
42010110	Indemnización
420101	Costo Indirectos de Fabricación
42010101	Depreciación de Maquina circular
42010102	Depreciación Cepilladora
42010103	Depreciación Sierra de cinta
42010104	Depreciación Compresor de aire
42010105	Depreciación Torneadora
42010106	Depreciación Sierra circular
42010107	Depreciación Lijadora orbital
42010108	Depreciación Cepillo eléctrico
42010109	Depreciación Vehículos de reparto
42010110	Depreciación Vehículos para uso de Admón.
42010111	Depreciación Equipo de Computo
42010112	Depreciación Muebles y Enseres
42010113	Servicios Básicos
4201011301	Agua
4201011302	Energía
4201011303	Teléfono
4201011304	Otros
42010114	Material Indirecto
42010115	Mano de Obra Indirecta



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

42010116	Fletes
4202	COSTO DE PRODUCCIÓN DEPARTAMENTO DE EMSAMBLE
420201	Costo de Material Directo
42020101	Madera
4202010101	Melamina
420201010101	Melamina blanca
420201010102	Melamina caoba
420201010103	Melamina negra
4202010102	Pino
4202010103	Cedro macho
42020102	Pega
42020103	Barniz
4202010301	Barniz marino
4202010302	Barniz caoba
42020104	Clavos
4202010401	Clavos de 1pulgada
4202010402	Clavos de 2pulgada
42020105	Tornillos
42020106	Lija para madera
42020107	Tiradores
42020108	Junco
42020109	Cener
420201010	Pintura de aceite
42020101001	Amarillo
42020101002	Celeste
42020101003	Rosado



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

420201011	Correderas telescópicas
420201	Costo de Mano de Obra
42020101	Salario
42020102	Horas Extras
42020103	Viáticos
42020104	Vacaciones
42020105	Décimo tercer mes
42020106	INSS Patronal
42020107	INATEC
42020108	Antigüedad
42020109	Beneficios a Empleados
4202010901	Bonos
4202010902	Comisiones
42020110	Indemnización
420201	Costo Indirectos de Fabricación
42020101	Depreciación de Maquina circular
42020102	Depreciación Cepilladora
42020103	Depreciación Sierra de cinta
42020104	Depreciación Compresor de aire
42020105	Depreciación Torneadora
42020106	Depreciación Sierra circular
42020107	Depreciación Lijadora orbital
42020108	Depreciación Cepillo eléctrico
42020109	Depreciación Vehículos de reparto
42020110	Depreciación Equipo de Computo



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

42020111	Servicios Básicos
4202011101	Agua
4202011102	Energía
4202011103	Teléfono
4202011104	Otros
42020112	Material Indirecto
42020113	Mano de Obra Indirecta
42020114	Fletes
4203	COSTO DE PRODUCCIÓN DEPARTAMENTO DE ACABADO
420301	Costo de Material Directo
42030101	Madera
4203010101	Melamina
420301010101	Melamina blanca
420301010102	Melamina caoba
420301010103	Melamina negra
4203010102	Pino
4203010103	Cedro macho
42030102	Pega
42030103	Barniz
4203010301	Barniz marino
4203010302	Barniz caoba
42030104	Clavos
4203010401	Clavos de 1pulgada
4203010402	Clavos de 2pulgada
42030105	Tornillos
42030106	Lija para madera



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

42030107	Tiradores
42030108	Junco
42030109	Cener
420301010	Pintura de aceite
42030101001	Amarillo
42030101002	Celeste
42030101003	Rosado
420301011	Correderas telescópicas
420301	Costo de Mano de Obra
42030101	Salario
42030102	Horas Extras
42030103	Viáticos
42030104	Vacaciones
42030105	Décimo tercer mes
42030106	INSS Patronal
42030107	INATEC
42030108	Antigüedad
42030109	Beneficios a Empleados
4203010901	Bonos
4203010902	Comisiones
42030110	Indemnización
420301	Costo Indirectos de Fabricación
42030101	Depreciación de Maquina circular
42030102	Depreciación Cepilladora
42030103	Depreciación Sierra de cinta



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

42030104	Depreciación Compresor de aire
42030105	Depreciación Torneadora
42030106	Depreciación Sierra circular
42030107	Depreciación Lijadora orbital
42030108	Depreciación Cepillo eléctrico
42030109	Depreciación Vehículos de reparto
42030110	Depreciación Equipo de Computo
42030111	Servicios Básicos
4203011101	Agua
4203011102	Energía
4203011103	Teléfono
4203011104	Otros
42030112	Material Indirecto
42030113	Mano de Obra Indirecta
42030114	Fletes
43	GASTOS DE OPERACIÓN
4301	GASTOS DE VENTA
430101	Salario
430102	Horas Extras
430103	Viáticos
430104	Vacaciones
430105	Décimo tercer mes
430106	INSS Patronal
430107	INATEC
430108	Antigüedad
430109	Beneficios a Empleados



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

43010901	Bonos
43010902	Comisiones
430110	Indemnización
430111	Pago de Agua
430112	Pago de Energía
430113	Pago de Teléfono
430114	Papelería y útiles de oficina
430115	Gastos legales
430116	Propaganda y publicidad
430117	Licencia y matricula
430118	combustible y lubricantes
430119	Mantenimiento de Mobiliario y equipo
430120	impuestos municipales
430121	impuestos sobre bienes
430122	Impuestos sobre ventas
430123	Estimación de cuentas incobrables
430124	Depreciación acumulada de activos no corrientes
430125	Gastos varios
430126	Otros
4302	GASTOS DE ADMINISTRACION
430201	Salario
430202	Horas Extras
430203	Viáticos
430204	Vacaciones
430205	Décimo tercer mes
430206	INSS Patronal



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

430207	INATEC
430208	Antigüedad
430209	Beneficios a Empleados
43020901	Bonos
43020902	Comisiones
430210	Indemnización
430211	Pago de Agua
430212	Pago de Energía
430213	Pago de Teléfono
430214	Gastos legales
430215	Propaganda y publicidad
430216	Licencia y matricula
430217	combustible y lubricantes
430218	Mantenimiento de Mobiliario y equipo
430219	impuestos municipales
430220	impuestos sobre bienes
430221	Impuestos sobre ventas
430222	Estimación de cuentas incobrables
430223	Depreciación acumulada de activos no corrientes
430224	Gastos varios
430225	Otros
4303	GASTOS FINANCIEROS
430301	Intereses Pagados
430302	Comisiones Pagadas
430303	Gastos Bancarios
430304	Gastos Varios



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

430305	Descuentos sobre ventas
430306	Descuentos por cobros anticipados
44	GASTOS DE NO OPERACIÓN
4401	VENTA DE ACTIVOS
440101	Perdida en venta de valores de activo fijo
4402	GASTO POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA
440201	Pago multa al fisco
440202	Pago multa a alcaldías
440203	otros gastos
5	INGRESOS Y GANANCIA
51	INGRESOS DE OPERACIÓN
5101	VENTAS DE MUEBLES
510101	Muebles de cocina
510102	Puertas
510103	Sillas
510104	Cómodas
52	INGRESOS DE NO OPERACIÓN
5201	Ingresos Financieros
5202	Ventas de activos
5203	Descuentos sobre compras
5204	Intereses cobrados a terceros
5205	Descuentos por pagos anticipados
6	CUENTAS LIQUIDADORAS DE RESULTADOS

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



61	CUENTA LIQUIDADORA
6101	PÉRDIDAS Y GANANCIAS
610101	Pérdidas y ganancias
6102	GASTOS POR IMPUESTOS
610201	Gasto por impuestos

V. MANUAL DE APLICACIÓN DE CUENTAS

OBJETIVO:

Este manual tiene como finalidad proporcionar a contabilidad los conceptos básicos necesarios sobre el uso y manejo de las cuentas del catálogo, que le permitan aplicarlas apropiadamente a través de un registro uniforme de las transacciones financieras en función de la naturaleza de cada una de éstas y de acuerdo a la Normas internacional de Información Financiera para PYMES adoptada en Nicaragua.

ESTRUCTURA DEL MANUAL

Por cada cuenta de mayor se incluye lo siguiente:

- a) El significado de lo que representa su saldo para comprender qué tipo de operaciones se registrarán en cada cuenta.
- b) Los conceptos por los que la cuenta normalmente se carga.
- c) Los conceptos por los que la cuenta generalmente se abona.

A efecto de facilitar la interpretación de este manual, se ha utilizado el siguiente criterio:

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



a) Para las cuentas que normalmente tienen saldo deudor, primero se presentan los conceptos por lo que tal cuenta se carga. (Débitos que aumentan su saldo) y luego los conceptos por los que se abona, (Créditos que disminuyen su saldo).

b) Para las cuentas que normalmente tienen saldo acreedor primero se presentan los conceptos por los que tal cuenta se abona (Créditos que aumentan su saldo) y luego los conceptos por los que se carga (Débitos que disminuyen su saldo)

1 ACTIVO

Esta división principal del balance se utilizará para el registro de la suma total de todas las cuentas del activo. Cuentas que representan recursos, bienes y derechos propiedad de la empresa.

11 ACTIVO CORRIENTE

Bajo esta subdivisión se clasificarán todos aquellos activos que se mantienen fundamentalmente por motivos comerciales y que se esperan realizar dentro del periodo de doce meses después de la fecha del balance y que además, se tienen para su venta o autoconsumo, o su saldo se espera realizar en el transcurso del ciclo normal de operaciones de la empresa que comprende un año o ejercicio corriente.

1101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo deudor de esta cuenta comprende el efectivo en caja, saldos en bancos, y todos los instrumentos financieros (títulos valores) de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos, tales como operaciones de reporto, certificados de depósitos, etc.

SE CARGA: Con el valor de los ingresos diarios recibidos en efectivo y en cheques, con el importe de las remesas a cuentas corrientes y cuentas de ahorros, con el monto de los intereses

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



que los bancos abonen a nuestras cuentas, con el valor de los depósitos a plazo de hasta tres meses y con las notas de abono que las instituciones financieras efectúen a favor de la empresa y con el valor de las transferencias bancarias recibidas de terceros por medio de la Banca Electrónica.

SE ABONA: Con el valor de los pagos efectuados en efectivo, con el importe de los cheques emitidos contra las cuentas corrientes, con el retiro de fondos de las cuentas de ahorro, con el retiro de los depósitos a plazo no mayor de tres meses, con las notas de cargo que emitan los bancos en contra de las cuentas corrientes de la sociedad y con los pagos que se hagan por medio de la Banca Electrónica.

1102 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo deudor de esta cuenta representa el monto de los derechos que tiene la empresa sobre terceros, por los créditos concedidos a clientes y otros deudores, a plazos menores de un año, como resultado de las operaciones realizadas por la sociedad y cuya recuperación se hará con posterioridad a la operación que generó el saldo.

SE CARGA: Con el importe de los valores otorgados en concepto de créditos por ventas; Préstamos; Anticipos y otros valores a favor de la empresa, pendientes de ser recuperados; y con la porción corriente de los créditos por cobrar a largo plazo que se espera recuperar en el término de un año a partir de la fecha del balance.

SE ABONA: Con el valor de las amortizaciones, abonos y cancelaciones efectuadas por los clientes y otros deudores a las cuentas respectivas, con el valor de las mercaderías devueltas por



los clientes a precio de venta, con el valor de las rebajas concedidas a los clientes, con el importe de las cuentas que se identifiquen y clasifiquen como incobrables.

ACLARACIÓN IMPORTANTE:

Las Cuentas Incobrables registradas deben aplicarse, desde el punto de vista financiero, al final de cada ejercicio, ya que este monto identifica una revisión de la Gerencia sobre los valores de dudosa recuperación.

Estas provisiones no son deducibles para efectos fiscales; no obstante, los cargos efectuados a este monto podrán ser deducibles siempre y cuando hayan transcurrido 12 meses de gestiones de cobro sin que el deudor cancele los valores adeudados.

1104 INVENTARIOS

El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de la materia prima, los productos en proceso y los productos terminados para ser vendidos en el curso normal de las operaciones.

SE CARGA: Durante el ejercicio: con el importe de las compras, con el valor de los gastos sobre compras, el valor de las devoluciones sobre venta a precio de costo, con la materia prima que entra en proceso y con el valor de los bienes producidos Al final del ejercicio con los ajustes y reclasificaciones que sean necesarios.

SE ABONA: Durante el ejercicio con el valor de costo de la materia prima que entra a producción, con el monto de los bienes producidos y con el costo de los productos vendidos y el importe de las devoluciones y rebajas sobre compras, con el valor de los productos obsoletos o inservibles que sean desechados.

1106 IMPUESTOS PAGADOS

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



El saldo deudor de esta cuenta, representa todos los impuestos mensuales pagados por anticipados a las dependencias de gobierno y a favor de la empresa después de haber hecho su liquidación mensual o anual

SE CARGA: Durante el ejercicio con el importe de los impuestos directos e indirectos pagados a favor de la empresa y pendientes de liquidar

SE ABONA: con el importe de la liquidación mensual o anual y con los ajustes necesarios al final del ejercicio.

1107 PAGOS ANTICIPADOS

El saldo deudor de esta cuenta representa los pagos anticipados a cuenta de servicios, alquileres etc.; que cubren un periodo igual o menor de doce meses y se pagan al inicio de ese mismo período, los cuales a medida que se consumen o utilizan se trasladan a la cuenta de gastos correspondiente

SE CARGA: Con el valor de los servicios, alquileres y otros gastos pagados en forma anticipada, que serán aplicadas a periodos cortos futuros.

SE ABONA: Con la amortización de los valores vencidos, para constituirse en gastos definitivos.

12 ACTIVO NO CORRIENTE

Bajo esta subdivisión se clasifican todos aquellos activos que no han sido clasificados como activos corrientes, cuya realización o vida es para un período mayor de un año.

1201 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de las propiedades, planta y equipo, neto de las depreciaciones, que se utiliza en el suministro de bienes y servicio del giro normal de la empresa, que se espera usar durante más de un periodo contable y que en condiciones normales no están disponibles para la venta.

SE CARGA : Con el costo de las adquisiciones de terrenos, edificios e instalaciones; (En los bienes inmuebles adquiridos se deberá agregar al costo, los gastos necesarios para el traspaso formal de la propiedad a favor de la empresa, como honorarios por escrituración, Derechos de Registro de la Propiedad, honorarios por establecer linderos del terreno que se esté comprando, Etc.); con el costo del mobiliario y equipo de oficina, equipo de transporte; Maquinaria y Equipo de Fabrica etc., y con los gastos posteriores a la adquisición de la propiedad, planta y equipo que mejoren las condiciones del bien por encima de la evaluación normal de su rendimiento.

SE ABONA: Con el costo de adquisición de los bienes vendidos, donados o retirados de uso de la propiedad, planta y equipo y con las pérdidas por deterioro.

ACLARACION IMPORTANTE A PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El costo de los vehículos, estará dado por:

1. Cuando la Compra sea local, por el valor de factura de la empresa vendedora del vehículo, incluyendo gastos e impuestos para su traspaso; y si es usado, los gastos necesarios para que esté en óptimas condiciones de funcionamiento;
2. Si el vehículo es importado, por el valor de la factura, más fletes, más derechos de importación, y si es usado, más los gastos necesarios para que esté en óptimas condiciones de

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



funcionamiento; Cuando un vehículo sea dado de enganche por la compra de otro, el vehículo que se da a cuenta, debe darse de baja con el valor de costo original, liquidando además la depreciación acumulada, y el vehículo que se adquiere se registrará a su valor de factura y se reconocerá una utilidad o pérdida en la transacción. No se descontará del valor del nuevo vehículo, el valor en que se recibe el vehículo usado.

La utilidad en la venta de activos, se sumará a los ingresos que se informan en la declaración de pago a cuenta correspondiente al mes en que se realice la transacción. De esto se informará a la Dirección General de Impuestos, en el formulario de Ganancia o pérdida de Capital, que debe anexarse a la Declaración del Impuesto Sobre la Renta respectiva.

PERMUTAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Cuando se adquiriera un elemento de propiedad planta y equipo a cambio de otro, el costo del activo adquirido será su valor razonable, a menos que la transacción de intercambio no tenga carácter comercial o que ni el valor razonable del activo recibido y entregado puedan ser medidos con fiabilidad, en tales casos el costo del activo se medirá por el valor en libros del activo entregado

1204 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDO

El saldo deudor de esta cuenta representa los impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros originados por las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

SE CARGA: Con el valor del diferencial de impuesto pagado al fisco en una cuantía mayor por haber reclamado fiscalmente un gasto menor al registrado financieramente por la aplicación de

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



NIIF para PYMES (es decir cuando el gasto financiero registrado es mayor que el gasto deducible fiscalmente). Este impuesto sobre las ganancias se amortizará en períodos futuros,

SE ABONA: Con las recuperaciones parciales o totales del impuesto sobre las ganancias, según la realización de las partidas que le dieron origen.

2 PASIVO

Esta división principal del balance representa las obligaciones a corto y a largo plazo que la sociedad tiene con terceros, principalmente originadas por las compras al crédito de bienes y servicios, préstamos obtenidos de otras entidades, etc., así como provisiones y otros pasivos, algunos de los cuales deben estimarse y posteriormente ajustarse cuando las cantidades reales se conozcan.

21 PASIVO CORRIENTE

Esta subdivisión principal, comprende las obligaciones que se espera liquidar en el curso normal de las operaciones de la empresa o bien deba liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha del balance.

2101 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Comprende las obligaciones provenientes de las operaciones o transacciones tales como la adquisición de mercancía y de servicios o por la obtención de préstamos para el financiamiento de los que constituyen el activo, así como también representa los saldos por pagar a corto plazo que son gastos de la empresa.

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



SE ABONA: Con el importe de las compras al crédito; con el valor de las provisiones de impuestos por pagar y con otros valores que constituyan obligaciones de corto plazo por pagar y por el importe de los sobregiros o desembolsos parciales o totales recibidos, o con la porción corriente de los préstamos bancarios a largo plazo.

SE CARGA: Con el valor de los pagos realizados a cuenta de tales obligaciones y con el importe de los pagos efectuados a cuenta de los Sobregiros o Préstamos contraídos.

2103 IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo deudor de esta cuenta, representa todos los impuestos mensuales resultantes de las liquidaciones mensuales y anuales en las operaciones de la empresa

SE ABONA: con el importe que resulte a favor de las dependencias de gobierno después de la liquidación mensual o anual y con los ajustes necesarios al final del ejercicio.

SE CARGA: Durante el ejercicio con el importe de los impuestos directos e indirectos pagados a las dependencias de gobierno y con los ajustes necesarios al final del ejercicio.

2106 NOMINA POR PAGAR

El saldo acreedor de esta cuenta representa los valores a favor de los empleados por cualquiera de los siguientes conceptos: Sueldos, salarios y cotizaciones a la seguridad social o de pensiones, ausencias remuneradas por enfermedad, participación en ganancias e incentivos, pagaderos dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios correspondientes

SE ABONA: Con los valores pendientes de pagar por uno o más de los conceptos referidos en el párrafo anterior.

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



SE CARGA: Con el importe de las amortizaciones o cancelación de las obligaciones que se hallan registrado como beneficios a los empleados.

22 PASIVO NO CORRIENTE

Bajo esta subdivisión se clasificarán todos aquellos pasivos que no han sido clasificados como Pasivos corrientes. Es decir, pasivos con vencimientos mayores a un año.

2201 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo acreedor de esta cuenta representa el importe total de la deuda de capital por pagar a bancos, instituciones financieras, personas jurídicas y naturales por los préstamos otorgados a la sociedad a plazos mayores de un año.

SE ABONA: Con el importe de los desembolsos parciales o totales de los créditos recibidos.

SE CARGA: Con el valor de la porción circulante que se espera cancelar durante el periodo contable, trasladándolo a préstamos a corto plazo, o con el pago total anticipado de las cuentas y documentos por pagar.

23 PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

El saldo acreedor de esta cuenta representa los impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros originados por las diferencias temporarias a pagar, la compensación de ganancias obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de grabación fiscal y la compensación de créditos utilizados procedentes de periodos anteriores

SE ABONA: Con el valor del diferencial entre el impuesto pagado al fisco u otras instituciones en una cuantía menor al impuesto determinado en la contabilidad financiera; por haber



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

reclamado fiscalmente un gasto superior al registrado financieramente por la aplicación de NIIF para PYMES. (Gasto financiero registrado es menor que el gasto deducible fiscalmente). Este impuesto sobre las ganancias se amortizará en períodos futuros.

SE CARGA: Con las amortizaciones parciales o totales del impuesto diferido sobre las ganancias.

3 PATRIMONIO

Esta división del balance representa el monto de la inversión de los accionistas en la sociedad y los rendimientos obtenidos de ella

31 CAPITAL CONTABLE

Esta subdivisión representa el monto total de la inversión de los accionistas en la entidad, así como las reservas, utilidades por distribuir menos pérdidas por aplicar, obtenidas por cada periodo económico. Constituye el exceso del activo total sobre el pasivo total y se integra por las siguientes cuentas:

3101 CAPITAL SOCIAL

El saldo acreedor de esta cuenta representa las acciones suscritas por los accionistas de la sociedad.

SE ABONA: Con el capital social suscrito según la escritura de constitución y el valor de los aumentos que se acuerden en las Juntas Generales, ordinarias o extraordinarias de Accionistas.

SE CARGA: Con las disminuciones que se acuerden dentro de los límites legales y al liquidarse la sociedad.



3102 RESERVAS

El saldo acreedor de esta cuenta representa el valor de las reservas que por disposiciones legales o estatutarias deben segregarse de la utilidad neta, antes del Impuesto Sobre la Renta, de cada ejercicio económico.

SE ABONA: Con el valor segregado de las utilidades netas de cada ejercicio.

SE CARGA: Con el uso de la reserva de acuerdo a la finalidad para la cual fue creada, o al liquidar la sociedad.

3103 RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo acreedor de esta cuenta representa el valor de las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores o del último ejercicio corriente, que están pendientes de distribución o capitalización, sobre las cuales la Junta General de Accionistas no ha tomado ninguna decisión sobre su aplicación definitiva.

SE ABONA: Con el valor de las utilidades obtenidas en cada ejercicio económico.

SE CARGA: Con los acuerdos tomados por la Junta General de Accionistas, generalmente para capitalizar, distribuir dividendos, constituir otras reservas, amortizar déficit, etc.

3104 RESULTADOS DEL EJERCICIO

Representa el valor excedente (Ganancia) o el déficit (Pérdida) que resulte del cierre de las operaciones contables al finalizar el periodo económico.

SE CARGA: Con el valor de las pérdidas que puedan resultar en algunos ejercicios económicos.

SE ABONA: Con los reintegros de los accionistas o con las amortizaciones acordadas por la Junta General de Accionistas, contra utilidades pendientes de aplicación.



3106 EFECTO DE LA TRANSICIÓN A NIIF PARA PYMES

El saldo de esta cuenta puede ser acreedor o deudor ya que servirá para dar de baja a las cuentas del marco de información financiera anterior que no serán permitidas o reconocidas en la adopción del sistema de NIIF para PYMES.

SE ABONA: Con los valores de las cuentas de Pasivo o Patrimonio que se dará de baja.

SE CARGA: Con las cifras de las cuentas de Activos que se están dando de baja.

4 COSTOS, GASTOS Y PÉRDIDAS

En esta división principal contable se registra la totalidad de costos y gastos provenientes de las operaciones normales y todos los otros gastos no de operación en que la sociedad incurra en cada ejercicio económico.

41 COSTOS

Esta subdivisión contable acumulará el total de los costos originados por el desarrollo normal de las operaciones propias del giro de la empresa del costo de los productos vendidos.

4101 COSTO DE VENTA

El saldo deudor de esta cuenta representa el costo de la mercadería vendida durante el ejercicio que se informa

SE CARGA: con el costo de la mercadería vendida en el periodo

SE ABONA: con el saldo existente al cierre del periodo que se informa contra la cuenta de pérdidas y ganancias, para determinar resultados del periodo

42 COSTOS DE PRODUCCION

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de las erogaciones incurridas en La producción de los Muebles a nivel de los 3 elementos: Mano de Obra, Materia Prima y Gastos Indirectos de Fabricación así como también están dividida la producción en 3 departamentos los cuales son Corte, Ensamble y Acabado

SE CARGA: Con los valores erogados en concepto de Materiales, sueldos y salarios, materiales, depreciación y otros necesarios para la elaboración del producto.

SE ABONA: Al final del ejercicio contra la cuenta “Pérdidas y Ganancias”, para liquidar la totalidad de saldos acumulados en esta cuenta.

43 GASTOS DE OPERACIÓN

Esta subdivisión contable acumulará el total de los gastos de administración y de venta necesarios para la conducción ordenada de la empresa y para fomentar la comercialización de los productos

4301 GASTOS DE VENTA

El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de los gastos para promover los productos de la empresa

SE CARGA: Con los valores erogados en las actividades de promoción, fomento y distribución, de acuerdo a las subcuentas establecidas para tal efecto.

SE ABONA: Con el valor de los ajustes o reclasificación y al final del ejercicio

Contra la cuenta “pérdidas y ganancias” para establecer los resultados del ejercicio económico.

4302 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



El saldo deudor de esta cuenta representa el valor de los gastos que son necesarios para la Administración General de la Sociedad.

SE CARGA: Con el valor de los gastos por diferentes conceptos, para el desarrollo de las funciones de dirección de la entidad.

SE ABONA: Con el valor de los ajustes o reclasificaciones, y al final del ejercicio contra la cuenta pérdidas y ganancias para determinar los resultados del periodo.

4303 GASTOS FINANCIEROS

El saldo deudor de esta cuenta acumula los gastos incurridos por la obtención y uso de financiamientos.

SE CARGA: Con el valor de los gastos por concepto de intereses, comisiones y otros, provenientes de la obtención y utilización de financiamientos.

SE ABONA: Con el valor de los ajustes o reclasificación que puedan presentarse, y al final del ejercicio contra la cuenta pérdidas y ganancias para liquidar su saldo.

44 GASTOS NO OPERACIONALES

Este rubro de saldo deudor, agrupa los conceptos de gastos que por su naturaleza, constituyen erogaciones no propias de las actividades principales de la sociedad.

4401 GASTO DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Bajo esta subdivisión se registrarán los valores que se determinen en concepto de Impuesto Sobre la Renta Corriente (impuesto sobre la ganancia del periodo de acuerdo a lo estipulado por la Ley del Impuesto Sobre la Renta y el Código Tributario) e Impuesto Sobre la Renta Diferido que resulte de la aplicación de NIIF para PYMES

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



El saldo deudor de esta cuenta, representa el valor determinado en concepto de Gasto de Impuesto Sobre la Renta, que resulta de la ganancia fiscal del periodo, calculada de acuerdo con las reglas establecidas por la Ley del Impuesto Sobre la Renta y su reglamento de aplicación.

SE CARGA: Con el valor determinado en concepto de Impuesto Sobre la Renta de acuerdo con las reglas establecidas por la autoridad fiscal, con abono a la subcuenta Impuestos por Pagar.

SE ABONA: Contra la cuenta Pérdidas y Ganancias, para liquidar su saldo.

5 INGRESOS Y GANANCIA

División principal que permitirá acumular la totalidad de ingresos provenientes de las operaciones normales y todos los otros ingresos no de operación y extraordinarios que la sociedad obtenga en cada ejercicio económico.

51 INGRESOS DE OPERACION

El Saldo acreedor de este rubro representa el valor total de los ingresos generados por las Actividades normales de la sociedad.

5101 INGRESOS POR VENTAS

El saldo acreedor de esta cuenta registra los ingresos provenientes de la Venta de prendas de vestir y afines

SE ABONA: Con el valor de las prendas vendidas

SE CARGA: Con las reclasificaciones y al final del ejercicio contra la cuenta pérdidas y ganancias.

52 INGRESOS NO OPERACIONALES

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



El saldo acreedor de este rubro representa la totalidad de ingresos provenientes de transacciones que no son propias de la actividad económica principal de la sociedad.

SE ABONA: Con el valor de los ingresos provenientes de actividades que no corresponden a las operaciones normales de la sociedad.

SE CARGA: Con el saldo que acumula al cierre del ejercicio contra la cuenta Pérdidas y Ganancias, a efecto de establecer los resultados del periodo.

6 CUENTAS LIQUIDADORAS DE RESULTADOS

División principal contable que se utiliza transitoriamente como una cuenta liquidadora de las cuentas de resultado deudoras y acreedoras, con la finalidad de establecer el resultado de las operaciones de un ejercicio económico determinado.

61 CUENTA LIQUIDADORA

Esta subdivisión contable se utiliza como una cuenta liquidadora al final del ejercicio.

6101 PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Cuenta de carácter transitorio, que se utiliza al cierre de cada ejercicio económico a fin de establecer los resultados del periodo.

SE ABONA: Al final del ejercicio para liquidar las cuentas de resultado acreedoras, y si los resultados son negativos, por traslado de la pérdida con cargo a la cuenta “pérdidas por aplicar”.

SE CARGA: Al final del ejercicio para liquidar los saldos de las cuentas de resultado deudoras, y si los resultados son positivos, por el traslado de las utilidades obtenidas, con abona a la cuenta “utilidades por aplicar”.



Anexo N° 2, algunos requisitos que presentó la empresa Maderas Finas, S.A, al momento de solicitar el préstamo.

Solicitud de préstamo empresarial



Banco De Finanzas (BDF)
Ricardo Flores
Managua, Nicaragua

Número de solicitud: 562

Generales

Nombre de la empresa: Mueblería Maderas Finas S.A

Razón social: Fábrica de Muebles

Teléfono: 22785520

e-mail: maderasfinas@gmail.com

Dirección: Mercado Roberto Huembés de la entrada de los bomberos dos cuadras al este, módulo E-65.

Ciudad: Managua

Estado: Managua, Nicaragua

Historia

Esta es una empresa dedicada a la carpintería artesanal fabricando muebles de madera de la más alta calidad. Esta empresa fue creada en el año 1995, de la mano de sus fundadores Mike Mendoza, Coraline Rojas, Abdiel Vanegas, Jair Barrios y Astrid López.

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



Esta empresa fue formalizada En la ciudad de Managua, capital de la República de Nicaragua, el 15 de febrero del año 1995 quedando asentado en la partida notarial número 1, realizada por el abogado y notario público José Darwin Barrios, del estado de Managua, la aportación y circunstancia de los socios quedó de la siguiente manera:

- Sr Mike Mendoza con un 30 %
- Sra. Coraline Rojas con 25 %
- Sr Abdiel Vanegas con 15 %
- Sr Jair Barrios con. 20 %
- Sra. Astrid López con 10%

Para el año de 1995 la fabricación de muebles de madera tuvo su auge y comenzamos a entregar pedidos con más concurrencia; ahora en el 2015 nuestra empresa comienza a requerir una nueva inversión para continuar dando abasto y con mejores diseño y más calidad a nuestros clientes, y así incorporar dos nuevos productos al mercado que sean un producto innovador en diseño y en funcionalidad, así como también un elemento de uso para dormitorios.

Esta empresa se encuentra registrada ante el seguro social con el número de registro 335540. Y cuenta con un total de 6 empleados que ya están debidamente inscritos en el seguro social.

Monto del préstamo

Debido a los nuevos requerimientos de estilo e innovación que se está presentando el mercado y debemos proponer un producto que represente diversos beneficios para el comprador



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

y que se destaque entre los que se tienen en la actualidad por tal razón tenemos la intención de expandirnos y es por eso que con este documento solicitamos un préstamo de 2, 800, 000.00 (Dos millones ochocientos mil córdobas M/N) por parte de su institución.

Propósito del préstamo

El propósito de este préstamo es con la finalidad de adquirir maquinaria nueva y contratar más empleados, remodelar las instalaciones que poseemos, así como también comprar materia prima.

Uso del préstamo

Este préstamo sería canalizado en un 65% para la adquisición de materia prima, 10% en la compra de maquinaria, 10% en la contratación y preparación de los empleados y 4 % para la remodelación de las instalaciones y el 11% restante para tener una reserva para la compra de materia prima para el segundo ciclo producto.

Esperamos que nuestros proyectos y motivaciones sean tomados en consideración para que sea aprobado dicho préstamo.

Atte.

Mike Mendoza
Sr Mike Mendoza



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Ingresos	0	1	2
Cómodas		C\$ 2,657,200	C\$ 2,922,920
Cómodas de MB		486000	534600
Cómodas de MC		511200	562320
Cómodas de MN		504000	554400
Cómodas pino		546000	600600
Cómodas cedro macho		610000	671000
Cunas		C\$ 2,848,600	C\$ 3,133,460
Cunas de MB		519200	571120
Cunas de MC		545600	600160
Cunas de MN		536800	590480
Cunas pino		576000	633600
Cunas cedro macho		671000	738100
Total ingreso esperado		C\$ 5,505,800	C\$ 6,056,380
Egreso			
Costo		3677420	3861290
Sueldo y salario		288000	293760
Servicios básicos		72000	73440
Publicidad		3000	3150
Arrendamiento		0	0
IMI		0	0
Depreciación de mobiliario		0	0
Depreciación de equipo rodante		32624	32624
Amortización del préstamo		17377	30482
Total egreso esperado		C\$ 4,090,420	C\$ 4,294,746
Utilidad antes del IR		C\$ 1,415,380	C\$ 1,761,634
IR 30%		424614	528490
Flujo después IR		990766	1233144
Depreciación		32624	32624
Inversión inicial			
Préstamo	-2800000		
FCLE (flujo de caja libre esperado)	C\$ (2,800,000)	C\$ 1,023,390	C\$ 1,265,768

Tabla N° 5, fuente propia.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Ingresos	3	4	5
Cómodas	C\$ 3,215,212	C\$ 3,536,733	C\$ 3,890,407
Cómodas de MB	588060	C\$ 646,866	C\$ 711,553
Cómodas de MC	618552	C\$ 680,407	C\$ 748,448
Cómodas de MN	609840	C\$ 670,824	C\$ 737,906
Cómodas pino	660660	C\$ 726,726	C\$ 799,399
Cómodas cedro macho	738100	C\$ 811,910	C\$ 893,101
Cunas	C\$ 3,446,806	C\$ 3,791,487	C\$ 4,170,635
Cunas de MB	628232	C\$ 691,055	C\$ 760,161
Cunas de MC	660176	C\$ 726,194	C\$ 798,813
Cunas de MN	649528	C\$ 714,481	C\$ 785,929
Cunas pino	696960	C\$ 766,656	C\$ 843,322
Cunas cedro macho	811910	C\$ 893,101	C\$ 982,411
Total ingreso esperado	C\$ 6,662,018	C\$ 7,328,220	C\$ 8,061,042
Egreso			
Costo	4054355	4257073	4469926
Sueldo y salario	299635.2	305627.904	311740.4621
Servicios básicos	74908.8	76406.976	77935.11552
Publicidad	3308	3473	3647
Arrendamiento	0	0	0
IMI	0	0	0
Depreciación de mobiliario	0	0	0
Depreciación de equipo rodante	32624	24840	24840
Amortización del préstamo	30482	30482	30482
Total egreso esperado	C\$ 4,495,312	C\$ 4,697,902	C\$ 4,918,570
Utilidad antes del IR	C\$ 2,166,706	C\$ 2,630,318	C\$ 3,142,472
IR 30%	650012	789095	942742
Flujo después IR	1516694	1841222	2199730
Depreciación	32624	24840	24840
Inversión inicial			
Préstamo			
FCLE (flujo de caja libre esperado)	C\$ 1,549,318	C\$ 1,866,062	C\$ 2,224,570

Tabla N° 6, fuente propia.



TESTIMONIO

ESCRITURA NUMERO UNO (1). CONSTITUCION DE SOCIEDAD

ANONIMA. En la ciudad de Managua, capital de la República de Nicaragua, a las diez y veinte minutos de la mañana del día quince de febrero del año mil novecientos noventa y cinco; ANTE MI, **JOSÉ DARWIN BARRIOS**, Abogado y Notario Público de la República de Nicaragua, con domicilio en Managua, debidamente autorizado para caratular por la Excelentísima Corte Suprema de Justicia durante un quinquenio que finaliza el día cinco de mayo del año mil novecientos noventa y ocho, comparecen los señores **MIKE MENDOZA**, Lic. Administración de Empresas, quien se identifica con cédula de identidad número **001-200565-0023M**; **CORALINE ROJAS**, Lic. Mercadotecnia, quien se identifica con cédula de identidad número **001-210968-0015R**; **ABDIEL VANEGAS**, Lic. Contabilidad Pública y Finanzas, quien se identifica con cédula de identidad número **001-150166-0011A**; **JAIR BARRIOS**, Ing. Industrial, quien se identifica con cédula de identidad número **001-230967-0015B**; **ASTRID LOPEZ**, Ing. Civil, quien se identifica con cédula de identidad número **001-171268-0010L**; todos mayores de edad, casados y de este domicilio. Doy fe de conocer personalmente a los comparecientes, quienes a mi juicio tienen la capacidad legal necesaria para obligarse y contratar, especialmente para el otorgamiento de este acto o contrato en el que actúan en sus propios nombres y representación. Así conjuntamente dicen que han convenido en organizar una sociedad anónima de conformidad con las Leyes de la Republica de Nicaragua y que al efecto por la presente escritura la constituyen sobre las bases y estipulaciones que se contienen en las cláusulas siguientes: **CLAUSULA PRIMERA: RAZON SOCIAL.** La razón o firma social bajo la cual se regirán los negocios de esta sociedad será la de “**MUEBLERIA MADERAS FINAS, SOCIEDAD ANONIMA**”, que también se podrá abreviar como “**MADERAS FINAS**”, cuyo nombre se podrá usar en todas sus relaciones comerciales, con el público en general, instituciones bancarias y científicas, entes autónomos y gubernamentales, nacionales o extranjeros. **CLAUSULA SEGUNDA: DOMICILIO.** La sociedad tendrá su domicilio en la ciudad de Managua, Departamento de Managua, pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier parte del país. **CLAUSULA TERCERA: OBJETO.** La sociedad tiene por objeto principal la fabricación de muebles de madera para el hogar, de igual manera podrá comercializar los productos elaborados. **CLAUSULA CUARTA: CAPITAL SOCIAL.** El capital de la sociedad es la suma de UN MILLON DOSCIENTOS MIL CORDOBAS (C\$ 1, 200,000),

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



representado por doscientas (200) acciones con un valor nominal de SEIS MIL CORDOBAS (C\$ 6, 000) cada una. La Junta General de Accionistas podrá aumentar el capital social y establecer la forma en que deba enterarse el valor de las acciones. Los accionistas tendrán derecho preferente para adquirir nuevas acciones en proporción a las que posean a la fecha en que se decreta el aumento. Los estatutos determinarán la forma de ejercer este derecho de preferencia. El capital social se suscribe en este acto así: **MIKE MENDOZA** suscribe y paga SESENTA acciones, **CORALINE ROJAS** suscribe y paga CINCUENTA acciones, **ABDIEL VANEGAS** suscribe y paga TREINTA acciones, **JAIR BARRIOS** suscribe y paga CUARENTA acciones y **ASTRID LOPEZ** suscribe y paga VEINTE acciones; todos suscriben y pagan en dinero en efectivo en este mismo acto. **CLAUSULA QUINTA: ACCIONES.** Las acciones serán nominativas, confieren iguales derechos a sus dueños y no podrán ser convertidas en acciones al portador, aun cuando estén totalmente pagadas. La transmisión de acciones por actos intervivos solo estará limitada por el derecho de preferencia para la compra que se establezca en los estatutos. **CLAUSULA SEXTA: ADMINISTRACION.** La dirección y administración de la sociedad estará a cargo de una Junta Directiva compuesta de un Presidente, un vice-presidente-secretario y tres vocales, los cuales serán electos por la Junta General de Accionistas por mayoría de votos en la sesión que corresponda; durarán en sus funciones cinco años pudiendo ser reelectos; si terminado el período no hubiesen sido electos nuevos miembros de la Junta Directiva continuarán fungiendo los que estuvieren ejerciendo el cargo, mientras no se practique nueva elección. El vice-presidente-secretario llenará las vacantes que ocasione la falta temporal del Presidente. La falta absoluta de uno de los miembros será llenada por la Junta General de Accionistas. Para que exista quórum en las sesiones de Junta Directiva se requerirá la concurrencia de la mitad más uno de los miembros y las decisiones se acordarán por mayoría de votos y en caso de empate decidirá el Presidente. **CLAUSULA SEPTIMA: REPRESENTACION Y VIGILANCIA. UNO)-El presidente** representará a la sociedad judicial y extrajudicialmente con las facultades propias de **Apoderado Generalísimo. DOS)-** Habrá también un Vigilante que será electo con los Directores y durará en sus funciones el tiempo que la Junta General de Accionistas le designe. La Junta General de Accionistas nombrará a los Directores y al Vigilante y llenará sus vacantes en su caso. Los Directores y el Vigilante serán electos por mayoría en Junta General de Accionistas. El quórum para las sesiones de la Junta Directiva será con la asistencia de por lo menos de la mayoría de sus miembros; y



para tomar resoluciones se necesitara del voto favorable de la mayoría de los directores presentes. **CLAUSULA OCTAVA: JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS-** Las **ordinarias** deberán celebrarse una vez al año, durante los tres meses posteriores al cierre del ejercicio económico o fiscal de la sociedad, en las oficinas de la sociedad y (DOS)- Las **extraordinarias** serán las que se citen por la Junta Directiva o su presidente, ya sea por iniciativa propia o a solicitud de socios con expresión de objeto y motivo. Las convocatorias tanto para las Juntas Ordinarias como para las Extraordinarias, se efectuaran mediante aviso publicado en el Diario Oficial, La Gaceta, o cualquier medio electrónico: como correo, fax, teléfono o diario de circulación nacional. Con quince días de anticipación por lo menos al día en que deba efectuarse la sesión. Los avisos de convocatorias para las Juntas Generales Ordinarias o Extraordinarias, deberán contener la indicación del lugar, fecha, hora y local en que deba verificarse la junta. El aviso de convocatoria de la Junta Extraordinaria, deberá incluir además el objeto o agenda de la misma. Los acuerdos o resoluciones que se tomen sin este requisito no tendrán valor. Las Asambleas Extraordinarias se citarán cuantas veces fuera necesaria a juicio de la Junta de Directores y las decisiones se tomarán por mayoría de votos. (TRES)- **Quórum** para que haya quórum en las Juntas Generales, ya sean ordinarias o extraordinarias se necesita que estén presentes al menos dos socios que presentan más de la mitad de las acciones suscritas y pagadas, entendiéndose que cada una de las acciones vale por un voto. Si la reunión no pudiere efectuarse por falta de quórum o por cualquier otra causa, deberá citarse para nueva reunión con quince días de anticipación como mínimo y si aún en este caso no hubiere quórum, se verificará la Junta General con los socios que concurran, excepto cuando se trataré de asuntos cuya consideración y resolución requieran que esté representada una determinada fracción del capital social. Las citaciones se harán personalmente o por medio de cartas o telegramas dirigidos a cada accionista. **CLAUSULA NOVENA: RESOLUCIONES.** En las reuniones de la Junta General de Accionistas cada acción confiere derecho a un voto. Las resoluciones se formarán con la mitad más uno de los votos representados en la sesión, cualquiera que fuese la naturaleza del asunto que se trate, pero requerirán la presencia personal o por medio de apoderados de accionistas que representen más de la mitad del capital social y el voto conforme de igual fracción de capital más una, aquellas que se refieren a las materias siguientes: a) Disolución anticipada de la sociedad; b) Prórroga de su duración, aun cuando hubiere transcurrido el término de conformidad con este contrato social; c) Fusión con otra sociedad; d) Cambio de objeto de la



sociedad; e) Reducción del capital social; f) Reintegración o aumento del mismo capital; y g)

Toda otra modificación del acta constitutiva o de los estatutos. **CLAUSULA DECIMA:**

DURACION- La duración de la sociedad será de 99 años que se comenzarán a contar a partir de la inscripción de la presente escritura en el Registro Público competente. **CLAUSULA**

DECIMA PRIMERA: ESTADOS FINANCIEROS- UNO)- (Fecha). El ejercicio Económico de la Sociedad será de un año y durara desde el día primero de Enero al Treinta y uno de

Diciembre, fecha en que termina el periodo fiscal. Al finalizar cada ejercicio Económico se practicara inventario general de los bienes sociales, y con los resultados de la Contabilidad se

formara el Estado de la Situación Financiera, Con un Estado de pérdidas y ganancias. **DOS)-**

(Contabilidad). La contabilidad se llevará por sistema de partida doble y de acuerdo a las leyes

existentes relativas a asuntos contables. **TRES)- (Reservas).** Se destinará a la constitución de un

fondo de reserva la vigésima parte de las ganancias líquidas de la sociedad, hasta que dicho

fondo represente la décima parte del capital social; este fondo habrá que reintegrarse cuantas

veces se hallare reducido por cualquier causa. **CUATRO)-(Utilidades).** El cálculo y la

repartición de beneficios se harán en la forma que sea decidida por la Junta General de

Accionistas teniendo en cuenta las costumbres mercantiles y los dictados de una sana política

contable. **CLAUSULA DECIMA SEGUNDA: ESTATUTOS-** En este estado los otorgantes y

accionistas de la sociedad se constituyen en Junta General a fin de emitir sus Estatutos, elevando

a escritura pública el acta de la aprobación de los mismos Estatutos, acto que se realiza con el

quórum legal necesario y por unanimidad de votos. Por lo tanto se completa la personería legal

de la presente sociedad decretando sus **ESTATUTOS**, que ya discutidos en lo general y artículo

por artículo, se aprueban definitivamente del modo siguiente: **Artículo Uno: (Denominación,**

Domicilio y Duración)- Como ya se dijo el nombre el nombre de la sociedad es **MUEBLERIA**

MADERAS FINAS SOCIEDAD ANONIMA pudiendo abreviarse como, **MUEBLERIA**

MADERAS FINAS S.A. conocida comercialmente como “MADERAS FINAS S.A.”. Está

constituída en la presente escritura pública, donde con anterioridad se deja establecida su

Denominación, Domicilio y Duración están contenidos en las clausulas primera, segunda y

décima respectivamente. **Artículo Dos: (Objeto)-** La sociedad tiene por objeto principal la

fabricación de muebles de madera con carpintería tradicional para el hogar con características

que cuidan los aspectos estéticos, pudiendo comercializar los productos elaborados; así mismo

podrá efectuar todos aquellos actos y contratos que en alguna manera se relacionen con el objeto



y que fueren o se consideren conducentes para el logro de sus fines. **Artículo Tres: (Capital Social y Acciones)**- El capital de la sociedad es la suma de UN MILLON DOSCIENTOS MIL CORDOBAS (C\$1, 200,000.00) representado por doscientas (200) acciones con un valor nominal de SEIS MIL CORDOBAS (C\$6,000) cada una, las cuales serán numeradas de la una a la doscientos. **Artículo Cuatro: (Firma y contenido de las Acciones)**- Las acciones serán firmadas por el Presidente y el Secretario de la Junta Directiva y contendrán las especificaciones que señala en su caso el artículo doscientos veinte y seis del Código de Comercio vigente: a) La denominación de la sociedad y su domicilio; b) Las fechas de su constitución e inscripción en el Registro Mercantil; c) El importe del capital social y el número de acciones en que está dividido; d) El valor nominal del título, el nombre y apellido del accionista a cuyo favor se expide y los pagos efectuados; e) El lugar, la fecha de expedición y las firmas correspondientes. **Artículo Quinto: (Derecho de Preferencia)**- En todo traspaso de acciones los accionistas gozará de un derecho de preferencia; así, el accionista que desee vender o enajenar su acción deberá comunicarlo a la Secretaría de la Junta Directiva, a fin de reunirse y convocar a los accionistas, en Juntas General de Accionistas, para que estos hagan uso de su derecho, dentro de un plazo de treinta días, contados a partir de la fecha de sesión. **Artículo Seis: (Juntas Generales)**- La Junta General de Accionistas es la máxima autoridad de la sociedad y todos los accionistas debidamente legitimados tienen derecho a tomar parte en las deliberaciones de la Junta General de Accionistas ya sean estas juntas ordinarias o juntas extraordinarias. Son atribuciones de la Junta General **a)** Elegir a los miembros de la Junta de Directores y la Vigilante y llenar sus vacantes en su caso **b)** Aprobar, improbar o reformar los estados de la sociedad **c)** Decretar la repartición de utilidades **d)** Acordar cualquier reforma al pacto social **f)** Disponer la forma en que será liquidada la presente sociedad en caso de disolución de la misma y nombrar al o los liquidadores. **Artículo Siete: (Junta Directiva y Gerencia)**- La Junta de Directores es la que tiene también a su cargo el manejo, dirección, disposición y administración de todos los bienes y negocios sociales con facultades de apoderado generalísimo de la misma, y sin perjuicio de las atribuciones del Presidente en particular tendrá las siguientes atribuciones: **a)**- Aprobar la política empresarial de la compañía **b)**-Acordar la compra o venta, o cualquier acto de disposición de bienes muebles e inmuebles y la constitución de gravámenes sobre los mismos **c)**- Aprobar la contratación de empréstitos y el otorgamiento de garantías **d)**- Cumplir y hacer cumplir los contratos legalmente celebrados y las disposiciones, acuerdos y resoluciones de la



Junta General de Accionistas e)- Nombrar mandatarios de toda especie y a la persona o personas que representarán a la sociedad en los organismos de las otras sociedades f)- Designar, cuando lo creyere conveniente, a un Gerente General que maneje y administre los negocios sociales, delegando en él las facultades y poderes que estime conveniente. Este Gerente puede ser o no miembro de la Directiva g)-Designar en que banco o bancos se depositarán los fondos de la sociedad y señalar al mismo tiempo cuales son las personas que pueden girar contra los fondos así depositados h)- Disponer de la emisión de las acciones o su reposición i)- Autorizar el presupuesto anual de la sociedad, la celebración de contratos que excedan la cuantía que la misma Junta fijará y los parámetros para contratación del personal j)- Pasar afortunadamente el Balance General al Vigilante y a los Auditores Externos antes de someterlo a la Junta General de Accionistas; k)- Llevar a cabo cualquier otra gestión que le fuere confiada por la Junta General de Accionistas, sin detrimento de su poder de mandatario generalísimo, y en general, velar por el cumplimiento de los fines sociales. **Artículo Ocho: (El Presidente)**- El Presidente de la Junta Directiva será el Presidente de la sociedad y le corresponde la representación de la misma tanto judicial como extrajudicialmente con las facultades propias de un Apoderado Generalísimo en especial tendrá las siguientes atribuciones: a)- Presidir las sesiones de la Junta General de Accionistas ya sean ordinarias o extraordinarias así como las de la Junta de Directores y suscribir las actas respectivas, b)- Suscribir con el Secretario de la Directiva los resguardos provisionales, títulos, acciones o certificados definitivos, y demás documentos que fueren emitidos por la sociedad, c)- Ejercer la supervisión de todos los negocios sociales e inspeccionar, cuando lo crea conveniente, los trabajos de la misma, d)- Firmar conjuntamente con el Secretario, las actas de las sesiones de las Juntas Generales y Juntas de Directores, e)- Otorgar poderes en nombre de la sociedad de cualquier índole con las facultades convenientes, f)- Desempeñar todas las demás funciones que le sean delegadas por la Junta General o por la Junta Directiva. **Artículo Nueve: (Vicepresidente)**- Las vacantes temporales del Presidente, serán llenadas por el Vicepresidente quien tendrá las mismas atribuciones que el Presidente. Las vacantes no temporales las llenará la persona que designe la Asamblea General de Accionistas. **Artículo Diez: (Secretario)**- Tendrá la obligación de conservar y vigilar los libros de actas y de registro de acciones y actuar como órgano de comunicación de la Junta General de Accionistas y de Junta de Directores, entre la sociedad y los accionistas; y en particular tendrá las siguientes atribuciones: a)- Suscribir con el Presidente los títulos provisionales, acciones o certificados de acciones que fueren emitidos, b)-



Autorizar con su firma las actas, resoluciones o acuerdos que se tomaren por la Junta General de Accionistas o por la Junta Directiva **c)**- Llevar el libro de Registro de Acciones y tomar nota o registro de los títulos que se emitan en favor de los accionistas, **d)**- Publicar todos los avisos de convocatoria y remitir las citaciones a los socios para las sesiones correspondientes, **e)**- Librar las certificaciones que haya necesidad de extender de cualquier libro o registro de la sociedad para cualquier fin legal; certificaciones las cuales podrán también ser extendidas por Notario Público. **Artículo Once: (El Tesorero)**- Corresponde al Tesorero el custodiar, conservar y vigilar los bienes sociales y especialmente los fondos y valores comerciales de la empresa.

Artículo Doce: (Vigilancia)- El Vigilante debe velar por la buena marcha de los negocios sociales, se encargará de su inspección y fiscalización y para ello serán sus atribuciones las de: **a)**- Hacer arqueos y comprobaciones en cualquier tiempo en caja, valores, cartera y libros, **b)**- Revisar los balances y estados financieros mensuales, **c)**- Asistir cuando fuere citado a las reuniones de las Juntas Generales de Accionistas presentando los informes y haciendo las observaciones que creyese oportunas, **d)**- Cuidar de la buena inversión de los fondos sociales, **e)**- Rendir un informe anual de sus actividades a la Junta General Ordinaria de Accionistas. **Artículo Trece**, de conformidad con lo dispuesto, se procede a la elección, habiendo resultado electos por unanimidad de votos las siguientes personas: **PRESIDENTE: MIKE MENDOZA; VICE-PRESIDENTE: CORALINE ROJAS; SECRETARIO: JAIR BARRIOS; TESOREROS: ADBIEL VANEGAS Y ASTRID LOPEZ.** **Artículo Catorce: (Gerente General)**: Para la mejor administración los socios nombraran un Gerente General. El Gerente General llevará la participación ejecutiva o administración inmediata de los negocios sociales; tendrá los poderes y facultades, deberes y atribuciones, que le confiera la Junta Directiva y estos Estatutos y tendrá para la realización de los mismos, la representación legal de la sociedad con las más amplias facultades ejecutivas y administrativas, para lo cual se le otorgará un Poder General de Administración. **Artículo Quince: (Los socios)**- Los socios tienen derecho de conocer el empleo de los fondos sociales. Todas las resoluciones aún las indicadas en el artículo doscientos sesenta y dos del código de comercio, se tomarán por simple mayoría de votos de los accionistas presentes en cualquier asamblea. El quórum para cualquier tipo de sesión será el establecido en la escritura de constitución social. Hasta aquí los estatutos que han quedado definitivamente aprobados y que habrán de regir a la presente sociedad. Así mismo se expresaron los comparecientes, bien instruidos por el notario, acerca del valor, alcance y trascendencias legales

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



de este acto, del objeto de las Clausulas Generales que le dan su valor, de las especiales que contiene y de las que en renuncias y estipulaciones implícitas y explícitas en las que en concreto han hecho. Así mismo, les advertí de la necesidad de inscribir el Testimonio de esta Escritura en el Registro Competente- y leída por mí, el Notario, íntegramente esta Escritura a los otorgantes, la encuentran conforme. La aprueban, ratifican y firman sin hacerle modificación alguna, firman todos conmigo. Doy fe de todo lo relacionado (f) Ilegible. Notario Público.

Así pasó ante mí, del frente del folio número uno al reverso del folio número seis, de mi protocolo número veinticinco, con serie G, que conlleva en el corriente año, y a solicitud del señor Mike Mendoza en calidad de Presidente de la Sociedad “**MUEBLERIA MADERAS FINAS SOCIEDAD ANONIMA**”, libro este primer testimonio en doce hojas de papel sellado de ley, las que firmo, rubrico y sello, en la Ciudad de Managua a las diez horas y veinte minutos del día quince de febrero del año mil novecientos noventa y cinco.

J. D. B.

DR. JOSE DARWIN BARRIOS
ABOGADO Y NOTARIO PÚBLICO



CARTA PODER

Managua, Nicaragua a 12 Noviembre 2014

Banco de Finanzas (BDF)
P R E S E N T E.

Por medio de la presente otorgo PODER AMPLIO, CUMPLIDO Y BASTANTE para que en mi nombre Mike Mendoza con cedula de identidad 001- 200975-0061T del domicilio de Managua y en representación de la junta directiva de accionista al Sr Mario Torres con cedula de identidad 001- 030785- 0087C del domicilio de Managua para que comparezca ante usted para realizar el siguiente trámite de solicitud de un préstamo para nuestra empresa.

Poder que se otorga con todas las amplias facultades necesarias y sin limitación alguna, para que pueda realizar cualquier trámite y transacción que sea necesario en el transcurso de solicitud y pago de dicho préstamo autorizándolo también para que presenten recursos, quejas y reclamos ante esta y cualquier otra autoridad, o bien oír y recibir toda clase de notificaciones, documentos y valores, así tener también la autoridad de tomar cualquier decisiones que proteja y promueva todos los recursos que favorezcan nuestros derechos, facultades que se han conferido de manera enunciativa y no limitativa.

Mike Mendoza
Mike Mendoza
Presidenta de la Junta Directiva
Otorga

Mario Torres
Mario Torres
Gerente General
Acepta

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



Ministerio de Hacienda y Crédito Público DIRECCION GENERAL DE INGRESOS	
CEDULA - RUC	
Número RUC	PERSONA JURIDICA
30311000184857	
Razón Social	
Maderas Finas S.A.	
Nombres y Apellidos del Representante Legal	
Mario Alberto Torrez Bolaños	
Número de Identidad del Representante Legal	
001-030785-0087C	
<i>Mario Torrez</i>	LINDA VISTA
Firma del Representante Legal	Administrado por Renta
05 / Octubre / 2014	05 / Octubre / 2015
Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento



Anexo N° 3, plan de negocio de mueblería Maderas Finas, S, A.

Descripción del proyecto

El plan de negocios lo desarrollaron en base a las necesidades encontradas en el mercado, de un mobiliario innovador en el diseño y que el costos de adquisición sea bajo, esto fue lo que impulso a plantear esta idea de negocio.

Actualmente, el sector de muebles presenta un alto número de competidores, en especial los que están hechos a base de madera. Dicho esto, si queremos incursionar en este campo, debemos proponer un producto que represente diversos beneficios para el comprador y que se destaque entre los que se tienen en la actualidad, ya que no existe una línea de productos, ofrecida por la competencia, que presente las cualidades que suministra la idea innovadora a desarrollar en el proyecto.

Pretenden que aparte de ser un producto innovador en diseño y en funcionalidad, sea un elemento de uso para dormitorios. De esta manera, se busca desarrollar un producto que sea pionero y que resulte atractivo en el mercado objetivo. Finalmente se espera proporcionar un excelente servicio post-venta y que sea un atractivo más de lo que ofrece el producto.

Todas estas características están enfocadas a que sus clientes satisfagan sus diversas necesidades y que, de igual manera, logre crear su propio ambiente personalizado.

Se proyectaron adquirir maquinaria nueva para agilizar el proceso de producción, así mismo la adquisición de materia prima y la ampliación del local para que el proceso de producción se realice de una forma más ordenada, lo antes mencionado tendrá lugar en el departamento de Managua dirección actual del local mercado Roberto Huembés, de la entrada de

Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.



los bomberos, dos cuadras al este, módulo E-65, debido a que con la experiencia que se cuenta se conoce que existe un amplio mercado y su comercio es más factible y favorable.

Mueblerías Maderas Finas, S.A se propusieron las siguientes metas, objetivo general y específicos en su plan de negocios.

Metas (cuantitativas y cualitativas)

- Lograr participación de mercado del negocio en un 7,2% al 5º año.
- Mantener precios accesibles para comodidad de nuestros clientes y hacer frente a nuestra competencia.
- Obtener el retorno de la inversión inicial en un plazo máximo de tres años.
- Obtener un 20% de incremento anual en el flujo neto de fondos, para el plazo de 5 años.
- Lograr un incremento anual en los ingresos por ventas del 10% en los primeros 5 años de actividad.
- Luego de los 5 primeros años, lograr un 15% de incremento anual de ingresos por ventas.
- Lograr un aumento semestral del 10% en la satisfacción de las necesidades de los clientes.
- Lograr un fuerte posicionamiento de nuestro proyecto en la mente de los consumidores.

Objetivo general y específico del proyecto

Objetivo General

- Satisfacer la necesidad del segmento de dormitorios, llevándola a cabo con éxito y principalmente recuperando la inversión inicial en un plazo determinado. Haciendo que sus productos se posicione en el mercado y cubrir su demanda.



Objetivos específicos

- Ampliar su producción con la fabricación de dos nuevos estilos de muebles.
- Demostrar factibilidad en el proyecto.
- Establecer una estrategia de mercado efectiva y accesible.
- Mantenerse en el mercado.
- Adquirir productos
- Evolucionar económicamente, como negocio que logre cumplir de manera eficiente los gustos y necesidades de sus clientes.
- Ofrecer el producto con buena calidad y precio

Resumen de mercado

El estudio de mercado tiene por objeto determinar, con un buen nivel de confianza los siguientes aspectos: la existencia real de clientes para los nuevos productos que van a producirse en la empresa, la disposición de ellos para pagar el precio establecido, la determinación de la cantidad demandada en términos de poder elaborar una proyección de ventas, la aceptación de las formas de pago, la validez de los mecanismos de mercado y ventas previstos, la identificación de los canales de distribución que se van a usar, y de las ventajas y desventajas competitivas, entre otros.

Los pobladores de Managua y sus alrededores, en la actualidad están entrando con cada vez más fuerza al fenómeno de la globalización, esto conlleva una sociedad más abierta y multicultural, que cada día busca satisfacer la necesidad de adquirir muebles para dormitorios con un diseño moderno de lujo al alcance del bolsillo del comprador.



Seminario de Graduación
Préstamos a corto, mediano y largo plazo en empresas privadas.

Existe mucha insatisfacción en la mayoría de los clientes debido a que los negocios ya existentes en los alrededores no poseen una variedad de productos con calidad por lo que no optan por comprarlos.

Mueblería Maderas Finas, S.A desea ofrecer la variedad que ellos esperan encontrar, es como así pretenden introducirse en el mercado de una forma segura, debido a que es una zona muy concurrida en que las personas tienen el acceso y la disposición de poder adquirir sus productos.

El estudio de mercado está enfocado en la oferta y la demanda de sus consumidores, entre los factores de decisión que más influyen en sus consumidores tenemos: calidad y asistencia en el servicio, precio, variedad diseños y promociones.

La oferta está proyectada en el producto que se va a ofrecer en un segmento de mercado especial accesible a todos los usuarios en un ambiente agradable, como servicio brindan un ambiente placentero rodeado de personal dinámico y amable, con precios accesibles al mercado que van dirigidos y variaciones que les hace diferenciarse de la competencia para brindar una opción más al cliente.

Mueblerías Maderas Finas, S.A, está orientada a todos los usuarios en general que buscan darle comodidad a sus dormitorios, cocina, entre otros lugares del hogar.



Competencia

De acuerdo al estudio de mercado se identificaron establecimientos que ofrecen no el mismo tipo de concepto (producto y servicio), pero si una semejanza. Pudieron observar que la competencia más cercana las conforman las mueblerías ubicadas en los alrededores del mercado Roberto Huembés.