



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

Facultad Regional Multidisciplinaria de Carazo

FAREM-CARAZO

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

Informe final de seminario de Graduación para optar al título en Licenciado en Banca y Finanzas

Tema: Administración financiera del crédito de las MIPYMES de la cuarta región.

Subtema: Efecto del crédito en la MIPYME “Tienda Detalles” ubicada en el municipio de Jinotepe, departamento de Carazo en el periodo del mes de octubre 2022 y octubre 2023.

Autores

Br. González Sánchez Andrea Margarita

Br. Sánchez Sevilla Anahí Margarita

Br. Cano Sevilla Jesús Rafael

N° de Carnet:

18903474

18907577

19904772

Tutores:

MSC. Cela María Mendieta.

Jinotepe, Noviembre 2023

i. Dedicatoria.

A Dios, por guiarnos, por habernos dado la sabiduría, inteligencia y la fuerza para culminar esta meta importante en nuestra vida.

A nuestros padres y familiares que son nuestra mayor fuerza de motivación, los cuales estuvieron apoyándonos, brindándonos amor y consejos a lo largo de estos 5 años, su constante presencia a lo largo de este desafiante camino ha sido el motor que impulsa nuestras metas.

A cada maestro que ha estado presente a lo largo de este camino de formación académica y que contribuyeron significativamente a nuestro crecimiento profesional.

Br. Cano Sevilla Jesús Rafael.

Br. González Sánchez Andrea Margarita.

Br. Sánchez Sevilla Anahí Margarita.

ii. Agradecimiento.

Agradecemos primeramente a Dios por su amor, bondad y por permitirnos cumplir esta meta importante.

Gracias a nuestros padres por cada sacrificio que hicieron para que nosotros pudiéramos llegar hasta acá, gracias por ser ese pilar en nuestras vidas, quienes estuvieron siempre a nuestro lado.

A la universidad UNAN-FAREM Carazo por brindarnos la oportunidad de prepararnos profesionalmente.

También agradecemos a cada maestro por el conocimiento que adquirimos durante los 5 años de la universidad, por cada consejo de forma personal y profesional que nos brindaron.

Y a la tutora de nuestro trabajo de investigación por la dedicación, tiempo y sobre todo paciencia, quien nos ha guiado con sus conocimientos y su rectitud como docente.

Br. Cano Sevilla Jesús Rafael.

Br. González Sánchez Andrea Margarita.

Br. Sánchez Sevilla Anahí Margarita.

iii. Valoración docente.



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE CARAZO
DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS



Jinotepe, 28 de noviembre del año 2023

D.Sc. César Augusto Arévalo Cuadra
Director
Depto. de Ciencias Económicas y Administrativas
Facultad Regional Multidisciplinaria de Carazo

Estimado Doctor Arévalo Cuadra:

Por este medio entrego formalmente Informe de Seminario de Graduación, bajo el Tema: Administración financiera del crédito de las MIPYMES de la cuarta región, presentado por los bachilleres:

No.	Apellidos y Nombres	Carné
1.	Cano Sevilla Jesús Rafael	19904772
2.	González Sánchez Andrea Margarita	18903474
3.	Sánchez Sevilla Anahí Margarita	18907577

Siendo el subtema: Efecto del crédito en la MIPYME “Tienda Detalles” ubicada en el municipio de Jinotepe, departamento de Carazo en el periodo del mes de octubre 2022 y octubre 2023.

El cual ha cumplido con los requisitos científico-técnicos y metodológicos establecidos de acuerdo a la normativa de modalidad de graduación, seminario de Graduación. Este trabajo contribuye a desarrollar habilidades y obtener conocimientos relacionados al perfil de la carrera y sobre todo se ajusta a las exigencias del entorno económico y laboral del país.

Por tanto, el presente trabajo puede ser defendido de acuerdo a los procedimientos académicos establecidos por la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, UNAN-Managua, para optar al título de Licenciatura en Banca y Finanzas.

Sin más que agregar, me suscribo, deseando bendiciones a usted y a cada persona que lea este documento, el cual es el resultado de mucho esfuerzo y dedicación.

Atentamente,

Celia Del Carmen Mendieta Baltodano

Nombres y Apellidos del Docente
Tutor de Proyecto de Graduación

¡A la libertad por la Universidad!

De la Policia Nacional 2 cuadra al Oeste, Jinotepe, Carazo | Edificio Reynaldo Rivas
Telf: 2532 2668 / Ext. 7712-7723 | depto.ceconom.farenc@unan.edu.ni | www.farencarazo.unan.edu.ni

iv. Resumen.

Las MIPYMES son un sector muy importante para el desarrollo económico y social de Nicaragua, es por ello que el crédito les permite acceder a recursos financieros para invertir, mejorar la gestión financiera de la empresa, al permitirles cubrir sus necesidades de liquidez y optimizar su estructura de capital, esto debe ir de la mano con una buena administración del crédito, implica la planificación, el control y la optimización del recurso financiero.

Por tal razón, el presente trabajo de seminario de graduación denominado “Efecto del crédito en la MIPYME Tienda Detalles de la ciudad de Jinotepe” teniendo en cuenta el tema general que es la administración del crédito en las MIPYMES de la cuarta región, aborda las políticas públicas para el desarrollo de las MIPYMES, la creación de las mismas y las generalidades del crédito, entre otros puntos importantes del tema.

El análisis de la investigación se realizó mediante el estudio de los estados financieros correspondientes a los meses determinados, se aplicaron diferentes herramientas financieras como el análisis vertical, análisis horizontal y aplicación de las razones financieras.

Con los resultados obtenidos se logró analizar el efecto del crédito que tuvo Tienda Detalles, diagnosticar el nivel de endeudamiento, liquidez, rentabilidad y los factores que dificultaron la administración del crédito.

Índice

Contenido

1.Introducción del subtema.....	1
2. Antecedentes	2
3. Justificación.....	3
4.Objetivos	4
4.1. Objetivo General.....	4
4.2. Objetivo Específico	4
5.Sustentación metodológica	5
5.1. Enfoque de la investigación.....	5
5.2. Tipo de investigación.....	5
5.3. Métodos y técnicas de recolección de datos.....	6
5.4. Diseño y aplicación de instrumentos.....	6
5.5. planteamiento del problema	7
5.6. formulación del problema	8
5.7. sistematización del problema	8
5.8. Proceso de investigación	9
6.Sustentación teórica	10
6.1 Políticas Públicas para el desarrollo de las mipymes.....	10
6.2. Creación de las mipymes	11
6.2.1. Definición de mipyme	11
6.2.2. Clasificación	11
6.2.3. Importancia de las Mipyme	12
6.2.4. Beneficio de una MIPYME.....	12
6.2.5Requisitos para la conformación de una Mipyme	12
6.2.5.1 Definir forma jurídica.....	13
6.2.5.2. Matricula del negocio	13
6.2.5.3. Inscripción en la Dirección General de Ingresos (DGI)	13
6.2.5.3.1. impuesto de cuota fija.....	13
6.2.5.3.4. Inscripción como comerciante ante el Registro Mercantil.....	14
6.2.5.3.5. Registro Único del Contribuyente (RUC)	15

6.2.5.3.6. Registro en el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	15
6.3. Generalidades del Crédito	16
6.3.1 Definición	16
6.3.2. Componentes del crédito.	16
6.3.3. Importancia del crédito:	17
6.3.4. Importancia del crédito para las mipymes.	17
6.3.5. Elementos del crédito.	18
6.3.6. Tipos de crédito.	19
6.3.7. Las 5 C del crédito.	19
6.3.8. Ventajas y desventajas del crédito.	22
6.3.9 Precio del crédito	22
6.3.10. Plazos	24
6.3.11. Perfil del sujeto de crédito.....	24
6.3.11.1 Requisitos generales para optar a un crédito de mipyme en Nicaragua	24
6.3.12. Apalancamiento financiero.....	25
7. Sustentación legal	25
7.1. Ley, 645. Ley de promoción, fomento y desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa.	25
7.2. Ley 561, ley general de bancos, instituciones financieras no bancarias y grupos financieros.	26
7.3. Norma sobre transparencia en las operaciones financieras.	26
7.4. Ley 822, ley de concertación tributaria.	26
7.5. Plan de arbitrios municipales.....	26
8. Desarrollo del Subtema.....	27
8.1 Descripción de las mipyme en estudio.	27
a. Razón social.....	27
b. Origen	27
c. Misión.....	28
d. Visión	28
e. Valores	29
f. Políticas.....	29
g. Estructura organizacional	30
8.2. Relación comercial de las mipymes y las microfinancieras.	32
9. Herramientas de evaluación para la administración financiera del crédito.....	33

9.1. Análisis FODA	33
9.1.1. Planificación del crédito.....	34
9.1.1.1. Características de la planificación del crédito:	34
9.1.2. Organización y Gestión de los recursos financieros	35
9.1.3. Dirección y Ejecución del crédito.....	36
9.1.3.1. Dirección del crédito	36
9.1.3.2. Ejecución del crédito	36
9.1.4. Seguimiento y control.....	37
9.2. Estados financieros de la empresa Tienda Detalles.....	37
9.2.1. Balance General	37
9.2.1.1. Balance General de octubre 2022.....	38
9.2.2. Estado de resultado	39
9.2.2.1. Estado de Resultado 2022	39
9.2.3. Balance General octubre 2023	40
9.2.4. Estado de resultado 2023	41
9.3. Herramientas De Análisis Financieras.....	42
9.3.1. Análisis Vertical.....	42
9.3.1.1. análisis vertical al estado de situación financiera.....	42
9.3.2. Análisis vertical al estado de Resultado.....	47
9.3.2.1 Análisis del Estado de resultado.....	47
9.3.3. Análisis Horizontal.....	49
9.3.3.1. Análisis Horizontal del Balance General	49
9.3.3.1.1 Análisis Horizontal de los activos	50
9.3.3.2. Análisis horizontal de los pasivos	51
9.3.3.3. Análisis horizontal del capital.	52
9.3.4. Análisis Horizontal al estado de Resultado.....	53
9.3.4.1. Resultados del análisis horizontal en el estado de resultado	53
9.4. Razones Financieras.....	54
9.4.1. Razones de Liquidez.....	54
9.4.1.1. Capital de trabajo.....	55

9.4.1.2. Liquidez corriente.....	56
9.4.1.3. Prueba Acida.	57
9.4.2. Razones de actividad.	58
9.4.2.1. Rotación de inventarios	58
9.4.2.2. Ciclos de inventario.....	59
9.4.2.3. Razón de cuentas por cobrar.	60
9.4.2.4. Razón de rotación de los activos totales.....	61
9.4.3. Razón de endeudamiento.....	62
9.4.3.1. Índice de endeudamiento.....	62
9.4.4. Razones de rentabilidad	63
9.4.4.1 Margen de utilidad bruta.	63
9.4.4.2. Margen de utilidad neta.	64
9.4.4.3. Rendimiento sobre los activos, ROA	65
10. Análisis y discusión de los resultados.	66
11. Conclusiones	69
12. Recomendaciones	70
13. Bibliografía	71
14. Anexos.....	75
14.1. Notas al balance general y estado de resultado.....	75
14.2. Instrumentos de investigación.....	77
14.2.1. Diseño de entrevista aplicada a la gerente propietaria de la MIPYME.....	77
14.3. fotos de la MIPYME Tienda Detalles.....	80
14.4. Carta de consentimiento para realizar la investigación en la MIPYME.	81
14.5. Tabla de amortización.....	82
14.6. Matricula de la MIPYME Tienda Detalles.....	83

Índice de ilustraciones

Ilustración 1 crédito (Menjivar, 2022)	1
Ilustración 2. Investigación (coelho, 2023).	5

Ilustración 3. Proceso de investigación. Nota: Elaborado por el equipo investigador	9
Ilustración 4. requisitos para la conformación de una mipyme. Nota: Elaborado por el grupo investigador.	12
Ilustración 5. Componentes del crédito. Nota: Elaborado por el equipo investigador.	16
Ilustración 6. Elementos del crédito. Nota: Elaborado por el equipo investigador.	18
Ilustración 7 tipos de crédito. Nota: Elaborado por el equipo investigador.	19
Ilustración 8 Las 5c del crédito. Elaboración por el equipo investigador.	20
Ilustración 9. Mision. Nota: propuesta elaborada por el equipo investigador.	28
Ilustración 10. vision. Nota: propuesta elaborada por el equipo investigador.	28
Ilustración 11. Valores. Nota: información de la encargada de la tienda.	29
Ilustración 12. Políticas .Nota: información por la encargada de la tienda	29
Ilustración 13. Estructura Organizacional. Nota: elaborado por el grupo investigador.	30
Ilustración 14. Analisis FODA. Nota: Elaborado por el grupo investigador.	33

Índice de tablas

Tabla 1. Clasificación de las Mipymes. Nota: Ley de fomento y regulación de las mipymes.	11
Tabla 2 Tarifa del impuesto de cuota fija. Nota: Art. 253 de la ley 822, ley de concertación tributaria.	14
Tabla 3 ventajas y desventajas del crédito. Nota: Elaborado por el equipo investigador.	22
Tabla 4 Tasa de interés activa promedio ponderada. Nota: Banco Central De Nicaragua.	23
Tabla 5 Análisis Vertical del Balance General.	42
Tabla 6. Analisis Vertical del estado de resultado. Nota: elaborado por el grupo investigador.	47
Tabla 7 Analisis Horizontal al Balance General. Nota: Elaborado por el grupo investigador.	49
Tabla 8 Analisis horizontal al estado de resultado. Nota: elaborado por el grupo investigador.	53

Índice de gráficos

gráfico 1 Resultados Análisis vertical de los activos corrientes 2022. Nota: Elaborado por el grupo investigador.	43
gráfico 2 Resultado Análisis vertical de los activos corrientes 2023. Nota: Elaborado por el grupo investigador.	43
gráfico 3. Resultado de análisis vertical en los activos corrientes 2023. Nota: Elaborado por el grupo investigador.	44
gráfico 4. Resultado de análisis vertical en los activos no corrientes 2022. Nota: Elaborado por el grupo investigador	44
gráfico 5 Resultado de análisis vertical a los pasivos corrientes octubre 2022. Nota: elaborado por el grupo investigador.	45
gráfico 6 Resultado de análisis vertical a los pasivos corrientes octubre 2023. Nota: elaborado por el grupo investigador.	45
gráfico 7. Resultado de análisis vertical al patrimonio octubre 2023. Nota: Elaborado por grupo investigador.	46
gráfico 8. Resultado del análisis vertical al patrimonio octubre 2022. Nota: elaborado por el grupo investigador.	46

gráfico 9.Resultado del análisis al estado de resultado octubre 2022.Nota: Elaborado por el grupo investigador.	47
gráfico 10.Resultado del análisis vertical al estado de resultado octubre 2023.Nota: Elaborado por grupo investigador.	47
gráfico 11.variacion relativas del análisis horizontal de los activos. Nota: elaborado por el grupo investigador.	50
gráfico 12.Variacion relativa del análisis horizontal en los pasivos. Nota: elaborado por el grupo investigador.	51
gráfico 13.variacion relativa del análisis horizontal en el capital. Nota: Elaborado por el grupo investigador.	52
gráfico 14.Variacion relativa del análisis horizontal en el estado de resultado. Nota: Elaborado por el grupo investigador.	53
gráfico 15.Resultado del capital de trabajo para octubre 2022-2023.Nota: Elaborado por el grupo investigador.	55
gráfico 16.Resultado de la razón de liquidez corriente para octubre 2022-2023.Nota:Elaborado por el grupo investigador.	56
gráfico 17.Resultado de la razón prueba acida para octubre 2022-2033.Nota: Elaborado por el grupo investigador.	57
gráfico 18.Resultado de rotación de inventario en meses para octubre 2022-2023.Nota: elaborado por grupo investigador.	58
gráfico 19.resultado de rotación de inventarios en octubre 2022-2023.Nota: Elaborado por el grupo investigador.	58
gráfico 20.Resultados de la razón de ciclo de inventarios para octubre 2022-2023.Nota:Elaborado por el grupo investigador.	59
gráfico 21.Resultado de la razón de cuentas por cobrar de octubre 2022-2023.Nota:elaborada por el grupo investigador.	60
gráfico 22.Resultado de la razón rotación de los activos totales de octubre 2022-2023.Nota:elaborado por el grupo investigador.	61
gráfico 23.Resultados del índice de endeudamiento para octubre 2022-2023.Nota:Elaborado por el grupo investigador.	62
gráfico 24.Resultado de él margen de utilidad bruta para octubre 2022-2023.Nota:Elaborado por el grupo investigador.	63
gráfico 25.Resultado del margen de utilidad neta para octubre 2022-2023.Nota:Elaborado por el grupo investigador.	64
gráfico 26.resultados de la razón de rendimiento de inversión para octubre 2022-2023.Nota: Elaborado por el grupo investigador.	65

1.Introducción del subtema.



Ilustración 1crédito (Meniivar, 2022)

“El crédito es el combustible que impulsa el motor de las mipymes, pero también es una responsabilidad que exige una buena administración y planificación” (Herrera D. , 2020)

El crédito juega un rol importante tanto para la economía , cómo para la vida personal y empresarial de las personas, desde las micro, pequeñas, medidas y grandes empresas, puesto que permite el financiamiento para poder invertir en nuevas ideas de negocios, compra de productos o servicios y de esta manera superar los desafíos que enfrentan en el mercado, sin embargo, el crédito representa un compromiso por parte de estas empresas, que deben devolver el dinero prestado en las condiciones pactadas.

El desarrollo que estas mipymes han tenido mediante la adquisición de un crédito ha sido notable en la actualidad, por eso en Nicaragua es un tema de gran relevancia para el crecimiento económico y la generación de empleo que estas crean.

(Banco mundial, 2015) afirma que las mipymes representa el 90% del tejido empresarial nicaragüense y aportan el 40% del producto interno bruto (PIB) además, generan el 60% del empleo formal y el 50% del PIB mundial.

Es por ello que, en el presente trabajo de seminario de graduación, aborda el tema “El efecto del crédito en la mipyme tienda detalles ubicada en municipio de Jinotepe, departamento de Carazo en el periodo de octubre 2022 y octubre 2023.

Para el desarrollo del subtema se utilizará una metodología mixta, combinando técnicas cuantitativas y cualitativas, tales como la observación, investigación aplicada, entrevistas y el análisis de estados financieros mediante herramientas financieras.

Durante el documento se abordarán los aspectos teóricos sobre las generalidades del crédito y de las mipymes, sustentación legal, descripción de la mipyme en estudio, herramientas de evaluación para la administración financiera de crédito y por último presentar las conclusiones y recomendaciones derivadas del análisis que se realizará.

2. Antecedentes

En las últimas décadas, las micro, pequeñas y medianas empresas han sido objeto de numerosos estudios por parte de académicos y profesionales de entidades nacionales e internacionales.

El origen de este interés se encuentra en que las MIPYMES juegan un rol muy importante dentro de la economía por su aporte a la generación de fuentes de trabajo e ingresos para los diversos sectores de la sociedad, este tipo de empresas le permite al país tener una mayor diversificación, es decir, permite que se desarrolle y potencien mayores sectores productivos en los países, con lo cual, se abre una oportunidad interesante, relacionada con la explotación de nuevos sectores económicos que pueden ser altamente productivos. (Araya, 2013)

Según (Conimipyme, 2021) , Nicaragua es un país orientado al desarrollo económico por medio de las de micro , pequeñas y mediana empresa, existen alrededor de 155,000 empresas registradas, de estas un 99% representan a las MIPYMES y tan solo el 1% a las empresas que son consideradas empresas grandes ,de estas el 78% representan a las micros y 12% a las pequeñas y el 10% son medianas, estas juegan un papel muy importante en la cohesión social y económica ya que han venido a contribuir a la generación de empleo, ingresos, erradicación de la pobreza y fortalecer las actividades productivas en la economía nicaragüense.

(Conimipyme, 2021) Menciona que en Nicaragua las mipymes contribuyen al 40 % de las exportaciones, al 35% del producto interno bruto (PIB) y al 72.88% en generación de empleos a nivel nacional, con mayor participación femenina.

Las mayorías de mipymes en Nicaragua nacen en un núcleo familiar con aspiración a superación económica donde ellos trabajan con su propio capital, sin embargo existen riesgos a los cuales estos estos negocios se enfrentan como la falta de liquidez, pero es aquí donde la actividad de las microfinancieras y los bancos han venido ocupando espacios importantes para estas ya que les han brindado un motor de crecimiento y apalancamiento otorgando créditos para el desarrollo y crecimiento de las MIPYMES.

3. Justificación

(Organización internacional del trabajo, 2023) menciona que las micros, pequeñas y medianas empresas, son la columna vertebral de la economía nicaragüense, por eso es importante que estas cuenten con un financiamiento que les permita conseguir recursos económicos y puedan expandirse en el mercado, siempre y cuando se dé un buen manejo de estos recursos, de ahí radica la importancia de este trabajo investigativo, el conocer de qué manera las mipymes aprovechan esta herramienta y que efectos son los que han experimentado desde la obtención del crédito.

A lo largo de este proceso de aprendizaje superior se han adquirido habilidades y competencias que han permitido una mejor comprensión y estudio del tema en cuestión, por consiguiente, la realización de este trabajo permitirá poner en práctica los conocimientos adquiridos durante el transcurso de formación académica.

La aportación de este documento permitirá a la MIPYME Tienda Detalles saber si está aprovechando al máximo los recursos financieros obtenidos, de igual manera se busca analizar el efecto que ha tenido el crédito en el negocio, brindándoles herramientas que les ayuden a mejorar la administración financiera de su tienda.

Adicional a ello esta investigación es de mucho interés para los estudiantes de ciencias económicas, los cuales podrán estudiar este documento y enriquecer sus conocimientos con respecto al tema abordado.

Legalmente las mipymes son reguladas y fomentadas por la ley 645 (Ley de promoción, fomento y desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa) A como lo dice en su art.1: El objeto de la presente ley es fomentar y desarrollar de manera integral la micro pequeña y mediana empresa (MIPYME) proporcionando la creación de un entorno favorable y competitivo para el buen funcionamiento de este sector económico de alta importancia para el país.

Este trabajo cumple de igual manera con la misión, visión y valores de la UNAN-MANAGUA ya que forma profesionales integrales, con dominio de las competencias ciudadanas y científico-técnicas, así como generar conocimientos para aportar al desarrollo político, económico y social sostenible del país.

4.Objetivos

4.1. Objetivo General.

- Analizar el efecto del crédito en la mipyme “Tienda Detalles” ubicada en la ciudad de Jinotepe, departamento de Carazo en el periodo de octubre 2022 y 2023.

4.2. Objetivo Especifico

- Conocer los aspectos teóricos, metodológicos y jurídicos que intervienen en el efecto del crédito para la MIPYME Tienda Detalles.
- Comparar el rendimiento económico de la MIPYME Tienda Detalles mediante el uso de las herramientas financieras durante los periodos de octubre 2022 y octubre 2023.
- Diagnosticar la situación de tienda Detalles en cuanto a su nivel de endeudamiento, liquidez y rentabilidad.

5.Sustentación metodológica

5.1. Enfoque de la investigación.



Ilustración 2. Investigación (coelho, 2023).

La investigación a desarrollar llevara un enfoque cualitativo con lineamientos cuantitativos, porque permite a través del estudio cuantificar las variables, las cuales en esta investigación son la administración, planificación, dirección y ejecución del crédito en la MIPYME en estudio y cualificar varios aspectos para poder llegar a cumplir con los

objetivos planteados anteriormente y obtener una mejor comprensión del problema de la investigación.

(Hernandez, 2003) argumenta que el enfoque de la investigación es de carácter cualitativo porque utiliza la recolección de datos sin medición numérica mediante técnicas como la entrevista, la observación y el grupo focal para descubrir o afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación.

(Hernandez, 2003) asimismo, indica que la investigación es de carácter cuantitativo porque dicho enfoque se fundamenta en analizar una investigación objetiva a partir de mediciones numéricas y análisis estadísticos para determinar predicciones y patrones de comportamiento del fenómeno o problema planteado.

5.2. Tipo de investigación.

(Alamo, 2023) Expresa que la investigación mixta es una metodología que consiste en analizar e integrar tanto la investigación cualitativa y cuantitativa. Este enfoque se emplea cuando se requiere una mejor comprensión del problema de investigación y que no podría entregar cada uno de estos métodos por separados.

El presente estudio posee el tipo de investigación mixta puesto que este logra una perspectiva más amplia y profunda del fenómeno y la percepción de este resulta más integral y completa. Asimismo, utilizaremos dos tipos de metodología, llegando al mismo fin, lo cual es de gran importancia para el respaldo verificable y los resultados obtenidos de la investigación realizada.

(Duo Uc, 2023) Declara que la investigación aplicada tiene por objeto resolver un determinado problema o planteamiento específico enfocándose en la búsqueda y consolidación de su conocimiento para su aplicación y por ende para el enriquecimiento del desarrollo cultural y científico. Por consiguiente, en el presente trabajo se empleará la investigación aplicada ya que permitirá enriquecer el conocimiento de los lectores y consolidará el de aquellos estudiantes que están en alguna rama de las ciencias económicas en cuanto al entendimiento sobre el efecto del crédito en las mipymes

(Tamayo, 2006) Establece que, en la investigación de campo, los datos se recopilan directamente de la realidad, por lo cual a estos se le denomina primario.

Por consiguiente, en nuestro trabajo se aplicará la investigación de campo ya que esta permite la recopilación de datos de fuentes primarias para un propósito específico, encaminado a comprender, observar e interactuar con las personas del entorno, lo cual nos permitirá un mejor análisis del efecto del crédito en la mipyme Tienda Detalles.

5.3. Métodos y técnicas de recolección de datos.

(Gomez, 2021) Señala que los métodos y las técnicas de investigación son los procedimientos que siguen los investigadores para obtener los datos necesarios en su aproximación al objeto de estudio, su importancia radica en que son la garantía de la científicidad.

Las fuentes de investigación que se utilizarán en el presente trabajo serán:

- ✚ **Fuentes Primarias:** Información proporcionada por la propietaria de la mipyme en estudio o de sus trabajadores a través de entrevistas, de lo que se obtiene información directamente, siendo esta el sujeto de estudio.
- ✚ **Fuentes Secundarias:** Sitio web con documentos a fines a la investigación, artículos, fotografías o facturas que proporcionen información valiosa para la investigación.

5.4. Diseño y aplicación de instrumentos.

En el proceso de recolección de información se llevaron a cabo instrumentos como, la entrevista que según, se define como el método empírico basado en la comunicación interpersonal, establecida entre el investigador y el sujeto de estudio, para obtener respuestas verbales a las interrogantes planteadas sobre el problema.

Por lo tanto, la entrevista estará dirigida a la gerente propietaria de la mipyme Tienda detalles y a los empleados de la misma, donde se obtendrán la información necesaria acerca del tema que se quiere investigar, puesto que con este instrumento se espera conocer los aspectos más importantes.

También como instrumento, tenemos la guía de observación que es el instrumento que permite al observador situarse de manera sistemática en aquello que realmente es el objeto de estudio para la investigación; también es el medio de conduce la recolección y obtención de datos e información de un hecho o fenómeno.

5.5. planteamiento del problema

Al respecto (Sampieri, 2014) Plantear el problema de investigación consiste en afinar y estructurar formalmente la idea de la investigación.

El planteamiento del problema de esta investigación es el siguiente: se estudia el efecto del crédito de la mipyme Tienda Detalles ubicada en la ciudad de Jinotepe departamento de Carazo para el mes de octubre 2022 y octubre 2023.

La administración del crédito requiere de buenas prácticas administrativas, ya que estas permitirán alcanzar los objetivos planteados y así poder tener una correcta manera de planificar, organizar y controlar la distribución de los recursos económicos y garantizar que los efectos sean positivos en este caso con el buen uso del crédito otorgado en las mipymes, asegurándose que los recursos disponibles se utilicen de manera eficiente para alcanzar las metas propuestas.

Es por ello que en esta investigación se plantea la pregunta. ¿Cuál ha sido el efecto del crédito en la mipyme Tienda Detalles ubicada en la de ciudad de Jinotepe, durante el tiempo que estuvo vigente el crédito? Lo que permitirá conocer si se está aprovechando al máximo los recursos o bien la existencia de problemas y necesidades que pueden presentan estas pequeñas empresas.

En la actualidad existen diversos factores que pueden incidir negativamente en el efecto del crédito con respecto a la mipyme Tienda Detalles ya que esta no lleva un control eficaz en cuanto a la correcta administración del inventario con esto nos referimos a que la venta de cada producto es registrada en libretas y no en una base de datos computarizado, también no se está muy pendiente de los productos obsoletos.

(Weisson, 2017) Afirma que la estabilidad financiera de la empresa es la clave de la permanencia y sostenibilidad de la misma en el tiempo.

Si bien las cuentas al crédito es un factor clave para la retención y captación de nuevos clientes, es una necesidad riesgosa ya que el riesgo de impago se hace presente y se puede afectar la salud económica de la mipyme.

5.6. formulación del problema

- ¿Cuál es el efecto del crédito en la mipyme tienda Detalles?

5.7. sistematización del problema

1. ¿Cuáles son los aspectos teóricos, metodológicos y jurídicos que intervienen en el efecto del crédito para la MIPYME?
2. ¿De cuánto fue el rendimiento económico de Tienda Detalles con respecto a ambos meses?
3. ¿De cuánto es el nivel de endeudamiento, liquidez y rentabilidad con el que cuenta tienda Detalles?

5.8. Proceso de investigación

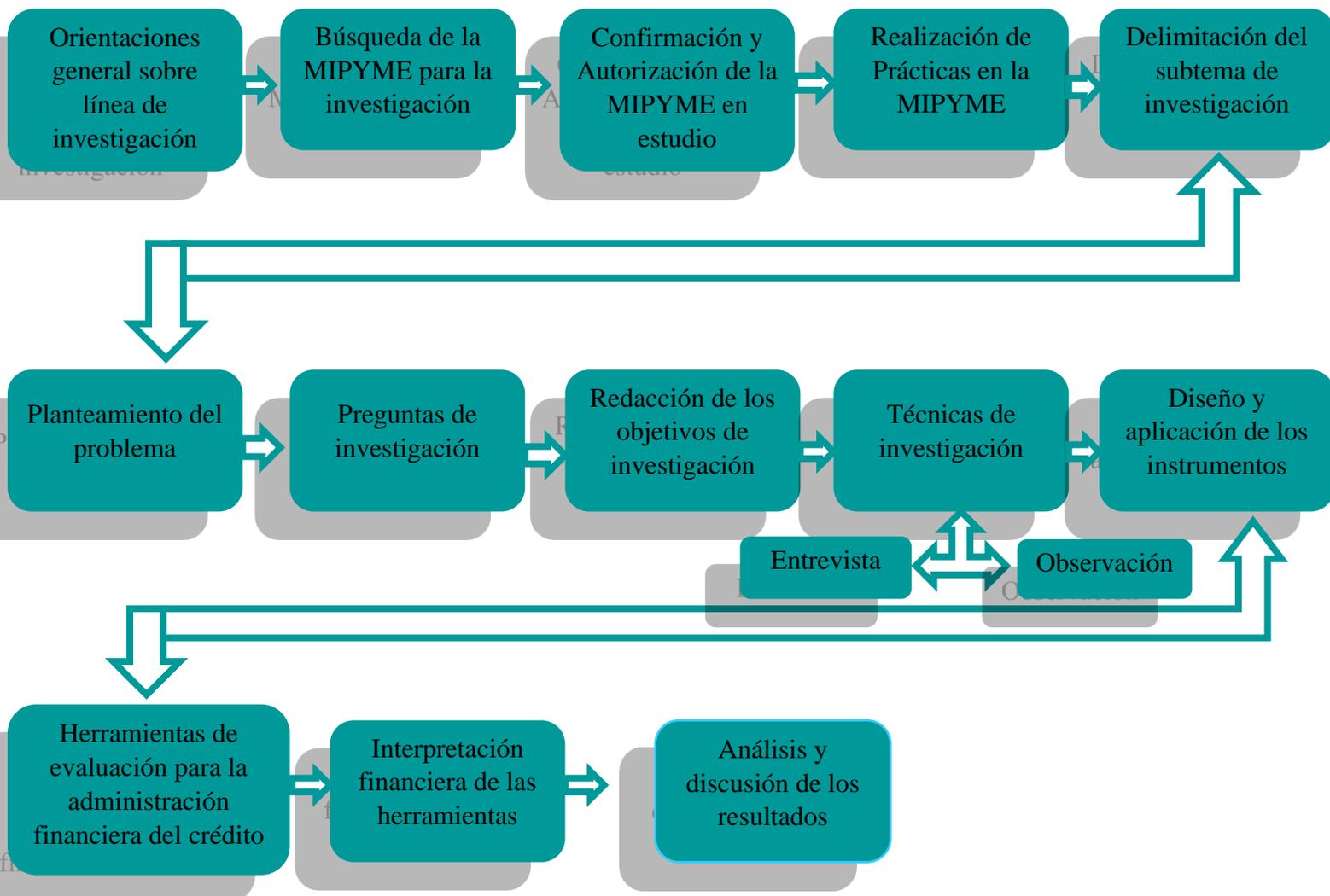


Ilustración 3. Proceso de investigación. Nota: Elaborado por el equipo investigador

6.Sustentación teórica

6.1 Políticas Públicas para el desarrollo de las mipymes

Las políticas públicas para el desarrollo de las mipymes en Nicaragua son un conjunto de acciones y medidas que buscan promover, fomentar y fortalecer este sector económico, que representan una fuente importante de empleo, ingresos y producción nacional.

Según la (Ley 645, 2008) en el artículo 7 y 8, el órgano rector de esta ley es el ministerio de fomento, industria y comercio (MIFIC) y la instancia ejecutora de las políticas, el instituto nicaragüense de apoyo a la pequeña y mediana empresa (INPYME).

El instituto nicaragüense de apoyo a la micro, pequeña y mediana empresa (INPYME), que es el ente rector de las políticas públicas para las mipymes y que ofrece servicios de desarrollo de capacidades empresariales, creación de empresas e incubación de negocios.

Dentro de sus funciones esta evaluar y regular los programas, normas y políticas de promoción y fomento de las MIPYME, dentro del marco de su competencia, con énfasis en la aplicación de soluciones referidas a los obstáculos más relevantes en su desarrollo. Así mismo dar seguimiento a estos programas.

En la actualidad existen muchos programas por parte del gobierno dentro del (Plan Nacional , 2022-2026) de implementar planes especializados para fortalecer la visión estratégica de las mipymes, de acuerdo a sus categorías; empleando herramientas y metodologías hacia la escalabilidad de sus modelos de negocio.

La expo feria Nicaragua emprende, que es una iniciativa del gobierno para desarrollar nuevos modelos de negocios de las mipymes a través del marketing digital, uso de redes sociales, innovación de productos, licencias sanitarias y registro de marcas.

El plan nacional de la lucha contra la pobreza y para el desarrollo humano, desarrollo acciones transformadoras que ratifican el crecimiento económico, desde planes especiales de acompañamiento que desarrolla la comisión nacional de economía creativa, para así dinamizar el comercio, con sus políticas y estrategias nacionales.

También el Ministerio de economía familiar, comunitaria, cooperativa y asociativa (MEFCCA), juega un papel importante dentro de las políticas públicas, ya que este es el ente

encargado de diseñar, ejecutar y evaluar las políticas, planes, programas dirigidos a las MIPYMEs, así como las formas asociativas y cooperativas de producción.

Promover la articulación de las MIPYMEs con los mercados nacionales e internacionales, facilitando su acceso a información de igual manera coordinar con otras instituciones del estado, la cooperación internacional, el sector privado, acciones para el fortalecimiento de las capacidades productivas, organizativas y empresariales.

Impulsar iniciativas de desarrollo local, territorial y rural, que contribuyan a la generación de empleo, ingresos y bienestar para las familias nicaragüenses.

6.2. Creación de las mipymes

6.2.1. Definición de mipyme

Según la ley No.645 ley de promoción, fomento y desarrollo de las MIPYME, en el art.4 nos dice que son todas aquellas micro, pequeñas y mediana empresas, que operan como persona natural o jurídica en los diversos sectores de la economía, siendo en general empresas, manufactureras, industriales, agroindustriales, pecuarias, comerciales, de exportación, turísticas, artesanales y de servicios, entre otras. (Ley 645, 2008)

6.2.2. Clasificación

Según el art.3 de reglamento para la promoción, fomento y desarrollo de las MIPYME se clasificarán como micro, pequeña y mediana empresa las personas naturales o jurídicas que cumplan con los siguientes requisitos (ley de fomento para la regulación, fomento y desarrollo de las MIPYMEs, 2008). La clasificación de cada MIPYME, en la categoría correspondiente a micro, pequeña y mediana se hará con los parámetros indicados a continuación:

Clasificación De Las Mipymes			
	Parámetros		
	Micro	pequeña	Mediana
Número Total de Trabajadores	1 a 6	6 a 30	31 a 100
Activos Totales (córdobas)	Hasta 200 mil	Hasta 1.5 millones	Hasta 6.0 millones
Ventas Totales Anuales (córdobas)	Hasta 1 millón	Hasta 9 millones	Hasta 40 millones

Tabla 1. Clasificación de las Mipymes. Nota: Ley de fomento y regulación de las mipymes.

6.2.3. Importancia de las Mipyme

Las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), representan un excelente medio para impulsar el desarrollo económico y una mejor distribución de riquezas, así como la generación de empleo ya que suelen ser más flexibles y ágiles en comparación con las grandes empresas. (Quintero, 2018)

6.2.4. Beneficio de una MIPYME

- Capacidad de generación de empleo.
- Contribuyen al desarrollo económico de su localidad.
- Acceso a financiamiento.
- Trato personalizado a los clientes.
- Flexibilidad y agilidad.
- Mayor participación el mercado local. (universidad insurgente, 2019)

6.2.5 Requisitos para la conformación de una Mipyme

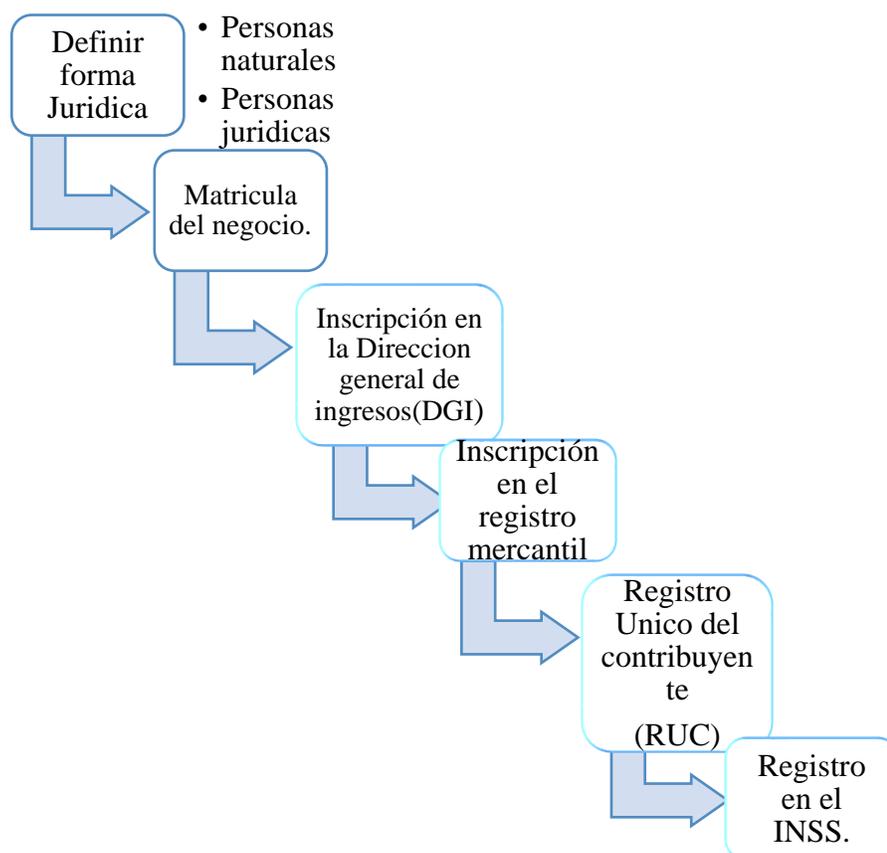


Ilustración 4. requisitos para la conformación de una mipyme. Nota: Elaborado por el grupo investigador.

6.2.5.1 Definir forma jurídica

Las MIPYMES pueden adoptar dos formas de constitución:

Persona natural: Es todo hombre o mujer con capacidad de ejercer derecho de contraer y cumplir obligaciones, sin que medie una escritura o acta legal.

Persona jurídica: es lo creado por ley como toda sociedad, compañía, corporación mercantil o asociación donde debe existir una escritura legal o acto legal.

6.2.5.2. Matricula del negocio

La matrícula de un negocio es un tributo municipal que debe renovarse anualmente en el periodo comprendido entre el primero de diciembre y el treinta y uno de enero, por toda persona natural o jurídica que se dedique a la venta de bienes, industrias o prestaciones de servicios, sean estos profesionales o no. (Art.3,Plan de Arbitrios Municipal., 1989)

Requisitos para matricula del negocio en la alcaldía de Jinotepe:

- Fotocopia de la cedula de identidad y numero RUC del dueño del negocio.
- Comprar y llenar la solicitud de matrícula en caja general.
- Presentar solvencia municipal del local donde funcionara el negocio.
- Si el local es alquilado presentar fotocopia de contrato de arriendo o recibo de pago.
- Elaborar carta de solicitud de matrícula de negocio dirigida a la responsable de administración tributaria.
- Presentar el inventario inicial con sus respectivos valores.

6.2.5.3. Inscripción en la Dirección General de Ingresos (DGI)

6.2.5.3.1. impuesto de cuota fija.

Crease el impuesto de cuota fija, como impuesto conglobado del Impuesto sobre la Renta (IR) de las actividades económicas y del Impuesto sobre el Valor Agregado (IVA), que grava los ingresos percibidos por los pequeños contribuyentes que realicen actividades económicas, conforme las disposiciones establecidas en la ley. (Art.245,Ley 822,Ley de concertacion tributaria, 2012). Los pequeños contribuyentes sujetos a este impuesto, las personas naturales que perciban ingresos mensuales menores o iguales a cien mil córdobas (C\$100,000.00).

6.2.5.3.1.1. Tarifa del impuesto de cuota fija.

La tarifa mensual de la cuota fija aplicable a cada uno de los estratos de las ventas mensuales, de los contribuyentes inscritos en este régimen son las siguientes:

Tarifas del impuesto de cuota fija			
Estratos	Ingresos Mensuales Córdobas		Tarifa Mensual Rangos
	Desde C\$	Hasta C\$	Córdobas
1	0.01	10,000.00	Exento
2	10,000.00	20,000.00	200.00 - 500.00
3	20,000.00	40,000.00	700.00 – 1,000.00
4	40,000.00	60,000.00	1,200.00 – 2,100.00
5	60,000.00	80,000.00	2,400.00 - 3,600.00
6	80,000.01	100,000.00	4,000.00 – 5,500.00

Tabla 2 Tarifas del impuesto de cuota fija. Nota: Art.253 de la ley 822, ley de concertación tributaria.

Requisitos para la inscripción persona natural en la DGI:

- Carta de solicitud a la administradora.
- Copia de cedula de identidad o fotocopia de cedula de residencia (en caso de extranjeros).
- Correo electrónico.
- Libros contables.
- Documento para hacer constar el domicilio fiscal es decir lugar en donde estará el local.

6.2.5.3.4. Inscripción como comerciante ante el Registro Mercantil

Según (Art.153.Ley 698 ,Ley general de los registros publicos, 2009) el registro mercantil tiene por objeto la inscripción de los comerciantes o empresarios, de los actos de comercio; la inscripción y legalización de los libros de Diario y Mayor, actas, acciones y cualquier otra información que determine la ley, siendo esta muy necesaria para que el negocio o empresa funcione formalmente.

Requisitos de inscripción como comerciantes:

- Solicitud inscripción comerciante.
- Fotocopia de cedula de identidad o cedula de residencia (en caso de Extranjeros).
- Libros contables del negocio

6.2.5.3.5. Registro Único del Contribuyente (RUC)

(Art.1.Ley 850,Ley creadora del registro unico., 1981)Señala que el RUC es un código único de identificación para fines de unificación de los registros de los contribuyentes y demás registros de personas que tengan relaciones con el estado o sus dependencias.

Requisitos para obtener el registro único del contribuyente:

- Fotocopia de la solicitud de inscripción entregada en el registro mercantil.
- Fotocopia de la minuta cancelada del pago en el registro mercantil.
- Fotocopia de cedula de identidad.
- Fotocopia de constancia de disponibilidad de servicios públicos del domicilio particular y del negocio.
- Libro diario y mayor inscrito en registro mercantil.

6.2.5.3.6. Registro en el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)

Las personas que se encuentren vinculada a otras, sea esta natural o jurídica, independientemente del tipo de relación laboral o del servicio que los vincule, lo mismo que la personalidad jurídica o la naturaleza económica del empleador que utilice sus servicios está en la obligación de inscribirse e inscribir a sus trabajadores en el instituto, así como de comunicar los cambios en su personal y en las remuneraciones dentro los plazos y términos que establezcan los reglamentos.

Trámites para afiliarse como patrono al INSS:

- Formulario de inscripción del empleador (original y copia) este formulario se entrega en ventanilla.
- Formulario de inscripción del trabajador (original y copia) se entrega en ventanilla.
- Formulario de acceso al SIE (original y copia) se entrega en ventanilla.
- Constancia de matrícula municipal (original y copia)
- Certificado de inscripción en el RUC régimen general o cuota fija.
- Cedula de registro único de contribuyente (RUC)
- Numero de atención
- Documento de identidad.

Por todo lo anteriormente descrito, se puede inferir que para legalizar una mipyme se debe seguir una serie de procedimientos legales en las entidades pertinentes con el fin de operar eficientemente en el mercado y por consiguiente en la economía.

La importancia de legalizar un negocio o empresa, radica en lograr obtener recursos financieros bancarios para la inversión y crecimiento, además de gozar de todos los beneficios fiscales y legales que se ofrecen el territorio nicaragüense para el estímulo de la inversión.

6.3. Generalidades del Crédito

6.3.1 Definición

Según (Gide, 2005), el crédito es una continuación del cambio, lo que equivale decir, que es el cambio de una riqueza presente por una riqueza futura.

Obtención de recursos en el presente sin efectuar un pago inmediato, bajo la promesa de restituirlos en el futuro con intereses que supondrá la ganancia del acreedor.

6.3.2. Componentes del crédito.

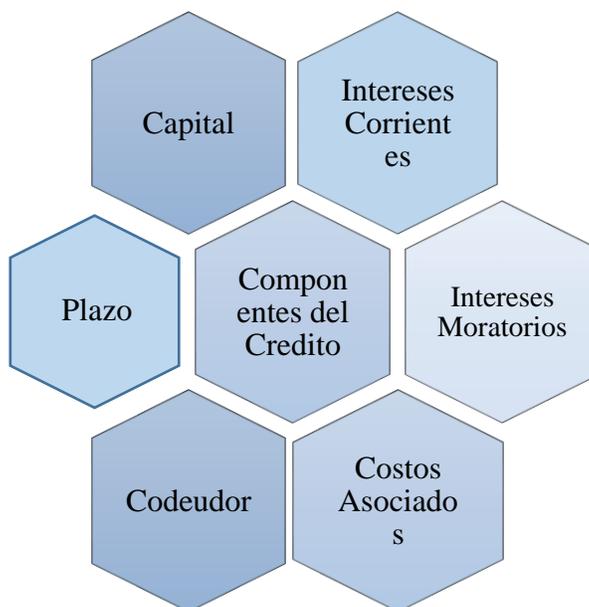


Ilustración 5. Componentes del crédito. Nota: Elaborado por el equipo investigador.

- **Capital:** conjunto de activos y bienes económicos o importe que concede una entidad financiera cuando se solicita un crédito.
- **Intereses corrientes:** corresponden a la tasa de interés que fija la entidad financiera por el crédito, la liquidación de esta puede ser fijas y estos se calcularán sobre el monto desembolsado o variable se liquidará sobre el saldo de la deuda.
- **Intereses de mora:** deben ser asumidos por el incumplimiento de una obligación contraída en este caso con la entidad financiera. Estos solo operan un día después que se haya cumplido la fecha de pago estipulada, se calculará sobre el capital de la cuota que se debe.
- **Otros costos asociados:** algunos tipos de créditos requieren que el deudor tome un seguro de vida o que se realice un estudio de crédito.
- **Codeudor:** persona que asume, junto al prestamista principal, completa responsabilidad sobre el pago del crédito.
- **Plazo:** Es el periodo de tiempo que tiene el prestatario para pagar el crédito. Puede ser a corto, medio o largo plazo según la duración del crédito, el plazo influye en el costo del crédito, ya que, a mayor plazo, mayor será interés a pagar.

6.3.3. Importancia del crédito:

(Lima, 2020) Menciona que los créditos son importantes por que permiten que las personas adquieran cualquier tipo de productos como casas, vehículos o bien iniciar algún negocio también ayudan a solventar alguna necesidad, ayudando a cubrir gastos imprevistos.

Desde que se adquiere el primer crédito se comienza a generar un historial crediticio que se ve reflejado en las centrales de riesgo, con el paso del tiempo esto se vuelve la carta de presentación de una persona ante las entidades financieras, además los créditos ayudan a la creación de la riqueza siempre y cuando este se administre de la manera correcta.

6.3.4. Importancia del crédito para las mipymes.

Los créditos para las mipymes son ofrecidos por diferentes entidades financieras y entregan soluciones a las necesidades económicas específicas que suelen enfrentar los negocios, juegan un rol fundamental en el crecimiento de este tipo de empresas al servir como fuente de financiamiento de diferentes planes y proyectos como expandirse en el mercado, renovar equipos o reestructurar sus deudas, de esta forma un crédito para las MIPYMES representa una excelente vía para hacer crecer su negocio ya que se ajustan a la realidad en la que se desenvuelven estas

empresas, incentivando su progreso a través del apoyo económico necesario para desarrollar planes de negocios ambiciosos e innovadores.

6.3.5. Elementos del crédito.

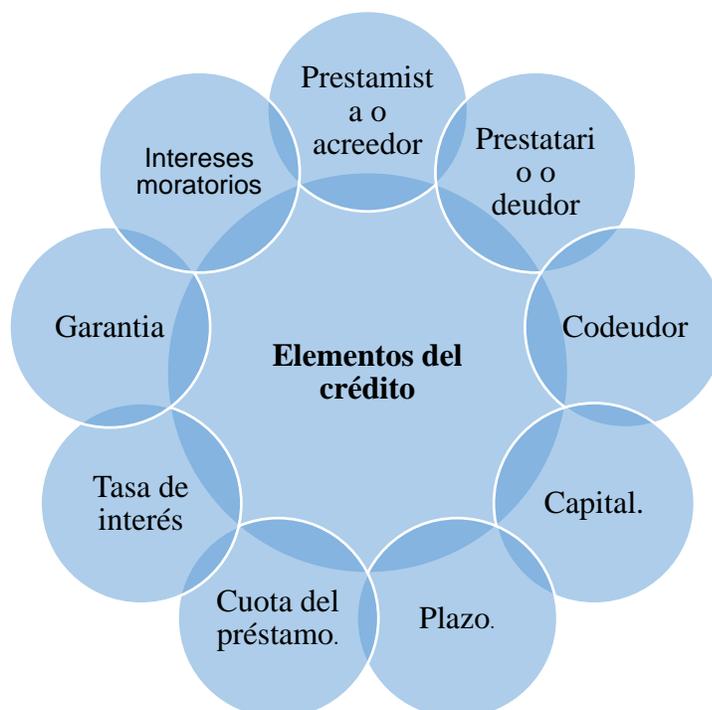


Ilustración 6. Elementos del crédito. Nota: Elaborado por el equipo investigador.

- **Prestamista o acreedor:** Es la persona o entidad que Provee el dinero.
- **Prestatario o deudor:** Es quien pide el préstamo y está a cargo de retornar el dinero al prestamista.
- **Codeudor:** Otra persona que asume la responsabilidad del retorno del dinero.
- **Capital:** Monto de dinero que se pide prestado.
- **Plazo:** Periodo de tiempo en que la persona está dispuesta a pagar el dinero que se le preste.
- **Cuota del préstamo:** Cantidad de dinero que se va a pagar en la periodicidad definida.
- **Tasa de interés:** es el porcentaje adicional que el deudor genera pagar por el dinero prestado.
- **Garantía:** activo que se utiliza para respaldar la deuda en caso de incumplimiento del crédito.
- **Intereses moratorios:** Porcentaje a pagar si no se paga el crédito en la fecha pactada.

Un crédito es una gran herramienta para alcanzar metas, pero es importante considerar los elementos que los conforman porque estos son los que darán la pauta para saber si se puede adquirir o no, desde saber quién es el prestamista, hasta los plazos, cuotas o intereses a pagar, tomar en cuenta cada uno de los elementos del crédito es de gran valor ya que estos van de la mano y ayudan a tener un buen desempeño en el proceso del préstamo y pago de la obligación.

6.3.6. Tipos de crédito.

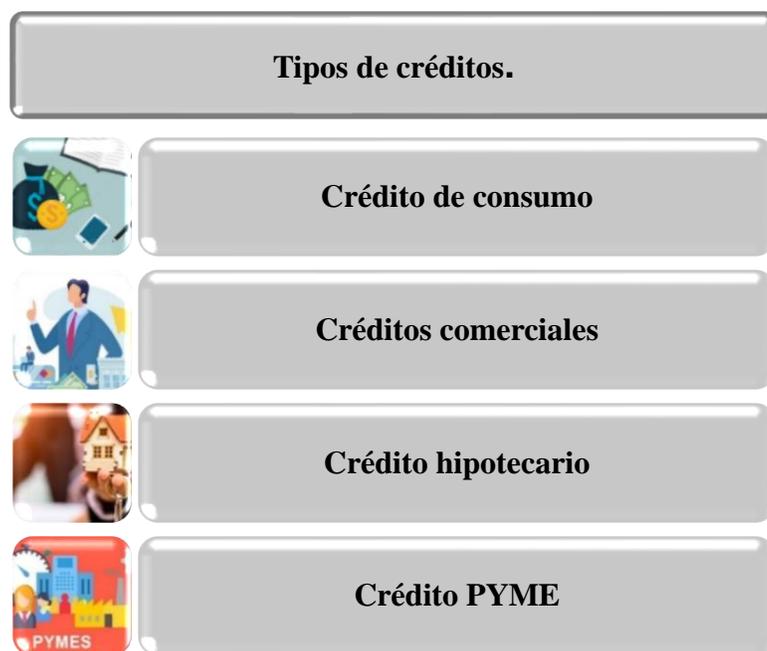


Ilustración 7 tipos de crédito. Nota: Elaborado por el equipo investigador.

Los tipos de crédito son las distintas formas de financiamiento que ofrecen las instituciones financieras para satisfacer las necesidades de las personas o la empresa. Existen diferentes tipos de créditos según diversos criterios, como la duración, el respaldo, la finalidad, el público objetivo, entre otros, como se mencionan en el gráfico anterior en el que se muestran algunos de los muchos créditos que ofrecen las entidades bancarias de acuerdo a la segmentación de mercado.

6.3.7. Las 5 C del crédito.

En el mundo de los negocios, es fundamental mantener finanzas sanas, estas se construyen sobre la base de un adecuado manejo de los bienes y recursos y una efectiva administración de los ingresos y del riesgo; precisamente en la administración de riesgo de los créditos, donde cobra un

valor principal, por esto es primordial que todo crédito garantice ser cobrado y para ello debe de ser correctamente analizado.

Estas 5 C del crédito son importantes porque ayudan al prestamista a tomar una decisión informada y justa sobre el otorgamiento del préstamo. Asimismo, ayudan al solicitante a mejorar su perfil crediticio y a acceder a mejores condiciones de financiamiento.

La 5 c del crédito contemplan los factores de riesgo que deberán ser evaluados al realizar un análisis de crédito, y decidir si se otorga o no el crédito, estas se pueden apreciar en el siguiente gráfico.

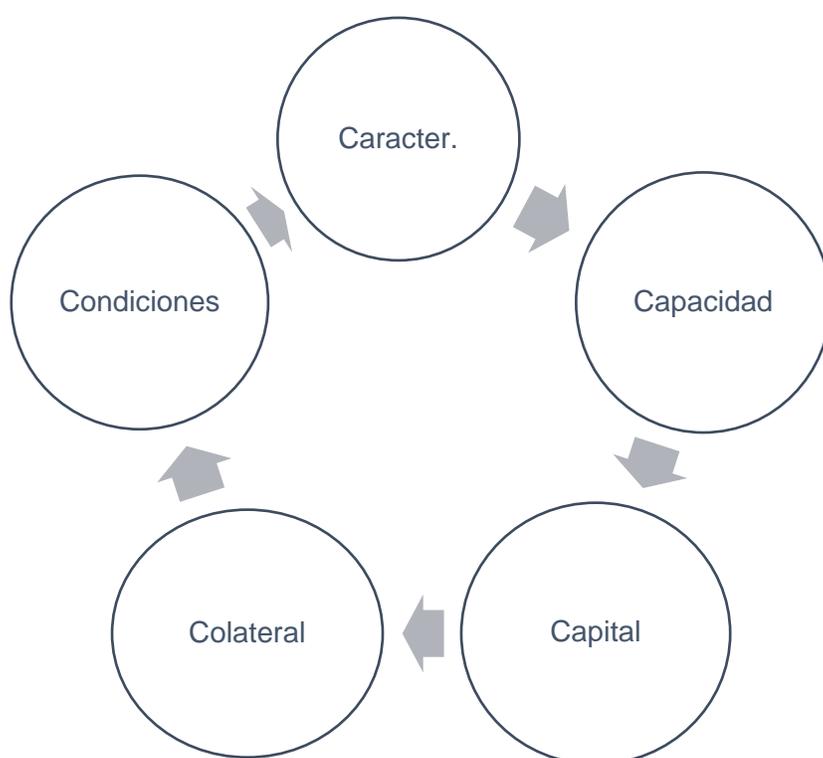


Ilustración 8 Las 5c del crédito. Elaboración por el equipo investigador.

Las 5 C del crédito son un conjunto de criterios que utilizan los prestamistas para evaluar la solvencia de un solicitante de préstamo, estas son:

- ❖ **Carácter:** Se refiere a la confianza que genera el solicitante como persona, basándose en su reputación, su historial de crédito y sus referencias. El prestamista quiere saber si el solicitante es responsable y honesto, y si tiene la intención de pagar sus deudas.
- ❖ **Capacidad:** Se refiere a la capacidad del solicitante para generar ingresos y pagar sus obligaciones financieras. El prestamista analiza el flujo de caja, la proporción de deuda, el puntaje de crédito y otros indicadores financieros del solicitante para determinar si puede cumplir con el pago del préstamo.
- ❖ **Capital:** Se refiere a los recursos propios que el solicitante ha invertido en su negocio o proyecto. El prestamista valora que el solicitante tenga una participación significativa en su emprendimiento, ya que esto demuestra su compromiso y reduce el riesgo de incumplimiento.
- ❖ **Colateral:** Se refiere a los activos que el solicitante puede ofrecer como garantía para respaldar el préstamo. El prestamista puede tomar posesión de estos activos en caso de que el solicitante no pague el préstamo. El colateral puede ser de distintos tipos, como bienes inmuebles, vehículos, inventarios, cuentas por cobrar, etc.
- ❖ **Condiciones:** Se refiere al contexto económico y social que rodea al solicitante y al préstamo. El prestamista considera factores como la situación del mercado, la competencia, la demanda, la inflación, las tasas de interés, las regulaciones, etc., para evaluar cómo pueden afectar al desempeño del solicitante y al pago del préstamo.

6.3.8. Ventajas y desventajas del crédito.

Ventajas.	Desventajas.
1- Te permiten acceder a dinero fácilmente para comprar de un bien o servicio cuando no dispones del capital necesario para hacerlo. 2- Impulsa la actividad económica, en muchos sectores. 3- Ayuda al crecimiento de los negocios con respecto a los créditos comerciales. 4- Permite a las personas efectuar pagos paulatinos.	1- No solo se devuelve el principal del crédito, sino que también deben pagar intereses. 2- Los deudores muchas veces prestan por encima de sus posibilidades de ahorro. 3- El no pagar a tiempo generara interese moratorios, reduciendo la capacidad de pago. 4- No garantiza al 100% el progreso económico, si este no se administra de forma correcta.

Tabla 3 ventajas y desventajas del crédito. Nota: Elaborado por el equipo investigador.

6.3.9 Precio del crédito

Aunque hay diferentes tipos de créditos y diferentes instituciones financieras que prestan dinero, lo cierto es que todo crédito tiene un precio. Hay tres factores que determinan el precio del crédito el primero es el capital ya que es la cantidad de dinero que se pide prestada y se tendrá que pagar, el segundo factor es la tasa de interés, este es el porcentaje del capital que el prestamista cobra por usar su dinero (cobrado por año, mes o semana) aparte del monto del capital que se está pidiendo prestado, nada tendrá más impacto en sus pagos como el interés y el último factor son las cuotas que es la cantidad que tienes que pagar durante un tiempo determinado a la persona que le hizo el préstamo, una parte de la cuota corresponde al capital y la otra son parte de los intereses. En resumen, el precio del crédito es el monto total que debe asumir el deudor y que corresponde a la suma de todos los pagos periódicos definidos en función del plazo acordado. (El costo del credito, 2021)

El banco central de Nicaragua comunicó al público en general que de conformidad con la ley N°842 “Ley de protección de los derechos de las personas consumidoras y usuarias” publicada con todas sus modificaciones en la ley N°1097, ley de digesto jurídico nicaragüense de la materia de empresa, industria y comercio, publicada en La Gaceta, Diario Oficial N°137 del 26 de julio de 2022 y la ley N°176 “Ley reguladora de préstamos entre particulares” publicada con todas sus modificaciones en la ley 974, ley de digesto jurídico nicaragüense de la materia de Banca y

Finanzas, publicada en la Gaceta Diario Oficial N°164 del 27 de agosto del 2018, la tasa de interés activa promedio ponderado de los bancos comerciales en moneda nacional es la siguiente:

Meses	Tasa de Interés activa promedio ponderada			
	2020	2021	2022	2023
Enero	12.46%	10.44%	10.54%	10.18%
Febrero	11.14%	10.09%	10.66%	8.99%
Marzo	12.19%	10.09%	10.97%	10.20%
Abril	10.47%	10.45%	9.50%	8.19%
Mayo	10.73%	10.43%	9.19%	10.32%
Junio	10.90%	9.69%	9.81%	9.86%
Julio	10.54%	10.80%	9.51%	10.62%
Agosto	10.00%	10.00%	10.06%	13.59%
Septiembre	10.00%	10.64%	9.20%	11.20%
Octubre	10.73%	10.88%	9.66%	-
Noviembre	10.89%	9.99%	8.82%	-
Diciembre	10.82%	9.67%	8.82%	-

Tabla 4 Tasa de interés activa promedio ponderada. Nota: Banco Central De Nicaragua.

Es importante mencionar que en los primeros cuatro meses del presente año están los porcentajes más bajos de las tasas activas en cuanto a los cuatro períodos que se presentan, esto nos permite ver la rentabilidad de los préstamos para esas fechas, por otro lado, los dos últimos meses del año 2023 es donde más ha aumentado la tasa activa, lo cual puede significar un mayor riesgo crediticio para los prestamistas.

Podemos ver variaciones en cada uno de los meses con respecto a los cuatro años que se muestran, uno de los aspectos a tomar en cuenta para que se den estas variaciones es la oferta y demanda del crédito, si hay una alta demanda de préstamos es muy probable que la tasa de interés activa sea más alta, si no hay mucha demanda entonces será baja.

Por otro lado, en el arto. 75 denominado “De las compraventas a plazos, mutuos con garantía prendaria y otros créditos”, de la Ley No. 842, establece que: En la contratación para la adquisición de bienes o servicios que sean cancelados a plazos; mutuos y créditos de cualquier clase, el interés se aplicará únicamente sobre saldos adeudados. Asimismo, se establece que la tasa de interés máxima aplicable a estas operaciones, será la tasa de interés hasta de dos (2) veces la tasa promedio ponderada que cobren los bancos comerciales autorizados en el país, publicada por el Banco Central de Nicaragua. No podrán hacerse cargos adicionales que de manera directa o indirecta alteren la tasa de interés previamente pactada.

6.3.10. Plazos

Los plazos en un crédito se refieren al período de tiempo durante el cual se acuerda que el prestatario debe pagar el préstamo que se le otorgó, el plazo se expresa en función de la periodicidad de pago, los plazos pueden ser de corto o mediano plazo, que suelen cubrirse en menos de un año o de largo plazo que se cubren en un año o más. Los plazos de pago pueden variar según el tipo de crédito y las condiciones acordadas entre el prestatario y el prestamista, dependiendo de la capacidad de crédito y el comportamiento en los pagos. (BBVA, 2023)

6.3.11. Perfil del sujeto de crédito

El sujeto del crédito es cumplir con ciertas condiciones que te pide el banco o institución financiera para otorgar algunos tipos de créditos u otros productos financieros, en definitiva, se puede decir que una persona se considera sujeto de crédito si esta tiene solvencia, si posee un historial crediticio o ver si aparece en alguna lista de morosos. (BBVA, 2021)

6.3.11.1 Requisitos generales para optar a un crédito de mipyme en Nicaragua

- Mayor de 21 años
- Documentos de identidad
- Solicitud de crédito debidamente firmada
- Perfil del negocio
- Foto copia del RUC
- Matricula del año anterior y año en curso
- Permisos para la operatividad del negocio
- Foto copia de recibos básicos
- Mas de un año en de funcionamiento en la actividad
- Referencias comerciales o crediticias
- Descripción de plan de inversión.

6.3.12. Apalancamiento financiero

(Morales, 2020) Afirma que el apalancamiento financiero consiste en utilizar algún mecanismo (como deuda) para aumentar la cantidad de dinero que podamos destinar a una inversión. Es la relación entre capital propio y el realmente utilizado en una operación financiera.

El principal mecanismo para apalancarse es la deuda. La deuda permite que invirtamos más dinero del que tenemos gracias a lo que hemos pedido prestado. A cambio, como es lógico, debemos pagar unos intereses. Pero no solo mediante deuda se puede conseguir apalancamiento financiero.

Gracias al apalancamiento financiero las mipymes y grandes empresas invierten el dinero con el fin de lograr beneficios (o más pérdidas) que el que se hubiera invertido solo con el capital disponible. Una operación apalancada (con deuda) tiene una mayor rentabilidad con respecto al capital que se ha invertido, esto se puede hacer por medio de deuda o a través de derivados financieros.

Cuanta más deuda se utilice, mayor será el apalancamiento financiero. Un alto grado de apalancamiento financiero conlleva altos pagos de interés sobre esa deuda, lo que afecta negativamente a las ganancias.

7. Sustentación legal

7.1. Ley, 645. Ley de promoción, fomento y desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa.

(Ley 645, de promoción, fomento y desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa, 2008) tiene por objeto fomentar y desarrollar de manera integral la micro, pequeña y mediana empresa (MYPIME) proporcionando la creación de un entorno favorable y competitivo para el buen funcionamiento de este sector económico de alta importancia para el país. Esta tiene como finalidad establecer principios económicos rectores para el fomento de la MIPYME, instaurar un sistema de coordinación interinstitucional como instrumento de apoyo a las políticas de desarrollo y fomento de las MIPYME, que armonice la gestión que efectúan las diversas entidades públicas y privadas, promover la existencia de una oferta económica permanente de instrumentos y servicios empresariales.

7.2. Ley 561, ley general de bancos, instituciones financieras no bancarias y grupos financieros.

(Ley 561, ley general de bancos, instituciones financieras no bancarias y Grupos financieros, 2005) tiene por objeto regular las actividades de intermediación financiera y de prestación de otros servicios financieros con recursos provenientes del público, las cuales se consideran de interés público. La función fundamental del estado respecto de las actividades antes señaladas, es la de velar por los intereses de los depositantes que confían sus fondos a las instituciones financieras legalmente autorizadas para recibirlos, así como reforzar la seguridad y confianza del público en dichas instituciones, promoviendo una adecuada supervisión que procure su debida liquidez y solvencia de intermediación de los recursos a ellos confiados.

7.3. Norma sobre transparencia en las operaciones financieras.

(Norma sobre transparencia en las operaciones financieras, 2013) tiene por objeto establecer el tipo de información que las instituciones financieras deberán presentar a sus clientes sobre las operaciones o servicios que prestan , así como los plazos y la forma en que esta información debe ser presentada ,de tal manera que este cuenten con información clara ,precisa y comprensible para poder elegir por sí mismo ,responsablemente los productos o servicios financieros adecuados a su interés y ser conocedores de los compromisos y deberes que asumen con la contratación con las instituciones financiera

7.4. Ley 822, ley de concertación tributaria.

(Ley 822, Ley de concertación tributaria., 2012) La presente ley tiene por objeto crear y modificar los tributos nacionales internos y regular su aplicación con el fin de proveerle al estado los recursos necesarios para financiar el gasto público, de manera que todo contribuyente sean personas naturales o jurídicas que devengan habitualmente rentas de actividades económicas, estarán sujetos al impuesto sobre la renta de la actividad económica.

7.5. Plan de arbitrios municipales.

(Plan de arbitrios municipales , 1989) Se refiere al tesoro de los municipios, estos se componen de sus bienes muebles, de sus créditos activos del producto de sus ventas, impuestos, tasas por servicios y aprovechamientos, contribuciones especiales, multas, rentas y los demás bienes que le contribuyen las leyes o cualquier otro título que puedan percibir.

8. Desarrollo del Subtema

8.1 Descripción de las mipyme en estudio.

Datos generales

a. Razón social

Tienda Detalles



b. Origen

(Castillo M. , 2022) Tienda Detalles es una pequeña empresa que participa activamente en la industria del comercio en la ciudad de Jinotepe departamento de Carazo, fue fundada en mayo del 2008 por Magali Castillo Gerente propietaria. La tienda a sus inicios estuvo ubicada en la avenida central de la ciudad de Jinotepe ofreciendo accesorios y una pequeña cantidad de ropa, luego de un tiempo se trasladó al costado este del gallo más gallos y ocho años más tarde se trasladó al local actual que está ubicado de la Alcaldía de Jinotepe media cuadra al este, es aquí donde ella decide ampliar su segmentación de mercado y ofrecer no solo ropa y accesorios, sino maquillajes ,productos para el cuidado del rostro y capilar, accesorios de plata , entre otros. La pequeña empresa está legalmente constituida ya posee la matricula, numero RUC, cumple con los pagos en la municipalidad, Dirección General de los Ingresos y en el INSS.

c. Misión

Satisfacer las necesidades de sentirse y verse bien y estar en la vanguardia con las nuevas tendencias en la moda, satisfaciendo a nuestros clientes con productos de belleza y prendas innovadoras a precios justos y que encuentren todo lo que busca en un solo lugar.



Ilustración 9. Misión. Nota: propuesta elaborada por el equipo investigador.

d. Visión



Ofrecer productos exclusivos y de excelente calidad y convertir nuestra tienda en una experiencia sin igual, que cautive a nuestros clientes y que cree con ellos una relación especial a largo plazo.

Ilustración 10. visión. Nota: propuesta elaborada por el equipo investigador.

e. Valores



Honestidad

Tomaremos el camino correcto practicando los mas altos estandares eticos y cumpliendo nuestros compromisos con nuestros clientes,colaboradores y proveedores.



Responsabilidad

Capacidad de compromiso de responder a la satisfaccion efectiva de las necesidades de nuestro clientes.



Atencion al cliente

Ofrecer un servicio de alto valor para el cliente antes,durante y despues de la compra.



Puntualidad

Estricto cumplimiento en tiempo de los compromisos adquiridos con nuestros colaboradores ,clientes y proveedores.



Respeto

Trato digno a cada persona que ingrese a nuestra tienda.

Ilustración 11.Valores.Nota:informacion de la encargada de la tienda.

f. Políticas.

Ventas a contado y crédito (clientes de confianza)

No abrir los productos a menos que traigan su muestras.

personal capacitado

precios accesibles

No ingresar con alimentos y bebidas a la tienda.

Las prendas de color blanco no se pueden tallar.

Llevar al probador máximo 5 piezas.

Ilustración 12.Políticas .Nota: información por la encargada de la tienda

g. Estructura organizacional

(Narvaez, 2022) Afirma que La estructura organizacional es el sistema mediante el cual se ordenan y dirigen los diferentes componentes de una organización para alcanzar los objetivos propuestos. Este sistema puede incluir, normas, funciones y responsabilidades de tal forma esto permite que los grupos trabajen juntos dentro de sus funciones individuales para que la empresa pueda alcanzar su máximo rendimiento por lo antes mencionado la pequeña empresa cuenta con su estructura organizacional, esta cuenta con seis trabajadores lo cual tienen funciones diferentes y está organizada de la siguiente manera:

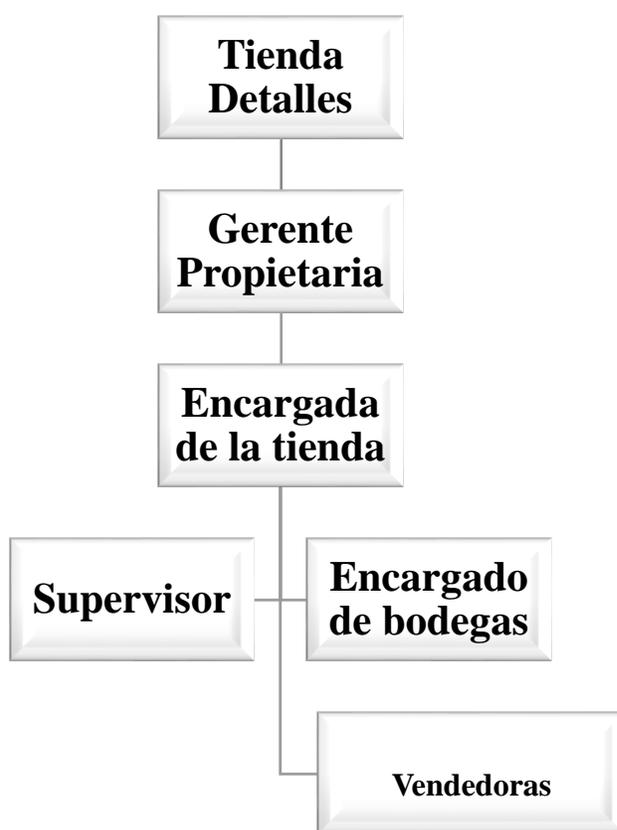


Ilustración 13. Estructura Organizacional. Nota: elaborado por el grupo investigador.

h. Manual de funciones.

Cargo: Gerente propietaria.

Funciones:

- Administrar la tienda.
- Encargada de compra de mercadería
- Desarrollar estrategias comerciales.
- Garantiza altos niveles de satisfacción de los clientes.

Cargo: Encargada de la tienda.

Funciones:

- Encargada de la caja, arqueos.
- Brinda reportes de ventas diarias.
- Gestionar el equipo humano que trabaja en la tienda, asignando tareas, cumplimiento de horarios.
- Organizar la tienda, mantenimiento del orden, limpieza y atención.

Cargo: Supervisora.

Funciones:

- Encargada de que se cumplan las políticas de la tienda.
- Colaborar en la promoción del negocio
- Verificar que cada trabajador cumpla con las funciones asignadas.
- Supervisar el cumplimiento de higiene y seguridad.

Cargo: Encargado de bodega.

Funciones:

- Recibir, revisar y registrar la mercadería que ingresa a la bodega, verificando que coincida con la orden de compra y la factura correspondiente.
- Controlar el inventario de la bodega, realizando conteo y reportando las existencias, las entradas, las salidas y las pérdidas.
- Colaborar con la gestión de compras.
- Etiquetar los productos, siguiendo los criterios de orden y distribución

Cargo: Vendedoras.

Funciones:

- Atención al cliente, ofreciendo un servicio de calidad.
- Aclarar dudas y quejas que los clientes puedan presentar.
- Realizar publicidad y propaganda de los productos.
- Mantener la limpieza y el orden de los productos.

8.2. Relación comercial de las mipymes y las microfinancieras.

Las microfinancieras y los bancos comerciales pueden ser una fuente importante de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas. Al establecer relaciones comerciales con estas instituciones financieras las mipymes pueden obtener acceso a préstamos, asesoramiento financiero y otros servicios que puedan ayudar a impulsar el crecimiento y desarrollo del negocio.

En la actualidad tienda Detalles tiene una relación con el banco AVANZ, S.A, relación que se dio por que la propietaria de la tienda solicito un préstamo, la institución bancaria le abrió sus puertas, el banco le hizo conocer el procedimiento y los requisitos para poder acceder al préstamo que ella solicitaba.

Posteriormente se cumplió con el proceso correspondiente, cumpliendo con los requisitos que se le pedían y el préstamo se le aprobó, préstamo que fue dirigido hacia la tienda detalles, surtiendo de mercadería, parte de este también fue dirigido a realizar mejoras en la tienda, para dar una mejor presentación, imagen y experiencia a los clientes.

La relación que existe entre el banco AVANZ y la mipyme es una relación sana, se ha podido ir trabajando bien, en cumplimiento en tiempo y forma de las cuotas establecidas en el contrato, aspectos que es crucial para el fortalecimiento y crecimiento de la confianza por ambas partes involucradas.

9.Herramientas de evaluación para la administración financiera del crédito.

9.1. Análisis FODA

El análisis FODA es una herramienta sencilla pero poderosa para ponderar las fortalezas y debilidades de los recursos de una empresa, sus oportunidades comerciales y las amenazas externas a su bienestar futuro. (A.Thompson, 2016)

Orientados a realizar un mejor análisis de la situación de la MIPYME “Tienda Detalles”, se presenta la matriz FODA.

Matriz FODA	
<p>Fortaleza</p> <p>F1. Buena ubicación geográfica.</p> <p>F2. Experiencia en el mercado.</p> <p>F3. Variedad de productos y precios.</p> <p>F4. Alto volumen de ventas.</p> <p>F5. Buena capacidad de pago.</p> <p>F6. Buen margen del retorno de la inversión.</p> <p>F7. Bajo nivel de endeudamiento</p> <p>F8. Buenos índices de rentabilidad</p> <p>F9. Buen historial de crédito</p> <p>F10. Acceso al crédito bancario</p>	<p>Oportunidades</p> <p>O1. Fácil adquisición de un crédito.</p> <p>O2. Mayor expansión en el mercado.</p> <p>O3. Nuevas y mejores alianzas con proveedores.</p> <p>O4. Ampliación de segmentación de mercado.</p> <p>O5. Local propio</p> <p>O6. Incremento de ingresos por promociones en días especiales.</p> <p>O7. Mejorar educación financiera</p> <p>O8. Mejorar el manejo de inventario a través de la aplicación de usos de sistemas contables.</p> <p>O9. Incluir variedad de productos para caballeros</p>
<p>Debilidades</p> <p>D1. Deficiente manejo en el control de inventario</p> <p>D2. Alta rotación de personal</p> <p>D3. No se vende ropa para caballero</p> <p>D4. No cuentan con local propio</p> <p>D5. No usan sistemas contables, para el registro de los ingresos y los gastos.</p> <p>D6. Altos pagos por renta de local</p>	<p>Amenazas</p> <p>A1. Robos en la tienda</p> <p>A2. Crisis económicas.</p> <p>A3. Posible aumento tasas de interés de los créditos bancarios</p> <p>A4. Incremento de impuestos</p> <p>A5. Productos que no se logran vender en temporada</p> <p>A6. Alta competencia del mercado.</p>

Ilustración 14. Analisis FODA. Nota: Elaborado por el grupo investigador.

9.1.1. Planificación del crédito.

Según (Flores, 2021) es un proceso que implica el análisis de la capacidad de pago, el nivel de endeudamiento, el plazo, la tasa de interés y el destino del préstamo. El objetivo es optimizar el uso de los recursos financieros y evitar el sobreendeudamiento y la morosidad o la incapacidad de pago. Esta planificación está orientada al futuro, ya que permite anticipar los posibles escenarios y establece planes de contingencia para afrontarlos y así mitigar los riesgos puedan ser controlados.

9.1.1.1. Características de la planificación del crédito:

1. Proceso estratégico que busca optimizar el uso de los recursos financieros disponibles.
2. Minimiza los riesgos de sobre endeudamiento.
3. Involucra a todas las partes interesadas en el crédito.
4. Permite que el solicitante pueda acceder a mejores condiciones en el futuro.

Para una buena planificación del crédito, se deben considerar los siguientes aspectos:

- ✓ Objetivo del crédito
- ✓ Monto del crédito
- ✓ Plazo del crédito
- ✓ La tasa de interés
- ✓ Garantías del crédito

Según la gerente propietaria de la MIPYME “Tienda Detalles” hizo un análisis de las fuentes de financiamiento para evaluar que opción le convenía más, decidió tener dicha relación financiera con una institución bancaria y no con una microfinanciera ya que estas poseen tasas de intereses más altas que la que le ofrecía el banco, en este caso Avanz, adicional a ello el desembolso del crédito no se efectuó de forma tardía, como suele pasar en otros casos, una vez que se completó la documentación requerida, se da una respuesta en un plazo máximo de 7 días.

Dentro de la planificación que la gerente propietaria tomo fue que el crédito lo solicito a finales del año 2022, con el fin de que el crédito se lo otorgaran antes o a inicios del mes de octubre y así poder invertir ese dinero en la compra de activo en este caso en el inventario de la tienda, en los meses de noviembre, diciembre, meses en los cuales las ventas de cosméticos, ropa, accesorios y productos de cuidado personal son altas en comparación a temporadas anteriores del año y de esta

manera cubrir con la demanda de compras por parte de los clientes y así poder tener variedad de marcas y precios que satisfagan a los compradores.

Como parte de la planificación y la administración que la propietaria tomo, fue invertir el dinero en la compra de productos que tienen mayor demanda dentro del negocio, mercadería que diario se mueve, como lo es el maquillaje, los productos cosméticos son los que mayor porcentaje de efectivo aportan.

Monto	Tasa de interés anual	Plazo	Seguro	Comisión
\$10,000	15%	12 meses	0.10%	2%

El pago de forma mensual equivale a \$833.33 como pago al principal más el monto del interés que corresponde a cada mes y el seguro que se paga mensualmente. (Véase anexo 14.5)

9.1.2. Organización y Gestión de los recursos financieros

Según (Azcona, 2023) la gestión de los recursos financieros se trata de un proceso que requiere de la planificación, control y análisis de todas las operaciones contables de la compañía, su fin principal es utilizar de manera eficiente los recursos económicos disponibles, para la consecución de los objetivos de la empresa.

(Arias E. R., 2019) dice que los recursos financieros son aquellos activos que tienen cierto grado de liquidez, por lo tanto, desde una vertiente económica serían aquellos relacionados con el efectivo y sus equivalentes líquidos.

La dueña de la pequeña empresa menciona que la necesidad que la llevo a solicitar el crédito fueron varios motivos, el primero de ellos y el principal era ingresar más mercadería al negocio, el segundo quería hacer pequeñas mejoras al local y comprar algunos activos para la tienda, ella se presentó en las instalaciones de la entidad bancaria Avanz para poder conocer los requisitos que se necesitan para optar al Crédito, de tal forma que en dicha institución le brindo la información de la documentación que requería ,entres estos estaban:

- Ser mayor de edad entre 21 y 65 años
- Presentar cedula de identidad original y copia.
- Contar con un récord crediticio.
- Presentar matricula y cedula RUC del negocio.

- Completar la solicitud de crédito correspondiente.
- Poseer una cuenta activa en Avanz.

Ella cumplió con todos los requisitos que solicito la entidad bancaria y días después de acuerdo con esto denegar o aprobar el crédito, para beneficio de la propietaria este fue aprobado, dándole respuesta la entidad bancaria 7 días después.

9.1.3. Dirección y Ejecución del crédito

9.1.3.1. Dirección del crédito

(Montes, 2020) El crédito representa un cambio que actúa en el tiempo y su dirección varía dependiendo del tipo de crédito y la finalidad para la cual se solicita.

Es importante mencionar que antes de adquirir un crédito se tenga claro para que se quiere, en qué se va a ocupar, ya que si no se tiene claridad de eso es muy probable que esta herramienta se use de manera incorrecta y se genere una deuda sin ningún provecho.

La gerente propietaria menciona que el motivo que la llevo a solicitar el crédito era ingresar más mercadería y aparte comprar algunos activos para la tienda.

MIPYME en estudio	Institución financiera	Inversión del crédito
Tienda detalles	Avanz	Compra de mercadería y mobiliario de oficina.

9.1.3.2. Ejecución del crédito

La ejecución del crédito comienza cuando se realiza el desembolso del dinero en calidad de préstamo ya que este tiene condición de reintegro del capital con los intereses, mora (si llega a ser el caso) plazo de pago y monto. Una vez se da el desembolso el prestatario puede empezar a utilizar los fondos según los términos acordados. (Salamanca, 2023)

El monto invertido en la compra de mercadería tanto en ropa, como en productos de belleza, cuidado personal y accesorio fue de \$ 10,000.

La encargada de la tienda afirma que los productos que más se venden en el día son los cosméticos, estos son los que representan un mayor porcentaje de dinero en las ventas mensuales de la tienda.

Parte de la administración que la gerente toma es la negociación con los proveedores en términos de productos a costos bajos y calidad, debido a la cantidad que compra y plazos de pago

9.1.4. Seguimiento y control

Según (Pedrosa, 2020) el control del crédito son las operaciones de seguimiento de cobros y pagos pendientes de aplicar en el ámbito de una organización, por consiguiente, el control es sumamente importante ya que esto permitirá conocer si se está cumpliendo o no la obligación de pago por parte del prestatario.

(Blog, 2020)El seguimiento es un proceso continuo que debe llevarse a cabo con una periodicidad regular y que debe centrarse en la evaluación del cumplimiento de diversos aspectos de la ejecución: satisfacción del cliente o usuario, evaluación de los indicadores del rendimiento y formas de medir el efecto del sistema seguimiento, esto resulta fundamental para llevar un control efectivo de los créditos que se han otorgado y que estos sean pagados en tiempo y forma.

La gerente propietaria de la pequeña empresa detalles nos indicó que ha cumplido en tiempo y forma al momento que llegaba la fecha de realizar el pago de sus cuotas del crédito otorgado por Avanz, de esta manera no afectar su calidad crediticia con esta institución sin necesidad de caer en mora, con el crédito otorgado ella realizo un aumento en su inventario de esta manera a la variedad de sus productos pudo realizar aumentos en sus ventas.

El crédito bancario tuvo un plazo de 12 meses, su desembolso se efectuó en el mes de octubre del año 2022 y fue cancelado en octubre 2023.

9.2. Estados financieros de la empresa Tienda Detalles

9.2.1. Balance General

(Abelmo, 2007) El balance general es un estado financiero que muestra los recursos de que dispone una entidad para la realización de sus fines en un determinado tiempo, lo cual representan los activos que son bienes y derechos de la entidad, por otra parte, los pasivos y el patrimonio son lo que ofrecen información sobre como la compañía se financia

9.2.1.1. Balance General de octubre 2022

Tienda Detalles.
Balance General
al 31 de octubre de 2022
Expresado en córdobas

Activos

Activos corrientes

Efectivo y equivalente

Efectivo en caja

Caja chica	C\$	3,000.00
------------	-----	----------

Efectivo en banco

Moneda nacional	C\$	33,912.00
-----------------	-----	-----------

Moneda extranjera	C\$	48,105.50
-------------------	-----	-----------

Clientes	C\$	24,000.00
----------	-----	-----------

Inventario	C\$	1,022,165.00
------------	-----	--------------

Sub total activos Corrientes	C\$	1,131,182.50
-------------------------------------	------------	---------------------

Activos no corrientes

Mobiliario y equipo	C\$	28,431.00
---------------------	-----	-----------

Depreciación de mobiliario y equipo	-C\$	1,992.10
-------------------------------------	------	----------

Sub total activos no corrientes	C\$	26,438.90
--	------------	------------------

Total Activos	C\$	1,157,621.40
----------------------	------------	---------------------

Pasivos corrientes

Proveedores	C\$	244,997.40
-------------	-----	------------

Sub total pasivo corriente	C\$	244,997.40
-----------------------------------	------------	-------------------

Pasivos no corrientes

Préstamo bancario L/P	C\$	360,745.00
-----------------------	-----	------------

Sub total pasivo no corriente	C\$	360,745.00
--------------------------------------	------------	-------------------

Total pasivos	C\$	605,742.40
----------------------	------------	-------------------

Patrimonio

Capital inicial	C\$	132,282.62
-----------------	-----	------------

Utilidad acumulada	C\$	195,765.00
--------------------	-----	------------

Utilidad neta del ejercicio	C\$	223,831.38
-----------------------------	-----	------------

Total patrimonio	C\$	551,879.00
-------------------------	------------	-------------------

Total pasivo + Patrimonio	C\$	1,157,621.40
----------------------------------	------------	---------------------

Elaborado

Revisado

Autorizado

Nota: Elaboración propia.

9.2.2. Estado de resultado

El estado de resultado es también conocido como estado de ganancias y pérdidas, este es un reporte que muestra de manera minuciosa la situación de la empresa, es decir si esta obtuvo ganancias o pérdidas en el ejercicio de un ciclo contable. (Urzula, 2022)

9.2.2.1. Estado de Resultado 2022

Tienda Detalles
Estado de resultado
Al 31 de octubre 2022
Expresado en córdobas

Ventas Netas	C\$	497,588.00
Costo de venta	C\$	198,625.00
Utilidad bruta	C\$	298,963.00
Gastos operativos	C\$	74,854.00
Gastos de ventas	C\$	4,767.00
Gastos de administración	C\$	65,524.50
Gastos financieros	C\$	4,840.12
Utilidad neta	C\$	223,831.38

Elaborado

Revisa

Autorizado

Nota: Elaboración propia.

9.2.3. Balance General octubre 2023

Tienda Detalles.
Balance General
Al 31 de octubre de 2023
Expresado en córdobas

Activos

Activos corrientes

Efectivo y equivalente

Efectivo en caja

Caja chica

C\$ 4,500.00

Efectivo en banco

Moneda nacional

C\$ 34,864.00

Moneda extranjera

C\$ 53,500.00

Clientes

C\$ 15,000.00

Inventario

C\$ 903,703.75

Total activos Corrientes

C\$ 1,011,567.75

Activos no corrientes

Mobiliario y equipo

C\$ 32,831.00

Depreciación de mobiliario y equipo

-C\$ 2,065.43

Total activos no corrientes

C\$ 30,765.57

Total Activos

C\$ 1,042,333.32

Pasivos corrientes

Proveedores

C\$ 295,324.40

Préstamo bancario C/P

C\$ -

Total pasivos corrientes

C\$ 295,324.40

Total pasivos

C\$ 295,324.40

Patrimonio

Capital inicial

C\$ 132,282.62

Utilidad acumulada

C\$ 294,994.00

Utilidad neta del ejercicio

C\$ 319,732.30

Total patrimonio

C\$ 747,008.92

Total pasivo + Patrimonio

C\$ 1,042,333.32

Elaborado
Nota: Elaboración propia

Revisado

Autorizado

9.2.4. Estado de resultado 2023

Tienda Detalles
Estado de resultado
Al 31 de octubre 2023
Expresado en córdobas

Ventas Netas	C\$	592,652.00
Costo de venta	C\$	200,428.20
Utilidad bruta	C\$	392,223.80
Gastos operativos	C\$	72,491.50
Gastos de ventas	C\$	6,767.00
Gastos de administración	C\$	65,724.50
Utilidad neta	C\$	319,732.30

Elaborado

Revisa

Autorizado

Nota: Elaboración propia.

9.3. Herramientas De Análisis Financieras

9.3.1. Análisis Vertical

El análisis vertical es un método que nos permite determinar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros como un porcentaje. (Arias E. , 2022). En el estado de situación financiera, la referencia es el total de activos, total de pasivos y patrimonio y en el estado de resultado la base de referencia es el total de ingresos por ventas.

9.3.1.1. Análisis vertical al estado de situación financiera

Aplicación del análisis vertical al estado de situación financiera				
Cuenta contable	Octubre 2022	%	Octubre 2023	%
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo en caja				
Caja chica	C\$ 3,000.00	0.26%	C\$ 4,500.00	0.43%
Efectivo en banco				
Moneda nacional	C\$ 33,912.00	2.93%	C\$ 34,864.00	3.34%
Moneda extranjera	C\$ 48,105.50	4.16%	C\$ 53,500.00	5.13%
Clientes	C\$ 24,000.00	2.07%	C\$ 15,000.00	1.44%
Inventario	C\$ 1,022,165.00	88.30%	C\$ 903,703.75	86.70%
Sub total activos corrientes	C\$ 1,131,182.50	97.72%	C\$ 1,011,567.75	97.05%
Activos no corrientes				
Mobiliario y equipo	C\$ 28,431.00	2.46%	C\$ 32,831.00	3.15%
Depreciación de mobiliario y equipo	-C\$ 1,992.10	-0.17%	-C\$ 2,065.43	-0.20%
Sub total activos no corrientes	C\$ 26,438.90	2.28%	C\$ 30,765.57	2.95%
Total Activos	C\$ 1,157,621.40	100%	C\$ 1,042,333.32	100%
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Proveedores	C\$ 244,997.40	40.45%	C\$ 295,324.40	28.33%
Sub total pasivos corrientes	C\$ 244,997.40	40.45%	C\$ 295,324.40	28.33%
Pasivos no corrientes				
Préstamo bancario L/P	C\$ 360,745.00	59.55%		
Sub total pasivo no corriente	C\$ 360,745.00	59.55%		
Total pasivos	C\$ 605,742.40	52.33%		
Patrimonio				
Capital inicial	C\$ 132,282.62	23.97%	C\$ 132,282.62	17.71%
Utilidad acumulada	C\$ 195,765.00	35.47%	C\$ 294,994.00	39.49%
Utilidad neta del ejercicio	C\$ 223,831.38	40.56%	C\$ 319,732.30	42.80%
Total patrimonio	C\$ 551,879.00	47.67%	C\$ 747,008.92	71.67%
Total pasivo + Patrimonio	C\$ 1,157,621.40	100%	C\$ 1,042,333.32	100%

Tabla 5 Análisis Vertical del Balance General.

9.3.1.1.1. Análisis vertical a los Activos corrientes



gráfico 2 Resultados Análisis vertical de los activos corrientes 2022.
Nota: Elaborado por el grupo investigador.



gráfico 1 Resultado Análisis vertical de los activos corrientes 2023. Nota: Elaborado por el grupo investigador.

Como podemos observar en los gráficos, al realizar el análisis vertical a las cuentas de activos corrientes, se puede notar que para ambos periodos la mayor concentración de efectivo se encuentra en el inventario, con relación al total de activos corrientes que posee la MIPYME Tienda Detalles, para octubre 2022 los inventarios representan el 88.30% esto debido a que se realizó una inversión para incrementar la cantidad y variedad de productos de mayor adquisición por parte de los clientes y en cambio en octubre 2023 representa un 86.70% lo cual disminuyó en 1.6%, esta disminución se da por efecto de las mayores ventas producidas en ese mes.

Luego podemos apreciar que en la cuenta de banco tanto de moneda nacional como extranjera para el 2022 representa el 2.93% la cuenta de córdobas y 4.16% en la cuenta en dólares y en el 2023 este representa el 3.34% en córdobas y 5.13% en dólares del total activo corriente, que posee la MIPYME Tienda Detalles, el aumento para estas cuentas para octubre 2023 es debido a que se logró vender parte de su inventario y se recuperó dinero de las cuentas por cobrar.

En la cuenta contable de Clientes para en octubre 2022 representan el 2.07% de sus activos corrientes totales, esto representa que para este periodo la MIPYME Tienda Detalles realizó varias ventas al crédito y en octubre 2023 esta representa el 1.44%, por lo tanto, esta cuenta con una disminución de 0.99%, esto implica que se realizaron ventas al crédito en un menor porcentaje y

que algunos clientes realizaron el pago de las deudas y de esta manera se logró que sus cuentas en bancos aumentaran.

En caja chica para octubre 2022 representa el 0.26 y en octubre 2023 el 0.43% lo cual indica que hubo un aumento del 0.17 % esto debido, a que las ventas aumentaron en este periodo y se dispuso un valor mayor para hacer frente a los gastos menores, que se le presenta a la MIPYME Tienda Detalles.

9.3.1.1.2. Análisis vertical a los Activos no corrientes.



gráfico 4. Resultado de análisis vertical en los activos no corrientes 2022. Nota: Elaborado por el grupo investigador



gráfico 3. Resultado de análisis vertical en los activos no corrientes 2023. Nota: Elaborado por el grupo investigador.

Los activos no corrientes para octubre 2022 representan el 2.28% del total activos que posee la Tienda Detalles y para octubre 2023 los activos no corrientes en este caso la cuenta de mobiliario y equipo presentan un pequeño aumento que representa el 2.95% este pequeño aumento se dio debido a la compra de nuevos estantes y percheros para la tienda y mejoras en cuanto a infraestructuras del local.

En este sentido se puede observar que la propietaria del negocio tiene especial interés en aumentar el activo circulante, es decir aquel que tiene mayor convertibilidad a efectivo, que, en activos no circulantes en este caso, activos fijos.

9.3.1.1.3. Análisis vertical a los Pasivos.



gráfico 5 Resultado de análisis vertical a los pasivos corrientes octubre 2022. Nota: elaborado por el grupo investigador.

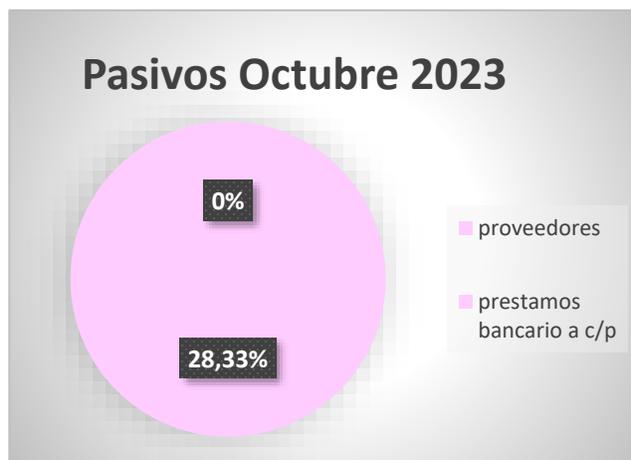


gráfico 6 Resultado de análisis vertical a los pasivos corrientes octubre 2023. Nota: elaborado por el grupo investigador.

Como se presenta en los gráficos al analizar la cuenta de pasivo, fue posible encontrar que la tienda tuvo una participación del pasivo circulante para octubre 2022 del 59.84% con respecto al préstamo bancario y del 40.16% con respecto a los proveedores y para octubre 2023 solo tiene la cuenta por pagar a los proveedores con un 28.77% lo cual para ese año disminuyo significativamente la cuenta de pasivo corriente debido a la cancelación del crédito, la deuda con la que contaba la propietaria de la tienda equivalía a un monto total de \$10,000.00 que su monto en córdobas es de C\$ 360,745.00 a un plazo de 14 meses, con una tasa de interés de 15% intereses que pago durante doce meses, llegando hacer el monto de 1,500 dólares solo en concepto de intereses, lo cual pudo despertar cierto temor por parte de la propietaria debido a las constantes alzas en las tasas de interés las cuales varían trimestralmente.

9.3.1.1.4. Análisis vertical al Patrimonio.



gráfico 8. Resultado del análisis vertical al patrimonio octubre 2022. Nota: elaborado por el grupo investigador.



gráfico 7. Resultado de análisis vertical al patrimonio octubre 2023. Nota: Elaborado por grupo investigador.

La mayor concentración de efectivo se encuentra en el patrimonio, se encuentra en las utilidades, lo cual indica que estas ya han superado al capital inicial, por lo tanto, es un índice bueno para el negocio.

Para octubre 2022 representa en un 40.56% la utilidad del ejercicio y para octubre 2023 en un 42.80%, observándose un incremento, luego la utilidad acumulada con un 35.47% para el 2022 y para octubre 2023 en 39.49%.

9.3.2. Análisis vertical al estado de Resultado

Aplicación del análisis vertical al estado de resultado				
Cuentas	Octubre 2022	%	Octubre 2023	%
Ventas Netas	C\$ 497,588.00	100%	C\$ 592,652.00	100%
Costo de venta	C\$ 198,625.00	39.92%	C\$ 200,428.20	33.82%
Utilidad bruta	C\$ 298,963.00	60.08%	C\$ 392,223.80	66.18%
Gastos operativos	C\$ 75,131.62	15.04%	C\$ 72,491.50	12.23%
Gastos de ventas	C\$ 4,767.00	0.96%	C\$ 6,767.00	1.14%
Gastos de administración	C\$ 65,524.50	13.17%	C\$ 65,724.50	11.09%
Gastos financieros	C\$ 4,840.12	0.97%		
Utilidad neta	C\$ 223,831.38	44.98%	C\$ 319,732.30	53.95%

Tabla 6. Analisis Vertical del estado de resultado. Nota: elaborado por el grupo investigador.

9.3.2.1 Análisis del Estado de resultado



gráfico 9. Resultado del análisis al estado de resultado octubre 2022. Nota: Elaborado por el grupo investigador.



gráfico 10. Resultado del análisis vertical al estado de resultado octubre 2023. Nota: Elaborado por grupo investigador.

En cuanto al estado de resultado podemos observar que en octubre de 2022 el costo de venta fue de 39.92% y en octubre del 2023 fue de 33.82% lo cual indica una disminución del 6.1%, esto es algo muy bueno ya que redujeron el costo de adquisición de los artículos que venden y esta reducción en el costo de venta permitirá a la mipyme Tienda Detalles, planificar de mejor manera sus inversiones y tomar decisiones estratégicas que le permitan alcanzar metas realistas y controlar los gastos fijos y variables.

Siguiendo con la utilidad bruta en 2022 fue de 60.08% esto indica que durante este tiempo por cada córdoba que se vendía se obtenía una ganancia de 0.60 y durante octubre del 2023 la utilidad bruta fue de 66.18% por lo que, con cada córdoba que se vendía se ganaba 0.66%, esto permite apreciar un buen nivel de rentabilidad por parte de la mipyme Tienda Detalles ampliando sus ganancias y manteniéndose exitosamente en un mercado dinámico y competitivo.

En cuanto a los gastos operativos, dentro de estos gastos financieros, durante octubre del 2022 fue de 15.04% y en octubre del 2023 fue de 12.23% teniendo una reducción del 2.81% de un periodo con respecto a otro, esto debido a que la tienda no presenta gastos financieros en octubre de 2023, lo cual muestra que el negocio no cuenta con ninguna obligación financiera, esto debido a la cancelación del crédito, esta reducción en los gastos operativos permite ver una mejor optimización de los mismos, lo cual permitirá aumentar los ingresos, reducir los riesgos y fortalecer su posición en el mercado, esta es una estrategia clave para el éxito de cualquier negocio, especialmente en tiempos de crisis e incertidumbre, ya que al hacerlo se puede lograr una mayor rentabilidad, competitividad y sostenibilidad en el largo plazo.

En cuanto a la utilidad neta en octubre de 2022 fue de 44.98% y en octubre de 2023 fue de 53.95% habiendo un incremento de un 8.91% esto por un mayor nivel de ventas que se registró en este periodo de octubre del 2023 y esto nos permite saber que el negocio ha logrado generar más ingresos que gastos, lo indica que ha sido capaz de maximizar su rentabilidad, además este incremento en la utilidad neta permite a la MIPYME Tienda Detalles expandirse a nuevos mercados o bien mejorar sus productos y servicios.

9.3.3. Análisis Horizontal

Según (Arias E. , 2022) el análisis horizontal es una técnica, utilizada en el análisis financiero para evaluar la evolución de las diferentes partidas de un estado financiero de un año a otro. Esta técnica permite conocer la variación porcentual de cada partida y analizar su comportamiento a lo largo del tiempo.

9.3.3.1. Análisis Horizontal del Balance General

Aplicación del análisis horizontal al estado de situación financiera				
Cuenta	2023	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo en caja				
Caja chica	C\$ 4,500.00	C\$ 3,000.00	C\$ 1,500.00	50%
Efectivo en banco				
Moneda nacional	C\$ 34,864.00	C\$ 33,912.00	C\$ 952.00	2.81%
Moneda extranjera	C\$ 53,500.00	C\$ 48,105.50	C\$ 5,394.50	11.21%
Clientes	C\$ 15,000.00	C\$ 24,000.00	-C\$ 9,000.00	-37.50%
Inventario	C\$ 903,703.75	C\$ 1,022,165.00	-C\$ 118,461.25	-11.59%
Sub total activos corrientes	C\$ 1,011,567.75	C\$ 1,131,182.50	-C\$ 119,614.75	-10.57%
Activos no corrientes				
Mobiliario y equipo	C\$ 32,831.00	C\$ 28,431.00	C\$ 4,400.00	15.48%
Depreciación de mobiliario y equipo	-C\$ 2,065.43	-C\$ 1,992.10	-C\$ 73.33	3.68%
Sub total activos no corrientes	C\$ 30,765.57	C\$ 26,438.90	C\$ 4,326.67	16.36%
Total Activos	C\$ 1,042,333.32	C\$ 1,157,621.40	-C\$ 115,288.08	-9.96%
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Proveedores	C\$ 295,324.40	C\$ 244,997.40	C\$ 50,327.00	20.54%
Sub total pasivos corrientes	C\$ 295,324.40	C\$ 244,997.40	C\$ 50,327.00	20.54%
Pasivos no corrientes				
Préstamo bancario L/P		C\$ 360,745.00	-C\$ 360,745.00	-100%
Sub total pasivos no corrientes			C\$ -	
Total pasivos	C\$ 295,324.40	C\$ 605,742.40	-C\$ 310,418.00	-51.25%
Patrimonio				
Capital inicial	C\$ 132,282.62	C\$ 132,282.62	C\$ -	0.00%
Utilidad acumulada	C\$ 294,994.00	C\$ 195,765.00	C\$ 99,229.00	50.69%
Utilidad neta del ejercicio	C\$ 319,732.30	C\$ 223,831.38	C\$ 95,900.92	42.85%
Total patrimonio	C\$ 747,008.92	C\$ 551,879.00	C\$ 195,129.92	35.36%
Total pasivo + Patrimonio	C\$ 1,042,333.32	C\$ 1,157,621.40	-C\$ 115,288.08	-9.96%

Tabla 7 Análisis Horizontal al Balance General. Nota: Elaborado por el grupo investigador.

9.3.3.1.1 Análisis Horizontal de los activos

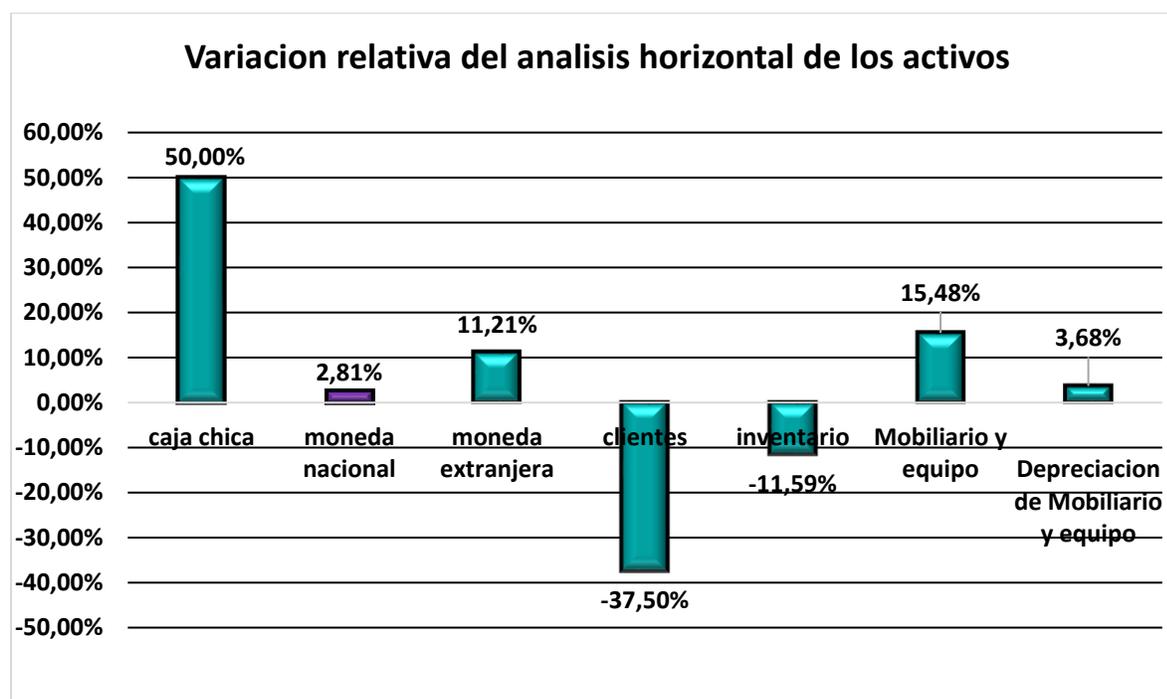


gráfico 11. variación relativas del análisis horizontal de los activos. Nota: elaborado por el grupo investigador.

Este tipo de análisis financiero se aplicó en todas las cuentas del estado de situación financiera, para así poder determinar la variación absoluta y relativa, experimentada en octubre del año 2022 y octubre 2023 en la pequeña empresa tienda Detalles, en este caso la empresa mostro una importante reducción del inventario en octubre 2023 (Provocado por un aumento de las ventas en ese mes) sin embargo para ese mismo tiempo las cuentas del efectivo en moneda nacional y moneda extranjera experimento un crecimiento del 2.81% con respecto a la moneda nacional y un 11.21% en la moneda extranjera, también aumento la cuenta de mobiliario y equipo de oficina debido a la compra de nuevos estantes y percheros para la tienda.

Sin embargo, la cuenta de activo para octubre 2023 presento una disminución que se produjo debido a la cancelación anticipada del crédito bancario, lo que hizo que se redujera un poco el porcentaje y para octubre 2022 los activos tanto corrientes como no corrientes se encontraban en un índice bueno.

9.3.3.2. Análisis horizontal de los pasivos

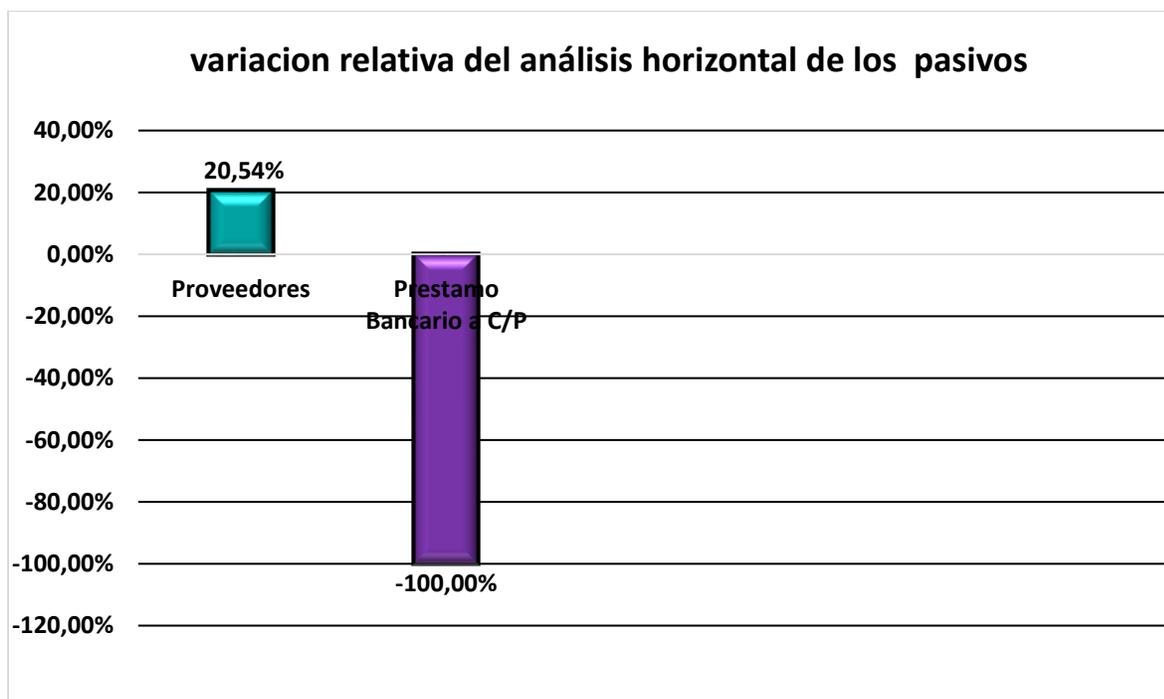


gráfico 12. Variación relativa del análisis horizontal en los pasivos. Nota: elaborado por el grupo investigador.

En cuanto a los pasivos corrientes de octubre 2022 y octubre 2023 se experimentó una baja considerable en el grupo, lo cual indica una política muy clara para disminuir el endeudamiento a corto plazo, la reducción de este pasivo se puede relacionar con la disminución de los activos corrientes, puesto que se utilizó ese activo para aminorar el crédito y poder llegar a su cancelación en el tiempo sin incurrir en mora crediticio, la principal reducción fue en el préstamo a largo plazo con el que contaba la tienda, con una disminución del 51.25% debido a la cancelación total de la deuda.

9.3.3.3. Análisis horizontal del capital.

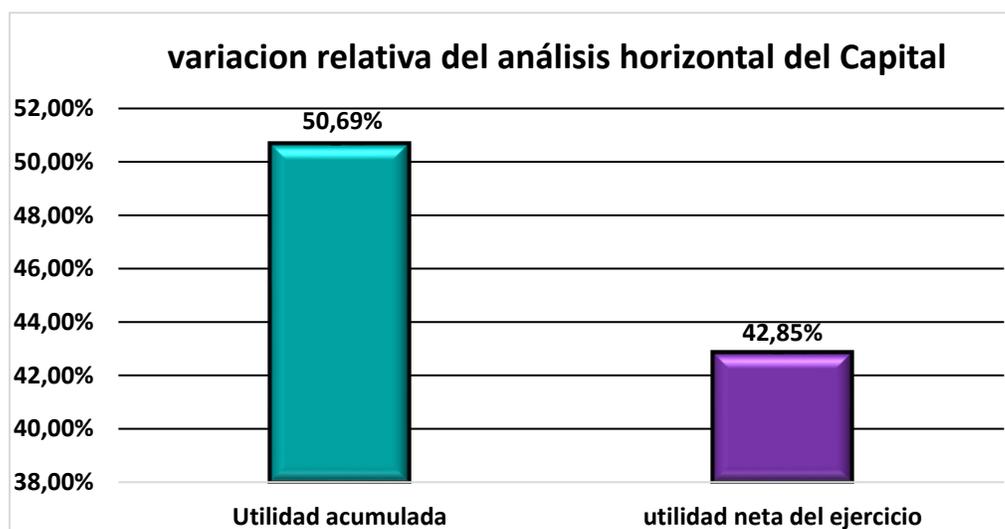


gráfico 13.variacion relativa del análisis horizontal en el capital. Nota: Elaborado por el grupo investigador.

Por su parte el capital representado por el patrimonio presentó un aumento en octubre 2023 del 35.36% y también aumentó la utilidad del ejercicio con un incremento del 42.85% lo cual pueden utilizar para aumentar su inventario y cubrir con las necesidades de los clientes en los próximos periodos sin incurrir a un nuevo crédito bancario.

9.3.4. Análisis Horizontal al estado de Resultado

Aplicación de análisis horizontal al estado de resultado						
Cuenta	2023		2022		Variación absoluta	Variación relativa
Ventas Netas	C\$	592,652.00	C\$	497,588.00	C\$ 95,064.00	19.10%
Costo de venta	C\$	200,428.20	C\$	198,625.00	C\$ 1,803.20	0.91%
Utilidad bruta	C\$	392,223.80	C\$	298,963.00	C\$ 93,260.80	31.19%
Gastos operativos	C\$	72,491.50	C\$	75,131.62	-C\$ 2,640.12	-3.51%
Gastos de ventas	C\$	6,767.00	C\$	4,767.00	C\$ 2,000.00	41.96%
Gastos de administración	C\$	65,724.50	C\$	65,524.50	C\$ 200.00	0.31%
Gastos financieros			C\$	4,840.12	-C\$ 4,840.12	-1.00%
Utilidad neta	C\$	319,732.30	C\$	223,831.38	C\$ 95,900.92	42.85%

Tabla 8 Análisis horizontal al estado de resultado. Nota: elaborado por el grupo investigador.

9.3.4.1. Resultados del análisis horizontal en el estado de resultado

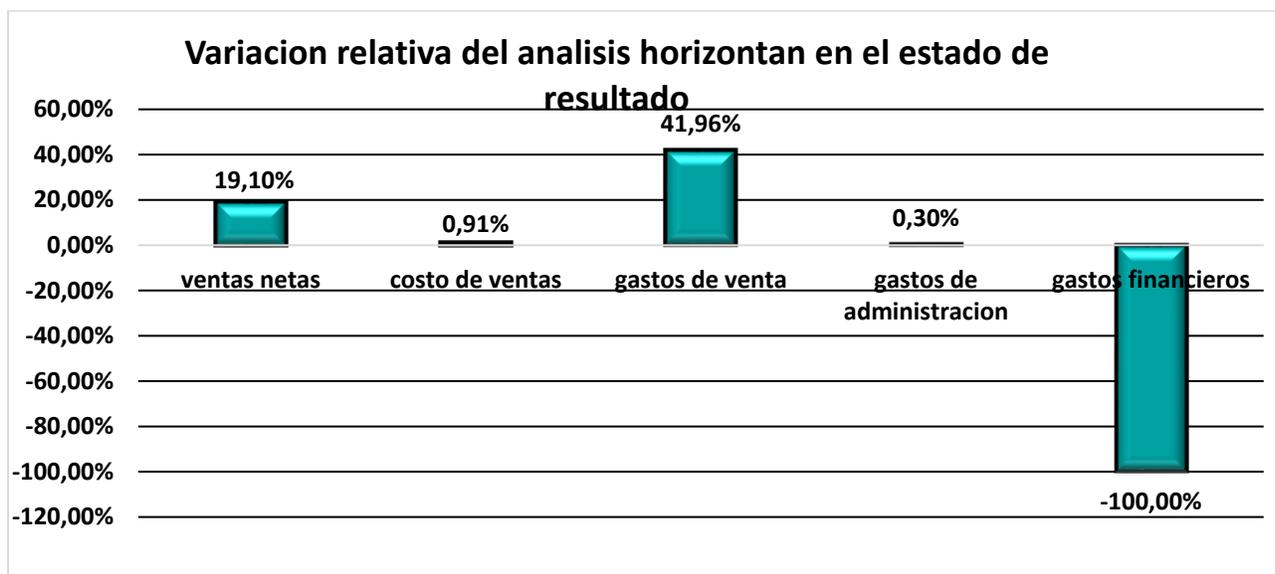


gráfico 14. Variación relativa del análisis horizontal en el estado de resultado. Nota: Elaborado por el grupo investigador.

Al aplicar el análisis horizontal al estado de resultado de la pequeña empresa tienda detalles revela un crecimiento en las ventas del 19.10%, lo que indica una tendencia positiva en el desempeño comercial de la empresa en octubre del 2023 y en cuanto a los gastos operativos disminuyeron en un 3.51% y esto es notorio ya que se observa la disminución en los gastos financieros por que fue cancelado el crédito otorgado en octubre del 2022, lo que indica que para el 2023 deja un resultado positivo para la pequeña empresa ya que en este periodo se obtuvo una mejor utilidad.

En resumen el análisis horizontal mostró que en octubre del presente año el inventario se redujo, esto gracias a las ventas, lo que permitió un incremento en las cuentas de efectivo en moneda nacional y moneda extranjera, el activo en general experimentó una pequeña disminución del 9.96% esto se dio posiblemente por la cancelación anticipada del crédito, en cuanto a los pasivos este experimentó una baja considerable en octubre del 2023, esta reducción se dio en gran parte porque ya no se contaba con la deuda del préstamo, lo cual indica una política muy clara de disminuir el endeudamiento, por su parte el patrimonio presentó un aumento en octubre del 2023 del 35.36% y también incrementó la utilidad del ejercicio en un 42.85% dando como resultado una obtención de utilidades sana, gracias al aumento de las ventas, esto quiere decir que el negocio no tuvo que incurrir a la venta de activos fijos para la obtención de utilidades.

9.4. Razones Financieras.

Las razones financieras son índices utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la rentabilidad económica y financiera de una empresa o una unidad evaluada. Teniendo como base los estados financieros que presenta cada organización, estos permiten comparar diferentes periodos contables o económicos para conocer su comportamiento. (Gonzalez, 2013)

9.4.1. Razones de Liquidez

Las razones de liquidez brindan información acerca de la capacidad que tiene la compañía para poder enfrentar sus deudas a corto plazo. Para realizar el cálculo se toman los activos que más fácilmente se pueden convertir en efectivo para realizar el pago de sus pasivos a corto plazos. Mientras más alta sea esta razón, mayor será la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas o de modo contrario.

9.4.1.1. Capital de trabajo

Determina la cantidad de recursos de fácil conversión en efectivo, que se puede considerar propia y que mediante su rotación se obtienen de los ingresos.

Razón	Fórmula	Resultado	
		2022	2023
Capital de trabajo	Activo Corriente - pasivo corriente	C\$525,440.10	C\$716,243.35

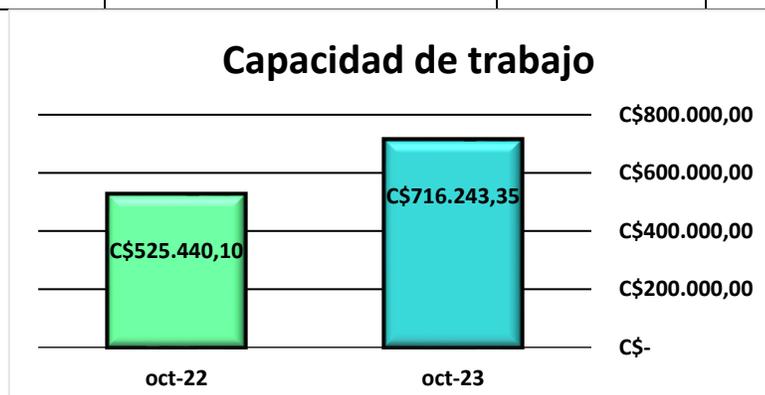


Gráfico 15. Resultado del capital de trabajo para octubre 2022-2023. Nota: Elaborado por el grupo inversionador.

Para el mes de octubre del año 2023 la pequeña empresa tienda Detalles cuenta con un capital propio de C\$716,243.35 estos están relacionados a las ventas de sus productos, de igual forma esto nos indica que pago sus deudas a corto plazo y aun así cuenta con fondos para financiar sus actividades comerciales o reinvertir en activos fijos para la generación de los mismos, en el caso contrario en octubre 2022 el capital de trabajo es menor ya que la pequeña empresa tuvo que recurrir a un préstamo bancario y a los proveedores para financiar sus actividades comerciales, con el fin de aumentar su inventario y tener más rotación de mercadería para así poder cubrir con la demanda de los clientes en cuanto a sus productos.

9.4.1.2. Liquidez corriente.

Es una de las razones financieras citadas con mayor frecuencia, mide la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, por lo general cuanto más alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa, la cantidad de liquidez que necesita una compañía depende de varios factores, incluyendo el tamaño de organización, su acceso a fuentes de financiamiento de corto plazo, líneas de crédito bancario y la volatilidad de su negocio.

Razón	Fórmula	Resultado	
		2022	2023
Liquidez corriente.	Activo Corriente / pasivo corriente	1.87	3.43

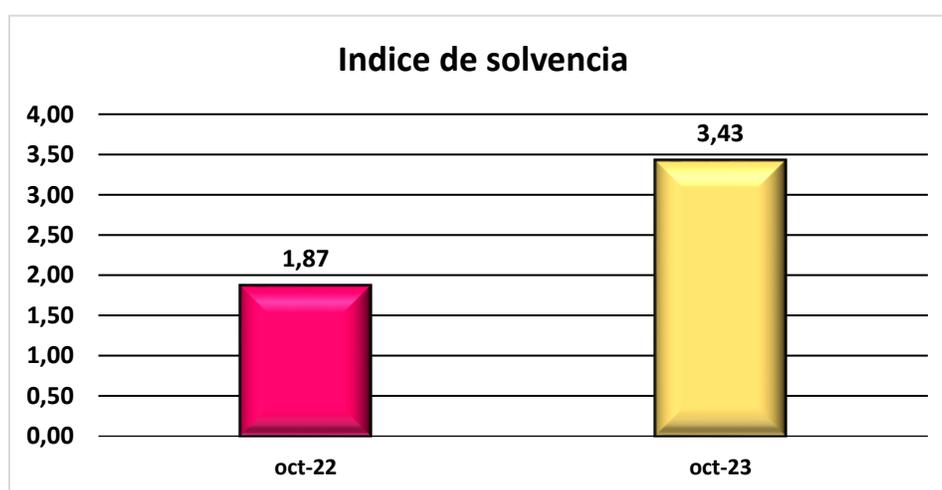


gráfico 16. Resultado de la razón de liquidez corriente para octubre 2022-2023. Nota: Elaborado por el grupo investigador.

De acuerdo a la gráfica para octubre 2023, la pequeña empresa tienda Detalles posee una solvencia favorable, por ende cuenta con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, siendo así que por cada córdoba de deuda que la MIPYME posee, esta cuenta con 3.43 córdobas para cancelar su obligación y para octubre 2022 el índice de solvencia es favorable ya que por cada córdoba que debía esta contaba con el 1.87 córdobas para hacer frente a sus obligaciones en corto plazo, en este periodo se da una disminución a causa que los pasivos corrientes aumentaron.

9.4.1.3. Prueba Acida.

6t La ratio de prueba acida, mide la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo sin necesidad de vender sus existencias.

Razón	Fórmula	Resultado	
		2022	2023
Prueba Acida	$(\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo corriente}$	0.18	0.37

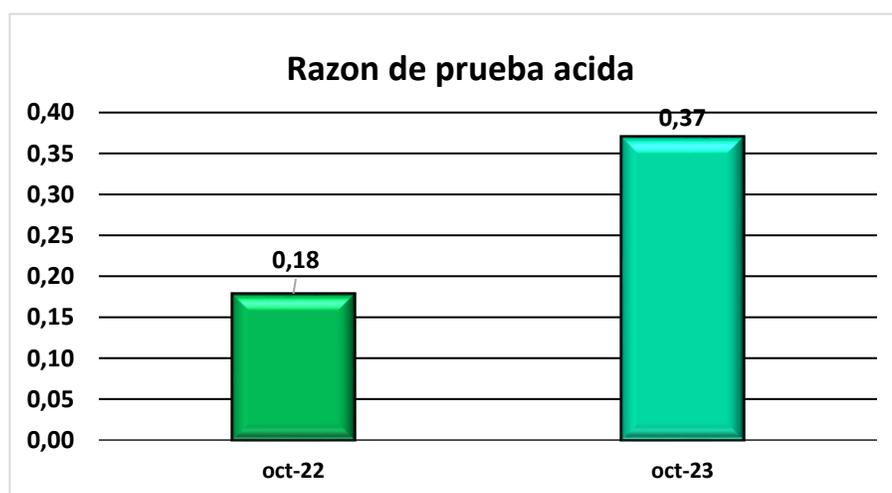


gráfico 17. Resultado de la razón prueba acida para octubre 2022-2033. Nota: Elaborado por el arupo investiaador.

Al momento de realizar la razón de prueba acida, para octubre del 2022 la MIPYME Tienda Detalles se ve comprometida en su capacidad de pago a corto plazo ,ya que con el efectivo inmediato con que esta cuenta no le es posible cubrir las deudas a corto plazo, puesto que en este periodo de cada córdoba que debe la pequeña empresa dispuso de 0.18 córdobas para pagarlos, por lo que no estaba en condiciones de pagar la totalidad de sus pasivos a corto plazo y al analizar octubre 2023 hubo un aumento a 0.37 contando con un poco más de capacidad de pago ya que este podría cubrir el 0.19 más que en el 2022 por lo que la pequeña empresa tendría que vender su inventario para hacer frente a su deuda de corto plazo, lo que indica poca disponibilidad de efectivo para sus operaciones diarias ya que la mayor concentración de efectivo se encuentra en el inventario.

9.4.2. Razones de actividad.

Las razones de actividad son las que miden la rapidez con las que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivos, es decir, entradas o salidas, en cierto sentido las razones de actividad miden la eficiencia con la que opera la empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros (Gitman, 2012)

9.4.2.1. Rotación de inventarios

La rotación de inventario indica el número de veces que los inventarios se convierten en disponibilidades.

Razón	Fórmula	Resultado	
		2022	2023
Rotación de inventario	Costo de venta/inventario	0.19	0.22
Rotación de inventario en meses.	12/Rotación de inventario	61.75	54.11

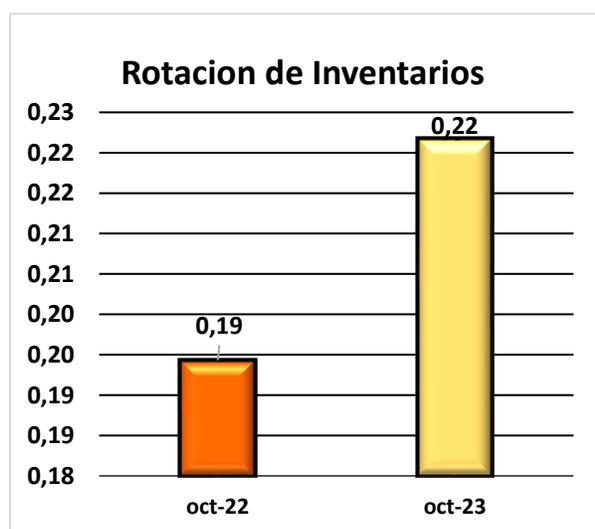


gráfico 19.resultado de rotación de inventarios en octubre 2022-2023.Nota: Elaborado por el grupo investigador.

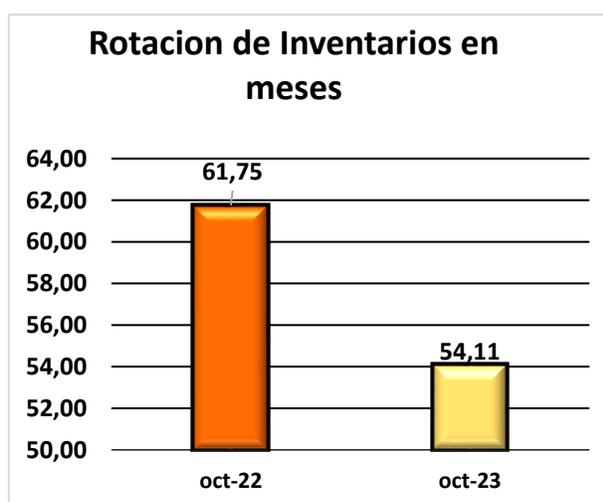


gráfico 18. Nota Resultado de rotación de inventario en meses para octubre 2022-2023.: elaborado por grupo investigador.

Los resultados obtenidos en los análisis efectuados nos dan a conocer que la rotación del inventario de octubre del año 2022 es de 0.19 veces al año, lo cual indica que es de lento movimiento, lo que convertido en meses presenta que el inventario permanece en bodega 62 meses para salir a la venta. De la misma manera, durante octubre del 2023 su rotación es de 0.22 veces y su inventario permanecerá 54 meses, sin embargo, en la MIPYME tienda detalles, se presenta un

elevado monto de meses en esta razón financiera, pero esto radica a la alta demanda de compras de sus productos, en esta deben mantener un alto nivel de inventario que va disminuyendo diario, por tal razón la gerente propietaria de la tienda abastece cada 15 días de nueva mercadería, incurre también el giro comercial que tiene la tienda y de los productos de alta calidad que cuenta.

9.4.2.2. Ciclos de inventario.

(López, 2020) dice que es el período de tiempo transcurrido en que la empresa adquiere materia prima y esta se logra vender en su totalidad.

Razón	Fórmula	Resultado	
		2022	2023
Ciclo de inventario	Rotación de Inventario/360	1852	1623

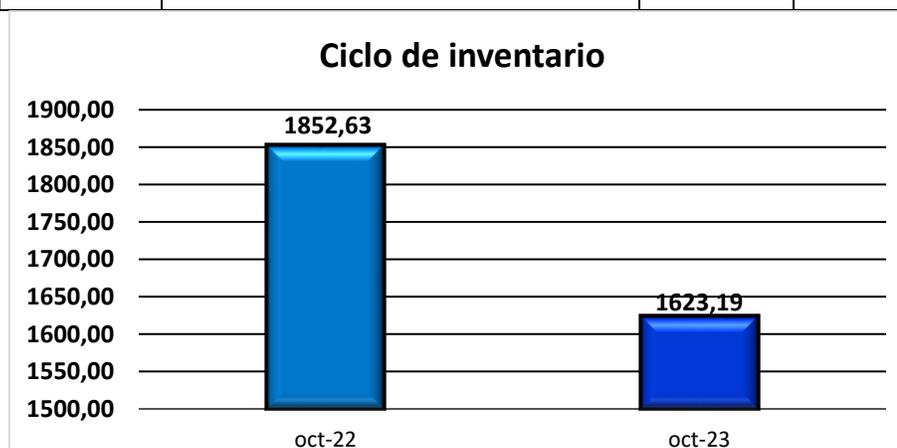


gráfico 20. Resultados de la razón de ciclo de inventarios para octubre 2022-2023. Nota: Elaborado por el grupo investigador.

Partiendo de la razón de ciclos de inventario podemos ver que hay problemas ya que el índice es muy alto, en 2022 fue de 1852 días que equivale a 5 años en rotar todo el inventario, es cierto que en 2023 este ciclo bajó a 1623, menos de 5 años, pero igual sigue siendo muy alto y esto tiene relación con la razón anterior que es la rotación de inventario la cual es muy lenta y obviamente esto puede traer consecuencias al negocio como lo decíamos anteriormente, productos que no se logran vender y estos caduquen, además la poca rotación puede demandar gastos adicionales ya que estos ocupan espacio y demandan atención y cuidado, en definitiva es un capital atrapado e inmóvil que no está generando ninguna ganancia al negocio, por lo tanto el nivel de inventario debe de estar en equilibrio con la demanda en el mercado, ya que el exceso de este lleva a la inmovilización en el almacén y puede llegar hacer perjudicial para la mipyme Tienda Detalles

por lo tanto es importante no comprar más de lo que se vende y esto ayudará a tener un mejor control en el inventario ya que esta es la fuente de ingresos más importante del negocio y una incorrecta gestión de este puede generar un mal servicio al cliente, pérdidas por robo, productos incompletos, en definitiva pérdida de dinero.

Sin embargo, la gerente propietaria menciona que ella tiene un alto nivel de inventario debido a la alta demanda de sus clientes, ya que ella compra cada 15 días aquellos productos que se le agotan y añade que tiene gran volumen de inventario porque trabaja con 15 líneas de productos diferentes lo cual le permite ofrecer una mayor variedad y disponibilidad de productos a sus clientes, lo que puede generar una ventaja competitiva y una mayor fidelización.

9.4.2.3. Razón de cuentas por cobrar.

La razón de cuentas por cobrar se refiere a la frecuencia con la que una empresa es capaz de cobrar el dinero que se le debe (Ibarra, 2023)

Razón	Fórmula	Resultado	
		2022	2023
Cuentas por cobrar	Ventas / cuentas por cobrar netas	20.73	39.51

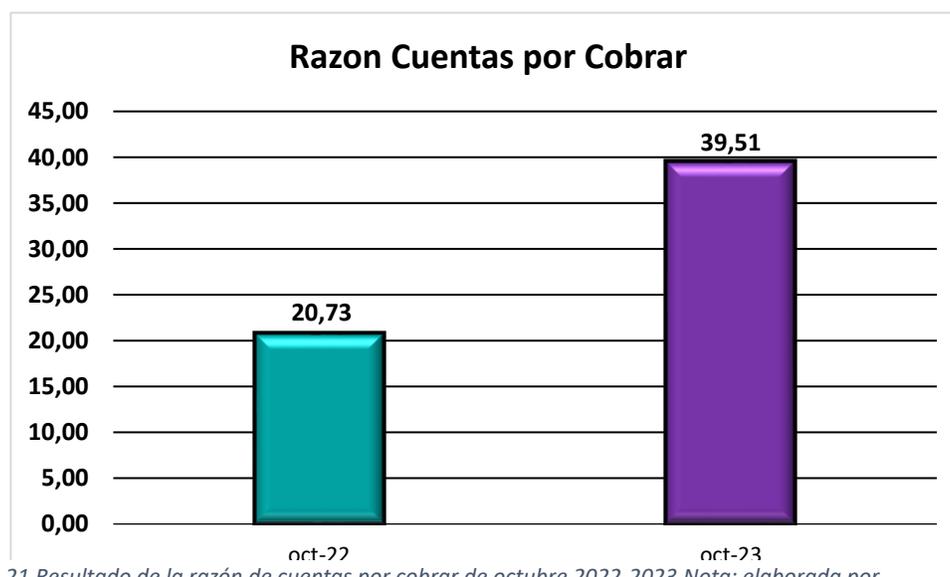


gráfico 21. Resultado de la razón de cuentas por cobrar de octubre 2022-2023. Nota: elaborada por el grupo investigador.

Según el estudio y análisis realizado en tienda detalles con respecto a sus cuentas por cobrar para octubre del año 2022 las cuentas por cobrar se convirtieron en efectivo por 20.73 veces y en octubre 2023 se convirtieron en efectivo 39.51 veces en el año.

Esto se debe que durante el 2023 las ventas aumentaron, hubo mayor rotación de inventario y muchas cuentas por cobrar se liquidaron, lo que implica una reducción de la cartera de crédito, en consecuencia, el tiempo requerido para convertir la cuentas por cobrar a efectivo se redujo, logrando así una mejor efectividad en este índice, sin embargo, también el factor del año 2022, es un buen indicador.

9.4.2.4. Razón de rotación de los activos totales.

Según (Herrera Y. , 2023) la rotación de activos totales es un indicador que mide cuántas veces una empresa ha vendido o reemplazado sus activos en un período de tiempo determinado. Se utiliza para evaluar la eficiencia con la que la empresa está gestionando sus activos para generar ingresos.

Razón	Fórmula	Resultado	
		2022	2023
Rotación de los activos totales	Ventas / Total de Activos	0.43	0.57

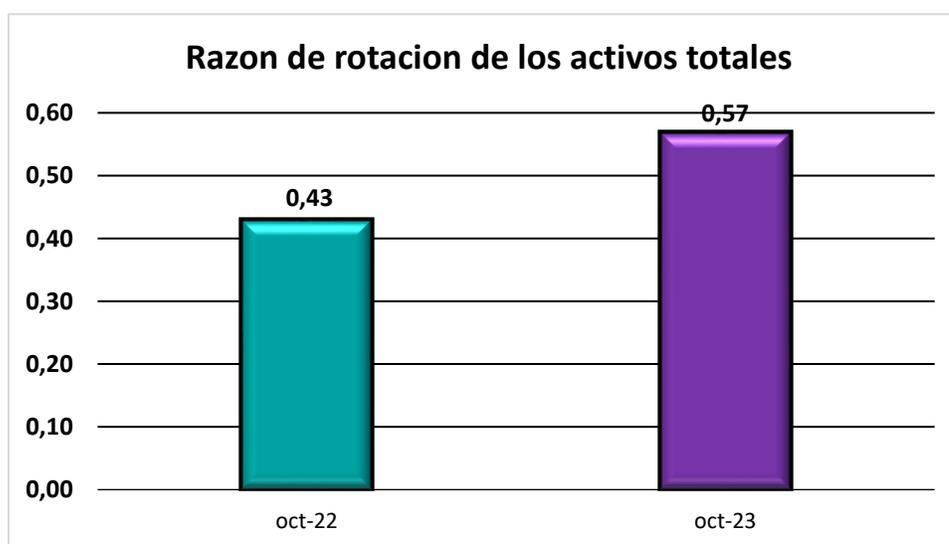


gráfico 22. Resultado de la razón rotación de los activos totales de octubre 2022-2023. Nota: elaborado por el grupo investigador.

De acuerdo a la rotación de activos totales en tienda detalles estas no llegan a uno en ambos años, ya que en 2022 es de 0.43 y el 2023 es de 0.57, si bien hubo un pequeño incremento de un año con respecto al otro, esto es un problema ya que el negocio no está utilizando sus activos eficazmente para producir ventas, veámoslo de esta manera, por cada unidad monetaria invertida en activos no se está generando más de una unidad monetaria en ventas, esto nos muestra que hay ineficiencia en la gestión de los activos y es importante mejorar esta rotación para tener un efecto significativo en la eficiencia del negocio y su actividad comercial, hay que gestionar mejor el inventario ya que esto puede conducir a una mayor rotación de activos, también pueden impulsar las ventas sin incrementar los activos, esto va relacionado con mejorar las estrategias de marketing.

9.4.3. Razón de endeudamiento.

El ratio de endeudamiento indica el nivel de endeudamiento de la empresa, al relacionar la financiación ajena con los recursos propios, indica el peso que tienen las deudas de la empresa respecto a fondos propios. (Trenza, 2020)

9.4.3.1. Índice de endeudamiento.

Los indicadores de endeudamiento son cuanta deuda tiene una empresa sobre el valor de sus activos o el valor del patrimonio. (Mendoza, 2013)

Razón	Fórmula	Resultado	
		2022	2023
Índice de endeudamiento	$(\text{Total de pasivo} / \text{Total de Activos}) * 100$	52%	28%

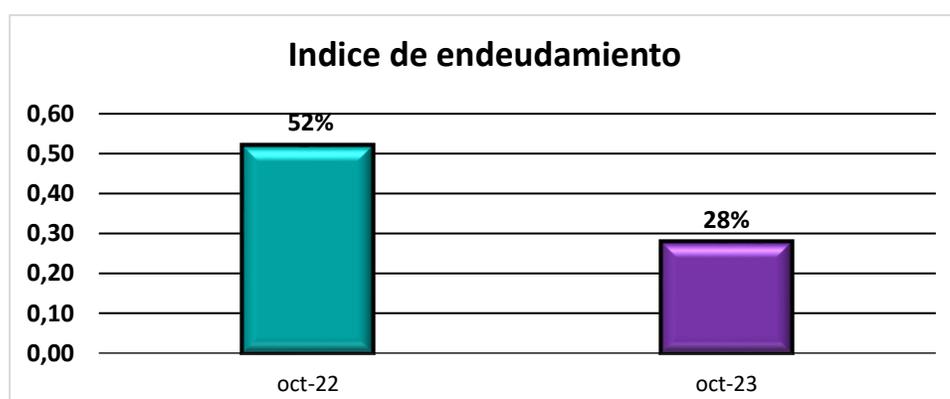


Gráfico 23. Resultados del índice de endeudamiento para octubre 2022-2023. Nota: Elaborado por el grupo investigador.

En cuanto al índice de endeudamiento podemos ver que para octubre 2022 Tienda Detalles ha financiado en 52% de sus activos con fondos externos, sin embargo para octubre del 2023 disminuyó al 28% y esto se debe en gran parte a la cancelación total del crédito a corto plazo lo que significa que a pesar del porcentaje que había anteriormente la Tienda pudo cumplir con las cuotas establecidas por el banco en tiempo y forma sin necesidad de caer en mora crediticio, el 28% representa un endeudamiento saludable y sostenible, lo cual es importante ya que le permite disfrutar de productos financieros sin arriesgar la salud financiera la MYPIME “Tienda Detalles”

9.4.4. Razones de rentabilidad

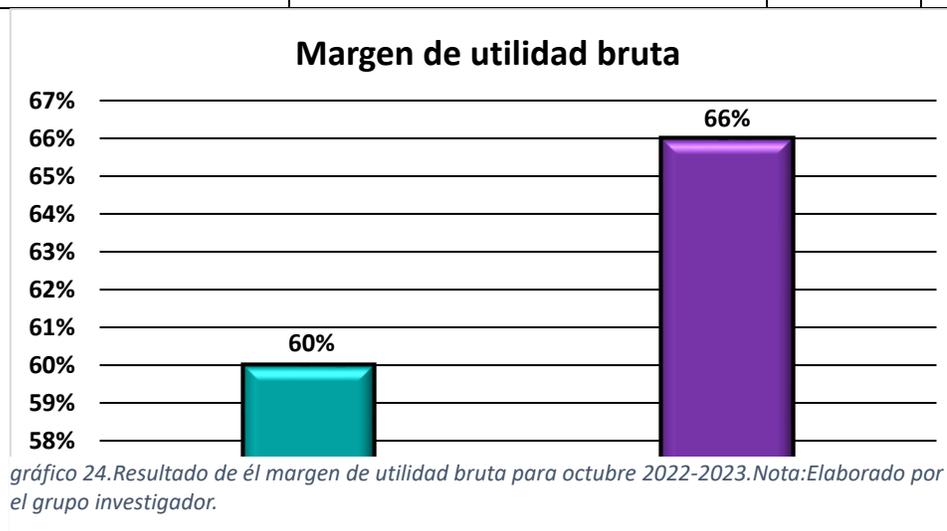
Según (Roldán, 2019) el ratio de rentabilidad corresponden a un conjunto de indicadores financieros y económicos que buscan determinar si la empresa es o no rentable. Esta razón la realizaremos en cuanto a la relación de las ventas.

9.4.4.1 Margen de utilidad bruta.

Mide el porcentaje de ventas que queda de cada peso de ventas después que la empresa paga sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor (Ya que es menor el costo relativo de la mercadería vendida) (Instituto nacional de contadores publicos. INCP, 2015)

Entonces nos muestra cuanto representa la utilidad bruta respecto al monto de las ventas, habiendo descontado solo los costos involucrados en dicha venta de forma directa.

Razón	Fórmula	Resultado	
		2022	2023
Margen de utilidad bruta	Utilidad bruta / ventas*100	60%	66%



En octubre 2022 la razón de rentabilidad, el margen de utilidad bruta presento que del 100% de sus ventas, el 60% corresponde a utilidad bruta lo que implica que el 40% representa costo de venta, lo cual tienda Detalles tuvo un buen manejo de sus costos y su capacidad para generar beneficios pudiendo así vender sus productos a un precio competitivo.

O bien por cada córdoba que se vende el 0.60 corresponde a utilidades y el 0.40 corresponde a costo de ventas y para octubre 2023 el margen de utilidad bruta aumento, lo que resulta excelente para el negocio.

Esto significa que, por cada 100 córdobas vendidos en productos, se obtuvo 0.60 córdobas y 0.66 una vez deducidos los costos.

9.4.4.2. Margen de utilidad neta.

Este es el resultado final de las operaciones. El margen de utilidad neta indica la tasa de utilidad obtenida de las ventas y de otros ingresos, considera las utilidades como un porcentaje de las ventas. Debido a que varía con los costos, también revela el tipo de control que la administración tiene sobre la estructura de costos de la empresa.

Razón	Fórmula	Resultado	
		2022	2023
Margen de utilidad neta	$(\text{Utilidad neta} / \text{Ventas}) * 100$	45%	56%

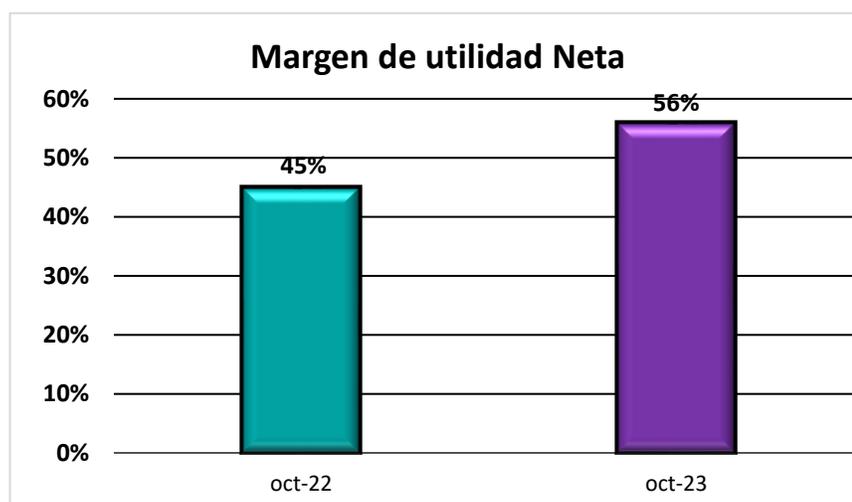


gráfico 25.Resultado del margen de utilidad neta para octubre 2022-2023.Nota:Elaborado por el grupo investigador.

La razón de utilidad neta permite encontrar el valor referente al margen de beneficio que se obtuvo desde el total de ventas en octubre del 2022 representa el 45% y para octubre del año 2023 aumento a un 56% es decir que de cada 100 córdobas que se vende en Tienda Detalles, 45 y 56 córdobas quedan como ganancia, por lo cual la gestión de Tienda ha mejorado el nivel de rentabilidad sobre el negocio.

9.4.4.3. Rendimiento sobre los activos, ROA

El rendimiento sobre los activos, considera la cantidad de los recursos necesarios para respaldar las operaciones, el rendimiento sobre los activos revela la eficacia de la administración para generar utilidades a partir de los activos que tiene disponible y es, quizás, la medida de rendimiento individual más importante. (Instituto nacional de contadores publicos. INCP, 2015)

Razón	Fórmula	Resultado	
		2022	2023
Rendimiento de inversión	Utilidad neta/Total de activos	0.19	0.31

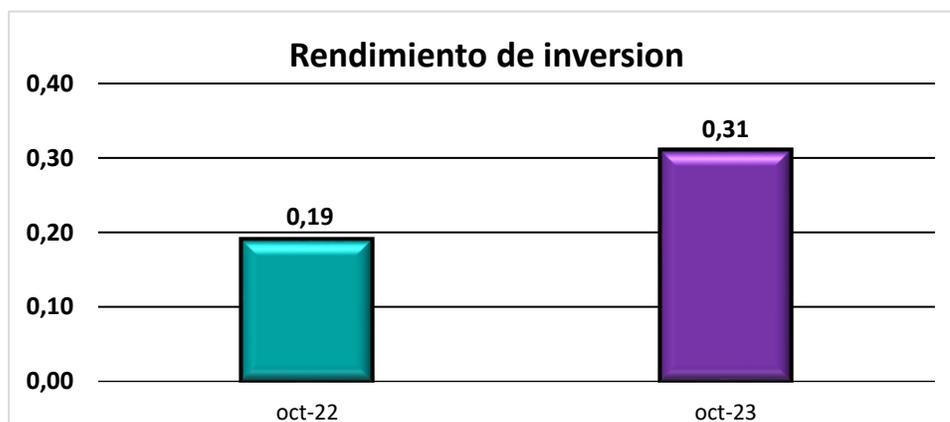


gráfico 26.resultados de la razón de rendimiento de inversión para octubre 2022-2023.Nota: Elaborado por el grupo investigador.

Para octubre 2022, la tienda obtuvo 0.19 córdobas de utilidad por cada 100 córdobas invertidos en cambio para octubre 2023 se presentó un incremento, se ganó 0.31 de utilidad por cada 100 córdobas invertido, esto significa que, si se está obteniendo ganancias por sus inversiones, lo cual ocasiona que se pueda seguir comprando e invirtiendo dinero en la tienda por lo que sí está generando utilidades.

10. Análisis y discusión de los resultados.

Efecto del crédito en la MIPYME tienda Detalles.

El crédito es clave para el crecimiento y la sostenibilidad de las micros, pequeñas y medianas empresas, pero su uso debe ser estratégico y bien gestionado, ese dinero puede ser utilizado como capital de trabajo, inversiones en activos, mejora de la productividad, diversificación, mejoras de infraestructuras, expansión, crecimiento, entre otras cosas que sean importantes para obtener un mejores resultados y rendimiento.

A través de la entrevista aplicada a la propietaria de Tienda Detalles, el crédito lo invirtió en los activos, tales como el inventario y un mínimo monto para mobiliario y equipos de la tienda, el apalancamiento financiero ha ayudado al crecimiento del negocio en cuanto a mejoras del local a poder tener una mayor rotación de mercaderías y a obtener un índice de ingresos mayores con respecto a tiempos anteriores.

Según el resultado obtenido a través de la aplicación de las herramientas financieras tanto el análisis vertical, horizontal y razones financieras, se puede inferir que el efecto del crédito fue positivo, ya que hubo un crecimiento del efectivo, del inventario, de las ventas y de las utilidades del negocio, estas cuentas son las que experimentaron un impacto directo debido al uso del crédito.

Aunque para en octubre 2022 aumento la deuda, se puede observar un correcto tratamiento y administración de la misma, ya que observamos que el origen del incremento en los activos procede de asumir una deuda, la cual se aplicó en inversión de activo circulante.

A la vez es importante mencionar que la propietaria no tuvo problemas generados de la deuda ya que realizó una cancelación anticipada del crédito que tuvo como efecto una disminución del nivel de endeudamiento, pero a la vez tuvo un efecto colateral el cual fue la reducción del activo circulante específicamente en la cuenta de inventario, pero a pesar de ello el negocio siguió manteniendo márgenes buenos en cuanto a rentabilidad y liquidez.

Por lo tanto, el efecto es positivo ya que la aplicación del crédito, finalizó en un crecimiento del negocio.

Comparar el rendimiento económico de la mipyme Tienda Detalles durante los periodos de octubre 2022 y octubre 2023

En cuanto al rendimiento económico de la mipyme Tienda Detalles se puede observar que hubo un incremento de las ventas durante el presente año, esto es muy importante para que el negocio siga creciendo y aumente su utilidad ya que al vender más productos se generan más ingresos, lo cual ayuda a cubrir los costos fijos y variables, lo que resulta en un mayor margen de ganancia, este incremento en las ventas trae como beneficio mayor fidelización del cliente, ya que al satisfacer las necesidades y expectativas de las personas se crea una relación de confianza y fidelidad.

Siempre valorando el rendimiento, en el capital se puede ver también un incremento durante el año actual, lo que significa que el negocio aumentó su valor durante este período y su capacidad para invertir y seguir creciendo, innovando sus productos, accediendo a nuevos mercados, de igual manera este aumento de capital le brinda mayor fortaleza a la mipyme Tienda Detalles ante las entidades financieras y posibles clientes, el incremento de capital permite al negocio adquirir más bienes como equipos, instalaciones, que aumenten su capacidad productiva y la calidad de sus productos y servicios.

El rendimiento económico con respecto a la utilidad bruta también fue sobresaliente ya que el negocio está generando más ganancias en relación con sus costos, obteniendo una mayor rentabilidad, el aumento de este indicador permitirá a la mipyme Tienda Detalles tener esa capacidad para reinvertir en aspectos como un nuevo espacio, contratación de personal adicional, entre otras cosas, también le da una mejor posición de negociación con respecto a los proveedores obteniendo mejores precios o condiciones de compra.

En cuanto a los activos se puede apreciar que hubo una pequeña disminución, lo que quiere decir que en el año 2022 la mipyme Tienda Detalles estaba mucho mejor con respecto a este rubro, lo cual en un futuro puede traer problemas al negocio como tener una menor liquidez, ya que, al disminuir sus activos, es posible que tenga menos activos líquidos disponibles, de igual manera hay un cierto riesgo de pérdida de valor.

En términos generales se puede decir que hubo un mejor rendimiento económico durante el periodo de octubre del 2023, ya que se obtuvo una mayor liquidez gracias a las ventas realizadas durante este tiempo, el capital también aumentó, lo cual es muy bueno, si bien hubo una reducción de los activos, es algo en lo que se puede trabajar y mejorar.

Diagnosticar la situación de Tienda Detalles en cuanto a su nivel de endeudamiento, liquidez y rentabilidad.

Según los resultados obtenidos en las razones financieras aplicada para los dos periodos en cuanto al nivel de endeudamiento de la mipyme Tienda Detalles se puede decir que en el 2022 este índice estaba comprometido en un 54%, ratio que bajó en el 2023 debido a la cancelación del crédito a un 30% lo que nos indica un buen nivel de endeudamiento, ya que el negocio tiene un equilibrio adecuado entre la deuda y el patrimonio, esto permite aprovechar el apalancamiento financiero sin comprometer su solvencia, obteniendo ciertos beneficios como el buen historial crediticio lo que facilita el acceso a futuros productos bancarios y con mejores condiciones.

En cuanto a la liquidez se diagnosticó un incremento ya que en 2022 era de C\$1.85 y en el año actual es de C\$3.37, lo que quiere decir que por cada córdoba de deuda a corto plazo la mipyme cuenta con 3.37 córdobas para cubrir dicha deuda, lo cual es algo muy bueno, ya que este buen ratio de liquidez le va a permitir al negocio cumplir o afrontar de la mejor manera cada una de las obligaciones que tengan a corto plazo, además se tiene la capacidad de solventar urgencias de forma efectiva sin tener que recurrir a préstamos, este nivel de liquidez demuestra seguridad financiera por parte de la mipyme Tienda Detalles y ayuda a fortalecer su imagen dentro del ámbito financiero.

Ahora bien, la rentabilidad del negocio también es muy buena ya que si se aprecia cada una de las razones de rentabilidad se obtienen ganancias así sean estas para el 2022 como para el 2023, lo cual a la mipyme Tienda Detalles le beneficia, ya que le facilita la toma de decisiones sobre la asignación de recursos, la fijación de precios y la selección de proveedores, esto también incrementa el valor del negocio dentro del mercado, lo cual, puede generar ventajas competitivas como la captación de nuevos clientes, mantiene la sostenibilidad y solvencia al asegurar la generación de ingresos suficientes para cubrir gastos y obligaciones.

11. Conclusiones

En base a la investigación realizada correspondiente al efecto del crédito en la MIPYME “Tienda Detalles” en la ciudad de Jinotepe, departamento de Carazo en el periodo del mes de octubre 2022 y octubre 2023, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

1. Se logro conocer los aspectos teóricos, metodológicos y legales a través de la investigación en diferentes fuentes y documentos de información con los cuales obtuvimos conocimiento sobre los conceptos, características e importancia del crédito y las MIPYMES, así como definir el proceso metodológico que siguió la investigación y además conocer los aspectos legales que determinan la regulación de las MIPYMES en Nicaragua.

2. Se comparo el rendimiento económico de la MIPYME Tienda Detalles durante el período de octubre del 2022 y octubre del 2023, mediante el uso de las herramientas financieras, como lo fue el análisis vertical y el análisis horizontal a los estados financieros del negocio, con lo cual se logró analizar la situación actual de la MIPYME Tienda Detalles, siendo esta positiva en ambos períodos, aún más para el año 2022.

3. Diagnosticamos la situación de tienda Detalles mediante las razones financieras, en cuanto a su nivel de endeudamiento, liquidez y rentabilidad, bajo los estándares establecidos, lo cual nos indica que para ambos períodos esta cuenta con niveles de liquidez necesarios para el cumplimiento de sus obligaciones, buen nivel de endeudamiento ya que se tiene un equilibrio entre las deudas y el patrimonio, por ello se enfatiza la relevancia de la aplicación de estas razones debido a que se observa con mayor claridad la rentabilidad de la mipyme, demostrando en este caso que es óptima y funciona de manera estable.

4. Tienda detalles es completamente capaz de cumplir con sus obligaciones a corto o bien a largo plazo, pudiendo afrontar la deuda de manera exitosa, manteniendo un adecuado nivel de endeudamiento, de igual manera cuida el récord crediticio para poder seguir optando por nuevos créditos bancarios.

5. Se pudo conocer la planificación, organización y la dirección del crédito que tomo la gerente propietaria para la administración del recurso financiero.

6. De tal manera que se dio cumplimiento al objetivo general de la investigación, el cual consiste en analizar el efecto del crédito en la MIPYME Tienda Detalles.

12. Recomendaciones

Según la analizado durante el desarrollo del presente trabajo investigativo, se brindan algunas recomendaciones, con el fin de mejorar la administración financiera del crédito, entre ellas se mencionan:

- ✓ Existe un deficiente manejo de inventario en la mipyme Tienda Detalles, por consiguiente, es recomendable llevar un buen control y seguimiento del mismo, utilizando indicadores como el nivel de rotación, el índice de obsolescencia, estos indicadores te permitirán evaluar el rendimiento de tu gestión de inventario, identificar problemas y oportunidades de mejoras.
- ✓ De igual manera no se cuenta con un sistema contable por ende se recomienda contar con uno que te permita registrar y controlar las entradas y salidas de tus productos, ayudándote a evitar errores o fraudes de tus operaciones comerciales.
- ✓ La rotación de inventario es sumamente lenta por ende se recomienda buscar nuevas formas de venta, ya sea ampliando la cartera de crédito o bien diseñando rutas de venta para la distribución de sus productos al por mayor y en diferentes sectores geográficos del municipio de Jinotepe, también puede hacer uso de las tele ventas a través de las diferentes redes sociales para aumentar la rotación de productos.
- ✓ Evitar la cancelación anticipada de créditos altos, ya que esto restringe liquidez.
- ✓ Se recomienda cuidar los activos del negocio ya que estos son los que le dan valor a la mipyme y lo mantienen a flote.

13. Bibliografía

- A.Thompson, A. (2016). *Administración estratégica*. Mexico: The McGraw-Hill companies, Inc.
- Abelmo, A. (2007). *contabilidad I*. Managua: ediciones A.N.
- Alamo, J. D. (20 de Marzo de 2023). *udoenews*. Obtenido de udoenews: <https://udoe.es/investigacion-mixta-explorando-sus-beneficios/>
- apalancamiento financiero. (s.f.). *economipedia*.
- Arias, E. R. (23 de Diciembre de 2019). *economipedia*. Obtenido de economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/control-de-credito.html>
- Arias, E. R. (1 de Enero de 2022). *economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical-y-horizontal.html>
- Art.1.Ley 850,Ley creadora del registro unico. (1981). *normas juridicas de nicaragua*. Managua: La gaceta,Diario Oficial No.246.
- Art.153.Ley 698 ,Ley general de los registros publicos. (2009). *ley general de los registros*. Managua: La gaceta No.239.
- Art.245,Ley 822,Ley de concertacion tributaria. (2012). *objeto y principios tributarios*. Managua: La Gaceta ,diario oficial.
- Art.3,Plan de Arbitrios Municipal. (1989). *Normas juridicas de nicargua*. Managua: La gaceta,Diario oficial No.144.
- asamblea nacional. (2005). *ley 561 ley general de bancos ,instituciones financieras no bancarias y grupos financieros*. la gaceta .
- Azcona, N. (25 de Mayo de 2023). *TIFFIN UNIVERSITY*. Obtenido de TIFFINI UNIVERSITY: <https://global.tiffin.edu/noticias/gestion-financiera-empresa>
- Banco Central. (21 de febrero de 2012). *microfinanzas,pequeñas y medianas empresas en nicaragua*. Managua. Obtenido de microfinanzas,pequeñas y medianas empresas en nicaragua.
- Banco mundial. (20 de marzo de 2015). *apoyo a las mipymes*. Obtenido de apoyo a las mipymes: <https://www.bancomundial.org/es/news/feature/2015/03/20/nicaragua-micro-pequeñas-medianas-empresas>
- BBVA. (8 de Julio de 2021). *Productos financieros*. Obtenido de conoce las características de un sujeto de credito: <https://resuelvetudeuda.com/es-es/blog/productos-financieros/caracteristicas-de-un-sujeto-de-credito/>
- BBVA. (21 de Febrero de 2023). *Productos financieros*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/mx/que/-se-debe-tomar-en-cuenta-antes-de-recurrir-a-un-crédito/>
- Blog. (20 de 11 de 2020). *tus consejos rapidos*. Obtenido de tus consejos rapidos: https://tusconsejosrapidos.com/por-que-es-importante-el-seguimiento-y-control/#Por-que-es-importante_el_seguimiento_y_control

- Castillo, M. (19 de julio de 2022). Origen de la mipyme. (j. y. andrea, Entrevistador)
- Castillo, M. (1 de 1 de 2023). entrevista. (A. Gonzalez, Entrevistador)
- collado, H. s. (2014). *metodologia de la investigacion* . McGraw Hill.
- Conimipyme. (2021). *informe anual*. managua.
- Conimipyme. (2021). *informe anual*. managua.
- Duo Uc. (14 de 9 de 2023). *biblioteca* . Obtenido de biblioteca: <https://biblotecas.duoc.cl/investigacion-aplicada>
- El costo del credito. (28 de junio de 2021). *accion opportunity fund*. Obtenido de accion opportunity fund: <https://aofund.org/es/resource/el-costo-del-credito/>
- Flores, G. (10 de junio de 2021). *La respuesta*. Obtenido de La respuesta: <https://la-respuesta.com/mas-popular/que-es-la-planificacion-del-credito-segun-autores/>
- Gide, C. (2005). *el credito*. reus.
- Gitman, L. J. (2012). *Principios de la administraciòn financiera*. Mexico: PEARSON EDUCACION.
- Gomez, G. (2021). Metodos y tecnicas de investigacion. *Mediterranea*, 127.
- Gonzalez, O. (20 de agosto de 2013). *Razones financieras*. Obtenido de Razones financieras: <https://www.nunezdubonyasociados.com/sitio/index.php/noticias/341-razones-financieras>
- Hernandez, S. (2003). *Metodologia de la investigacion*. mexico: McGraw-Hill Interamericana.
- HERRERA, D. (s.f.).
- Herrera, D. (25 de Junio de 2020). *BID mejorando vida* . Obtenido de <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Herrera, Y. (11 de Julio de 2023). *blog nubox*. Obtenido de <http://blog.nubox.com/empresas/rotacion-de-activos>
- Ibarra, L. M. (2022 de junio de 2023). *BlogNubox*. Obtenido de BLogNubox: <https://blog.nubox.com/empresas/rotacion-de-cuentas-por-cobrar>
- Ley 561, ley general de bancos, instituciones financieras no bancarias y Grupos financieros. (2005). *ley 561*. managua: la gaceta.
- Ley 645*. (2008). Obtenido de <http://legislacion.asamblea.gob.ni/normaweb.nsf/9e314815a08d4a6206247265005d21f9/ec29253dd104d7d30625741d005c6c8c?OpenDocument>
- Ley 645, de promocion, fomento y desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa. (2008). *politica economica y social*. Managua: La gaceta.
- Ley 822, Ley de concertacion tributaria. (2012). *leyes*. Managua: La Gaceta Diario oficial.

- ley de fomento para la regulacion,fomento y desarrollo de las MIPYMES. (2008). *reglamento de la ley de promocion fomento de las mipymes*. managua: La gaceta.
- Lima. (23 de Noviembre de 2020). *credimejora*. Obtenido de credimejora:
<https://credimejora.com/informacion-hipotecaria/importancia-tener-credito>
- Lima, L. G. (23 de Noviembre de 2020). *credimejora*. Obtenido de credimejora:
<https://www.credimejora.com/informacion-hipotecaria/importancia-tener-credito>
- Lima, L. G. (23 de Noviembre de 2020). *Credimejora*. Obtenido de credimejora:
<https://www.credimejora.com/informacion-hipotecaria/importancia-tener-credito>
- López, V. (27 de Octubre de 2020). *econfinados*. Obtenido de econfinados:
<https://www.econfinados.com/post/aprovisionamiento-y-ciclo-de-investigarios>
- Montes, J. (01 de Marzo de 2020). *economipedia*. Obtenido de economipedia:
<https://economipedia.com/definiciones/credito.html>
- Morales, V. V. (1 de Marzo de 2020). *apalancamiento financiero*. Obtenido de apalnacamiento financiero: <https://economipedia.com/definiciones/apalancamiento-Financiero.html>
- Narvaez, M. (20 de junio de 2022). *QuestionPro*. Obtenido de QuestionPro:
<https://www.questionpro.com/blog/es/estructura-organizacional>
- Norma sobre transparencia en las operaciones financieras. (2013). managua: La gaceta.
- Organizacion internacional del trabajo. (27 de junio de 2023). *las MIPYME;columna vertebral de las economias y del mundo del trabajo*. Obtenido de Las MIPYME columna vertebral de las economias y del mundo del trabajo: https://www.ilo.org/global/about-the-ilo/how-the-ilo-works/ilo-director-general/statements-and-speeches/WCMS_886262/lang--es/index.htm
- Paula, F. d. (13 de julio de 2023). *Abogados bancarios*. Obtenido de Abogados bancarios:
<https://www.abogados bancarios.es/ejecucion-de-titulos-judiciales/>
- Pedrosa, S. J. (1 de Julio de 2020). *economipedia*. Obtenido de economipedia:
https://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/cualitativo_cuantitativo_mixto.html
- plan de arbitrio municipal. (31 de julio de 1988). *plan de arbitrios municipal*. Obtenido de plan de arbitrios municipal: [http://legislacion.asamblea.gob.ni/Normaweb.nsf/\(\\$AIII\)/42A072C45FF3AD8A06257D5B005B7C6C](http://legislacion.asamblea.gob.ni/Normaweb.nsf/($AIII)/42A072C45FF3AD8A06257D5B005B7C6C)
- Plan de arbitrios municipales . (1989). *Normas juridicas de nicaragua*. Managua: La Gaceta Diario Oficial.
- Plan Nacional* . (2022-2026).
- Quintero, J. (2018). *Las mipymes en colombia y las barreras de su desarrollo*. Bogota: ensayo de grado.
- Sampieri, C. H. (2014). *metodoliga de la investigacion*. McGrawHill.
- siboif. (2013). *normas sobre la transparencia en las operaciones financieras*. managua: la gaceta No 178.
- Tamayo, M. (2006). *metodologia de la investigacion* .

universidad insurgente. (22 de Noviembre de 2019). *universidadinsurgentes*. Obtenido de universidadinsurgentes: <https://www.universidadinsurgentes.edu.mx/blog/ventajas-y-desventajas-de-las-mipymes/>

Urzula, F. (30 de 03 de 2022). *chipax*. Obtenido de chipax: <https://www.chipax.com/blog/que-es-y-para-que-sirve-un-estado-de-resultados/>

Weisson, I. (12 de julio de 2017). *blog la confianza*. Obtenido de blog la confianza: <https://blog.confianza.com.ec/blog/errores-comunes-venta-credito>

14. Anexos

14.1. Notas al balance general y estado de resultado.

Tienda Detalles

Notas al Balance general

31 de octubre de 2022-2023

1. La MIPYME mantiene sus registros en moneda nacional (C\$). Las partidas en moneda extranjera (US\$) que involucran los activos y pasivos se exponen en córdobas al tipo de cambio oficial para el 12 de octubre de 2022 de C\$36.0547 por unidad de dólar estadounidense y para el 12 de octubre del 2023 de C\$36.0745 por cada unidad de dólar estadounidense.

Octubre 2022		
Monto en moneda extranjera	Tipo de cambio oficial	Monto en moneda nacional
\$ 1,334.25	\$36.0547	C\$ 48,105.50

Octubre 2022(préstamo a corto plazo)		
Monto en moneda extranjera	Tipo de cambio oficial	Monto en moneda nacional
\$ 10,000.00	\$36.0547	C\$ 360,547.00

Octubre 2023		
Monto en moneda extranjera	Tipo de cambio oficial	Monto en moneda nacional
\$ 1,438.85	\$36.0547	C\$ 53,500.00

Tienda Detalles

Notas al estado de resultado

31 de octubre de 2022-2023

1.La MIPYME mantiene sus registros en moneda nacional (C\$). Las partidas en moneda extranjera (US\$) que involucran los activos y pasivos se exponen en córdobas al tipo de cambio oficial para el 12 de octubre de 2022 de C\$36.0547 por unidad de dólar estadounidense y para el 12 de octubre del 2023 de C\$36.0745 por cada unidad de dólar estadounidense.

Octubre 2022		
Monto en moneda extranjera	Tipo de cambio oficial	Monto en moneda nacional
\$ 134.24	\$36.0547	C\$ 4,840.12

14.2. Instrumentos de investigación

14.2.1. Diseño de entrevista aplicada a la gerente propietaria de la MIPYME.



Facultad Regional Multidisciplinaria de Carazo

FAREM-CARAZO

Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas

Entrevista:

Lic. Edith Magali Castillo

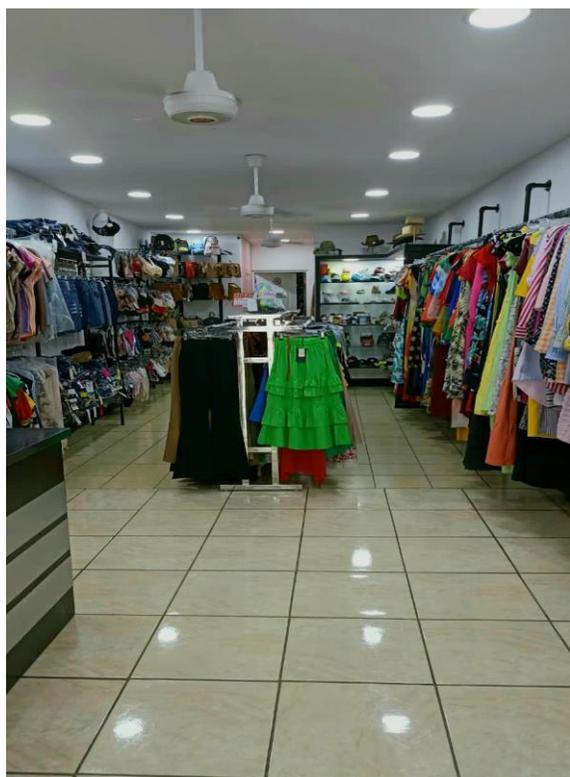
Somos estudiantes de quinto año de la carrera de Banca y finanzas, le pedimos nos pueda colaborar a contestar esta entrevista, lo cual se realiza con fines académicos, por este motivo solicitamos su cordial apoyo, la información brindada será confidencial, con el objetivo de adquirir información acerca de la gestión y ejecución del crédito, esta nos ayudará para el trabajo de seminario de graduación para optar a la Licenciatura de Banca y finanzas.

Generalidades del negocio	
Indicadores	Preguntas.
Origen	¿Cómo surgió la idea del negocio? ¿Cuánto tiempo lleva en el mercado? ¿Cuándo usted abrió su negocio, inicio con capital propio o con un crédito?
Legalidad del negocio	¿La tienda cuenta con todos los requisitos legales, como número RUC, matrícula del negocio, inscripción en la DGI e INSS?

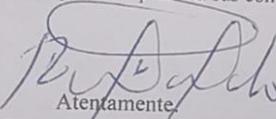
Actividad Operacional de la MIPYME	<p>¿De cuánto es el monto que se maneja en caja chica?</p> <p>¿Qué estrategias utilizan para gestionar el inventario?</p> <p>¿Cómo manejan el inventario de productos obsoleto y los productos de poca rotación?</p> <p>¿con que frecuencia abastecen las tienda con nueva mercadería?</p> <p>¿Qué herramientas o sistema utilizan para llevar un registro de las ventas y los gastos?</p> <p>¿Cómo se mantiene actualizas sobre la tendencia del mercado, la competencia y las oportunidades de mejoras para la tienda?</p> <p>¿Cómo calculan el margen de ganancia en cuanto a sus productos?</p> <p>¿Cómo establecen las metas de ventas mensuales o anuales en la tienda?</p> <p>¿Cuáles son los principales gastos operativas en la tienda?</p> <p>¿Qué negociación realiza con los proveedores de mercancías para abastecer a la mipyme?</p>
Variable de administración crediticia	
Planificación del crédito	Mencione cuales son las obligaciones crediticias que tiene actualmente y con qué entidad bancaria.
Organización y gestión de los recursos financieros	<p>¿Cuáles han sido los mayores desafíos con los que se ha enfrentado su tienda</p> <p>en la actualidad y las decisiones que ha tomado para la administración del crédito?</p>

	<p>¿De cuánto es el monto del crédito, tasas de interés y el plazo pactado con la entidad financiera?</p> <p>¿Cómo impactan los indicadores del crédito tales como lo mencionados anteriormente en la salud financiera del negocio?</p>
Dirección y ejecución del crédito	¿Cuál fue el objetivo del crédito y a qué área fue dirigido?
Seguimiento y control	<p>¿De qué manera le ha ayudado la adquisición de ese crédito al desarrollo de la mipyme?</p> <p>Mencione que actividades de control establece para el funcionamiento y desarrollo de su tienda.</p>

14.3. fotos de la MIPYME Tienda Detalles.



14.4. Carta de consentimiento para realizar la investigación en la MIPYME.

	<p>UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA UNAN-MANAGUA</p>	<p>FACULTAD REGIONAL MULTIDISCIPLINARIA DE CARAZO Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas</p>
		<p>2023 "Seguimos Avanzando en Victorias Educativas"</p>
		<p>Lunes, 25 de septiembre 2023</p>
<p>Sra. Edith Magali Castillo. Gerente propietaria. Tienda Detalles Su Oficina.</p>		
<p>Estimado Sra. Castillo</p>		
<p>Reciba cordiales saludos de parte de la Facultad Regional Multidisciplinaria de Carazo. El motivo de la presente es para expresar que los estudiantes portadores de esta carta, son estudiantes activos de 5to año de la carrera de Banca y Finanzas y en este segundo semestre se encuentran en proceso investigativo para optar al grado de Licenciatura, bajo la Temática: Administración Financiera del Crédito en Mipymes de la IV región, en el año 2023</p>		
<p>Nombres y Apellidos Andrea Margarita González Sánchez Anahí Margarita Sánchez Sevilla Jesús Rafael Cano Sevilla</p>	<p>Carné 18903474 18907577 19904772</p>	
<p>Los estudiantes antes mencionados, han exteriorizado el interés por realizar la investigación en su empresa, bajo la tutoría del maestro MSC. Cela Mendieta para cual se le solicita la oportunidad y autorización; en caso de aceptación los jóvenes se comprometen a mantener la buena comunicación en el marco del respeto y profesionalismo, facilitando los resultados de la investigación como aporte a la empresa y agradecimiento a la oportunidad.</p>		
<p>Esta investigación tiene como finalidad desarrollar la capacidad de análisis e interpretación de la información facilitada en relación al tema en estudio, vinculando la teoría aprendida en la universidad con la toma de decisiones financieras que se realizan con relación al crédito en el negocio de manera cotidiana; lo cual permitirá mejorar las capacidades en el manejo de actividades financieras como elementos necesarios para su desempeño profesional.</p>		
<p>Me despido, agradeciendo y esperando siempre contar con su apoyo para nuestra universidad, en brindarle la oportunidad los estudiantes en poner en práctica sus conocimientos teóricos.</p>		
		
<p>Atentamente, PHD. César Augusto Arévalo Cuadra Director</p>		
<p>Departamento de Ciencias Económicas y Administrativas FAREM – Carazo</p>		
<p>Cc. Archivo</p>		
<p>¡A la libertad por la Universidad!</p>		
<p>De la Policía Nacional 2 cuadra al Oeste, Jinotepe, Carazo Edificio Reynaldo Rosales Telf. 2532 2668 / Ext. 7712-7723 depto.ceconom.faremc@unan.edu.ni www.faremcCarazo.unan.edu</p>		

14.5. Tabla de amortización.

Meses	Desembolso	Interes Mensual	seguro de vida	Interes corriente	Cuota capital	Cuota mensual
Octubre	\$ 10,000.00					
Noviembre	\$ 9,285.71	0.0125	\$ 9.29	\$ 125.00	\$ 714.286	\$848.57
Diciembre	\$ 8,571.43	0.0125	\$ 8.57	\$ 116.07	\$ 714.286	\$ 838.93
Enero	\$ 7,857.14	0.0125	\$ 7.86	\$ 107.14	\$ 714.286	\$ 829.29
Febrero	\$ 7,142.86	0.0125	\$ 7.14	\$ 98.21	\$ 714.286	\$ 819.64
Marzo	\$ 6,428.57	0.0125	\$ 6.43	\$ 89.29	\$ 714.286	\$ 810.00
Abril	\$ 5,714.29	0.0125	\$ 5.71	\$ 80.36	\$ 714.286	\$ 800.36
Mayo	\$ 5,000.00	0.0125	\$ 5.00	\$ 71.43	\$ 714.286	\$ 790.71
Junio	\$ 4,285.71	0.0125	\$ 4.29	\$ 62.50	\$ 714.286	\$ 781.07
Julio	\$ 3,571.43	0.0125	\$ 3.57	\$ 53.57	\$ 714.286	\$ 771.43
Agosto	\$ 2,857.14	0.0125	\$ 2.86	\$ 44.64	\$ 714.286	\$ 761.79
Septiembre	\$ 2,142.86	0.0125	\$ 2.14	\$ 35.71	\$ 714.286	\$ 752.14
Octubre	\$ 1,428.57	0.0125	\$ 1.43	\$ 26.79	\$ 714.286	\$ 742.50
Noviembre	\$ 714.29	0.0125	\$ 0.71	\$ 17.86	\$ 714.286	\$ 732.86
Diciembre	\$ 0.00	0.0125	\$ 0.00	\$ 8.93	\$ 714.286	\$ 723.21

14.6. Matricula de la MIPYME Tienda Detalles.

 **Alcaldía Municipal de Jinotepe**
Gobierno Municipal del Poder ciudadano
CRISTIANA, SOCIALISTA, SOLIDARIA!
BUEN GOBIERNO!

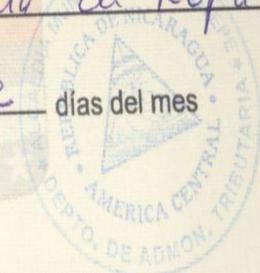

Vamos Adelante

CONSTANCIA DE MATRICULA
RUC: J1330000035088 Año 2023 C\$ 3,648.-

N° 2462

La Alcaldía Municipal de Jinotepe por medio del Responsable de Administración Tributaria,
Hace Constar que en el Libro de Registro de Matricula de Contribuyente,
Se encuentra inscrito el (la) Sr.(a): Edith Magaly Cashillo Cordero
como Propietario de Negocio de: Tienda de Ropa Nueva

Se extiende la presente Constancia a los Nueve días del mes
de Enero del año 20 23



Administración Tributaria