



San Marcos

UNIVERSIDAD SAN MARCOS DE COSTA RICA
LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS CON
ÉNFASIS EN FINANZAS

TEMA:

**DESARROLLAR UNA GUIA FINANCIERA PARA LAS PYMES A
PARTIR DEL ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES
FINANCIEROS, EN BUSCA DE UNA MEJORÍA EN SU TOMA DE
DECISIONES**

NOMBRE DE LOS ESTUDIANTES:

ARNOLD MAURICIO QUIRÓS MORALES
LUIS GUILLERMO MADRIGAL UMAÑA

NOMBRE DEL PROFESOR:

LUIS ENRIQUE PORRAS MORA

SEDE CENTRAL

SEPTIEMBRE 2023



#1 EN EDUCACIÓN
VIRTUAL



**APRENDIZAJE
AUMENTADO**

TRIBUNAL EXAMINADOR

Este Trabajo Final de Graduación es aprobado por el Tribunal Examinador de la Carrera de Administración de Empresas de la UNIVERSIDAD SAN MARCOS miembro de la Red Ilumino, como requisito para optar por el Grado de Licenciatura.

Licenciado Luis Enrique Porras Mora

Tutor Técnico y Metodóloga

MBA, María Andrade González

Directora de Carrera de Administración de Empresas

Sra. MBA, María Andrade González

Directora de la Carrera de Administración de Empresas Universidad San Marcos miembro de la red ILUMNO

Estimada directora Andrade:

Las estudiantes Luis Guillermo Madrigal Umaña portador de la cédula de Identidad número 1-0722-0080 y Arnold Quirós Morales portador de la cédula de identidad número 1-1272-0783, han presentado para revisión el Trabajo Final de Graduación, denominado:

“DESARROLLAR UNA GUIA FINANCIERA PARA LAS PYMES A PARTIR DEL ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES FINANCIEROS, EN BUSCA DE UNA MEJORÍA EN SU TOMA DE DECISIONES”. En calidad de Tutor de Forma, se ha revisado y corregido todos los aspectos referentes a este documento.

Por lo tanto, se hace constar, que se encuentra listo para ser presentado a universidad San Marcos miembro de la red ILUMNO como trabajo de graduación.

Atentamente:

Licenciado Luis Enrique Porras Mora

Tutora Técnica y Metodológica

San José, _____ de _____ del 2023

Sra. MBA, María Andrade González

Directora de la Carrera de Administración de Empresas Universidad San Marcos miembro de la red ILUMNO

Estimada Directora Andrade:

Sirva la presente para saludarle y hacer de su conocimiento mi aprobación, en calidad de lector (a), del trabajo realizado por Luis Guillermo Madrigal Umaña portador de la cédula de Identidad número 1-0722-0080 y Arnold Quirós Morales portador de la cédula de identidad número 1-1272-0783, en su Trabajo Final de Graduación titulado: *“DESARROLLAR UNA GUIA FINANCIERA PARA LAS PYMES A PARTIR DEL ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES FINANCIEROS, EN BUSCA DE UNA MEJORÍA EN SU TOMA DE DECISIONES”*. Hago constar que se han revisado y corregido todos los aspectos referentes a este documento; por lo que manifiesto que el mismo se encuentra listo para ser presentado a la Universidad San Marcos miembro de la red ILUMNO como trabajo de graduación.

Atentamente,

Lector (a)

Señores

Universidad San Marcos miembro de la red ILUMNO

Estimados señores:

La suscrita, MBA, María Andrade González, Directora de la Carrera de Administración de Empresas, hace constar que ha revisado el Trabajo Final de Graduación, de el/la Luis Guillermo Madrigal Umaña portador (a) de la cédula de Identidad número 1-0722-0080 y Arnold Quirós Morales portador (a) de la cédula de identidad número 1-1272-0783, que han titulado: *“DESARROLLAR UNA GUIA FINANCIERA PARA LAS PYMES A PARTIR DEL ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES FINANCIEROS, EN BUSCA DE UNA MEJORÍA EN SU TOMA DE DECISIONES”*. El mencionado trabajo, responde a los requisitos exigidos en los lineamientos de la Universidad San Marcos miembro de la red Ilumino, para estos casos. Por tanto, se autoriza al autor (a) para que lo presente como trabajo de graduación ante el Tribunal Examinador nombrado para esta ocasión.

Atentamente;

MBA, María Andrade González

Directora de Carrera.

Dedicatoria

Primero le dedico este trabajo de graduación a Dios por darme la oportunidad de seguir preparándome académicamente, posterior a mi familia (Esposa e Hija) que se sean convertido en piza fundamental en mi crecimiento profesional y al estar en cada etapa de mi vida.

Luis Guillermo Madrigal Umaña.

Primero le dedico este trabajo de graduación a Dios por darme la oportunidad de seguir preparándome académicamente, posterior a mis padres que se sean convertido en piza fundamental en mi crecimiento profesional y al estar en cada etapa de mi vida.

Arnold Quirós Morales

Agradecimientos

Primero le agradezco este trabajo de graduación a Dios por darme la oportunidad de seguir preparándome académicamente, posterior a mi familia que se sean convertido en piza fundamental en mi crecimiento profesional y al estar en cada etapa de mi vida por último a todos mis jefes de la y compañeros de trabajo que me han acompañado durante este proceso de crecimiento

Luis Guillermo Madrigal Umaña.

Primero le agradezco este trabajo de graduación a Dios por darme la oportunidad de seguir preparándome académicamente, posterior a mis padres que se sean convertido en piza fundamental en mi crecimiento profesional y al estar en cada etapa de mi vida por último a todos mis jefes de la Compañía Pozuelo por darme la oportunidad de continuar con mis estudios.

Arnold Quirós Morales

Tabla de contenido

TRIBUNAL EXAMINADOR	II
DEDICATORIA	VI
AGRADECIMIENTOS	VII
CAPÍTULO I	1
INTRODUCTORIO	1
ANTECEDENTES	4
ANTECEDENTES INTERNACIONALES	5
JUSTIFICACIÓN	7
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	9
OBJETIVOS	11
OBJETIVO GENERAL	11
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	11
DELIMITACIONES	12
<i>Alcances</i>	12
CAPÍTULO II	14
MARCO TEORICO	14
MARCO TEORICO	15
MARCO CONTEXTUAL	17
MARCO CONCEPTUAL	18
MARCO CONCEPTUAL	20
CAPITULO III	23
ASPECTOS METODOLÓGICO	24
PARADIGMA	25
ENFOQUE	26
<i>Tipos de investigación</i>	26
INVESTIGACIÓN DESCRIPTIVA	27
<i>Población o sujetos:</i>	28
<i>Fuentes de información</i>	29

FUENTES PRIMARIAS.....	29
TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	38
CRITERIOS DE SELECCIÓN PARA LA INFORMACIÓN.....	39
CRITERIOS DE EXCLUSIÓN.....	40
<i>Plan de Tabulación</i>	41
CAPITULO IV: INSTRUMENTOS	43
LOS INSTRUMENTOS:.....	44
IDENTIFICACIÓN DE LA PYMES	45
CUESTIONARIO DE LAS RAZONES FINANCIERAS	46
CAPITULO V: ANÁLISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS	48
ANÁLISIS DE LA EMPRESA ETZIA / FOTÓGRAFA PROFESIONAL.....	50
<i>Razones de liquidez:</i>	50
<i>Razones de actividad</i>	50
<i>Razones de endeudamiento</i>	50
<i>Razones de rendimiento</i>	50
ANÁLISIS DEL RESTAURANTE LA MESADA	52
<i>Razones de liquidez</i>	52
<i>Razones de actividad</i>	52
<i>Razones de endeudamiento</i>	52
<i>Razones de rentabilidad</i>	52
ANÁLISIS DEL CENTRO INFANTIL SMART TOWN – PREESCOLAR – CENTRO DE CUIDO.	54
<i>Razones de liquidez</i>	54
<i>Razones de actividad</i>	54
<i>Razones de endeudamiento</i>	54
<i>Razones de rentabilidad</i>	54
EL ACCESO DE LAS PYMES AL SISTEMA FINANCIERO	56
HALLAZGOS DE LA ENCUESTA NACIONAL A MI PYMES.....	57
<i>Caracterización de la oferta financiera dirigida a las pymes.</i>	57
<i>El Sistema de Banca para el Desarrollo</i>	58
EL PAPEL DEL SISTEMA DE BANCA PARA EL DESARROLLO EN LA INCLUSIÓN FINANCIERA	59
<i>Crédito</i>	59
<i>Avales y garantías</i>	59
<i>Desarrollo de nuevos productos</i>	60

<i>Capital semilla y capital de riesgo</i>	60
<i>Arrendamiento y factoraje</i>	60
OTROS INSTRUMENTOS NO FINANCIEROS	61
<i>Servicios de desarrollo empresarial</i>	61
<i>Preparación para los mercados</i>	61
CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	62
CONCLUSIONES	63
RECOMENDACIONES:.....	64
CAPÍTULO VII	66
PROPUESTA	66
PROPUESTA	67
BLOGRAFIA	68

CAPÍTULO I
INTRODUCTORIO

INTRODUCCIÓN

La presente investigación se refiere al tema de un análisis de las PYMES a partir de sus componentes financieros presentes, ya que se pretende con este análisis, el enfoque en un desarrollo de una estrategia para la mejora de sus estados financieros, después de la pandemia se establece que estas pequeñas y medianas empresas sufrieron un desequilibrio financiero durante la ese período, en las cuales hasta el momento algunas de estas empresas les ha costado su recuperación financiera, conforme la economía del país se vaya recuperando en el transcurso del tiempo.

Y las características principales que se van a evaluar en este proyecto son aquellas PYMES que sufrieron menoscabo es sus índices financieros, por medio del análisis de sus soportes financieros es como vamos a medir cómo se encuentran estas pymes en la actualidad, durante la pandemia estas compañías decrecieron en sus ventas y a su vez la materia prima en algunos casos, en otros se elevaron sus precios de producción o de importación y algunas ocasiones sufrieron en su producción y ventas, por medio de éste análisis financieros nos vamos a dar cuenta en qué estado se encuentra hoy las pymes de estudio y se intentará dejar una guía de estudio para el análisis de otras pymes.

A partir del análisis de esa problemática nace el interés por cómo se encuentran estas pequeñas y medianas empresas y sus EEFF, cómo han sido afectadas, qué información real tienen y como se podría solucionar algunos conflictos a partir de un análisis financiero, que resulte de fácil acceso, de esta manera nos vamos a dar cuenta cómo se encuentra la empresa y cuál es su poder adquisitivo, así como analizar sus necesidades de apalancamientos y otras variables necesarias para un mejoramiento en su función y liquidez.

Desde éste análisis se podría buscar soluciones importantes para estas pequeñas empresas, desde sus estados financieros que es de vital importancia que arrojen una fotografía veraz sobre su situación y con ello ver sus verdaderas necesidades, buscando la forma más saludable de sostenerse en el tiempo. Destacando que los últimos años han sido duros para el comercio en general, debiendo de reformularse los apalancamientos y demás compromisos, donde incluso el Estado no ha podido estar a la altura para su apoyo.

El interés académico que tiene el proyecto es como observar el comportamiento que ha tenido la PYMES después de pandemia y a su vez cómo se ha enfrentado posteriormente al comportamiento económico que ha sufrido nuestro país, e inclusive podemos destacar un cambio en la línea de gobierno dentro de esta post pandemia, que ha venido a cambiar algunos aspectos importantes y a restablecer la economía dentro del país, Pero la importancia que hay alrededor de este estudio es ver que realmente le hace falta a estas pymes, para subsistir en su entorno competidor; y analizar qué le ofrece la banca para poder subsistir en su entorno productivo.

De lo anterior la importancia al estudio académico que se va a brindar para brindarles una propuesta de valor que les permita visualizar desde otra óptica qué es lo más importante y hacia donde deben dirigir los esfuerzos para lograr posicionar sus empresas en el nuevo mercado laboral. ya que se brindará una oportunidad de analizar con razones sencillas sus estados financieros y a ver de qué manera se podrían solucionar algunos problemas financieros.

Ya que hay pequeñas y medianas empresas que recurren a créditos fáciles para salir del paso, ya que en ocasiones no se conocen mejores alternativas y se toma una vía fácil para solventar compromisos propios de la administración financiera. No siendo siempre lo más adecuado. Este análisis va a ser una guía para el pequeño y mediano empresario, brindándoles las mejores propuestas de elección para su bienestar financiero. Desde este punto de vista nace ese interés de realizar un estudio, mostrarles a estos empresarios que hay otras opciones en qué se podrían apoyar para solucionar sus problemas, de esta manera es como nace el interés por el estudio de los estados financieros de las pequeñas y medianas, se piensa que el aporte de estas pequeñas y medianas empresas son de gran ayuda para toda una sociedad pero eso sí hay que trabajar en los estados financieros que presentan para brindarles las soluciones más cómodas y más ajustables a su realidad financiera.

ANTECEDENTES

Antecedentes nacionales

Los antecedentes nacionales los podemos encontrar en documentos de gran importancia que colaboran en la creación del proyecto actual, indagando más sobre el tema de investigación y sobre todo se encontró en tesis elaboradas en La Universidad [L](#)atina, que es la que se ha interesado un poco más sobre los EEEF de las pymes, Son documentos que brindan apoyo en el tema que se quiere desarrollar, ya con estos documentos casi que podemos estar seguros que hay antecedentes que apoyan la investigación, dentro de los principales documentos investigativos están:

- Impacto Del COVID-19 en las pymes de guápiles de Pococí en el 2020 revista electrónica de las regionales, Universidad de Costa Rica.
- Análisis de la factibilidad de inversiones financieras y expansión de productos para vehículos de los clientes de la zona de Heredia de la empresa ROARI S.A en el tercer cuatrimestre de 2021.
- Análisis del impacto financiero a causa de la pandemia COVID-19 de DNP soluciones durante el primer cuatrimestre del 2022.
- Comparación del nivel de riesgo de inversiones entre los intermediarios financieros fiscalizadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, analizando los indicadores de la situación económica financiera

de los intermediarios durante el tercer cuatrimestre del 2021, y propuesta de una guía que faciliten las inversiones, no financieras la estimación y comprobación del riesgo.

Antecedentes Internacionales

En estos antecedentes sí podemos encontrar una gran variedad de artículos relacionados con las situación de las pymes hasta el día de hoy, entre otros se ha podido localizar en América latina la situación económica que viven ellos, de los países donde se genera mayor investigación es en Perú, Colombia, Ecuador y México por ende también son trabajos de investigación o tesis que realizaron para adquirir su licenciatura, en Administración de Empresas; por lo consiguiente se va a mencionar algunas de estas tesis que van a ser de vital ayuda en la investigación que se está realizando para las pequeñas y medianas empresas en Costa Rica y tomar ideas de esas investigaciones y poderlas desarrollar en este trabajo de investigación

- Análisis de la gestión financieras en la campaña de transporte pesado Transapuela, S.A., de la parroquia A puebla, Cantón de Cotacachi, provincia de Imbabura en el periodo 2020-2021.
- Rendimiento financiero en las pequeñas y medianas empresas un análisis bibliométrico de la producción científica.
- Financiamiento de pymes familiares con contexto inter-inestabilidad.
- Análisis de las pymes en el sector floricultura en la provincia de Guayas post COVID-19.

En base a estos documentos se va a investigar y formular la guía de estudio para el uso de las pymes en Costa Rica, ya que van a ser estudios de suma importancia, para el desarrollo

de la economía de estas pequeñas y medianas empresas, son documentos que ya se basaron en estudios tanto acá en Costa Rica como en los países ya mencionados anteriormente, de esta manera es una gran importancia referirse a ellos, tanto en su ámbito nacional como internacional.

En una realidad que actualmente no se cuenta con la mejor estructura financiera en la región, lo cual influye directamente en el crecimiento de las empresas, sin embargo, es importante el estudio y análisis de los instrumentos de apoyo para paliar la situación actual y poder crear un ambiente de crecimiento o fortalecimiento financiero, que de base para un mejor mañana.

Es importante recalcar que el sistema financiero como un todo debe de desempeñar un papel clave en la generación de ahorro y en su canalización eficiente, a fin de financiar la inversión y la innovación tecnológica y facilitar el acceso al financiamiento de los diversos agentes productivos, en particular de las pequeñas y medianas empresas (pymes).

JUSTIFICACIÓN

Es por medio de estudios que realizan el Banco Mundial y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) para promover la inclusión financiera, que se pretende realizar esfuerzos públicos y privados orientados a fortalecer, entre otras cosas, la institucionalidad y la estabilidad económicas, así como la institucionalidad jurídica, y a impulsar la creación de nuevos instrumentos para la administración de los riesgos de índole económica y financiera.

Pero también hace falta una nueva perspectiva de la innovación financiera que permita canalizar los recursos hacia el sector productivo y los objetivos de desarrollo. Los bancos de desarrollo desempeñan un papel sustancial en la generación de innovación orientada al financiamiento, tanto de forma directa como a través de la articulación con otros bancos. Sin embargo, en el contexto de América Latina y el Caribe, la adopción de la innovación financiera plantea retos importantes, ya que resulta necesario elaborar una gama de instrumentos destinados a hacer frente a la heterogeneidad productiva que caracteriza a la región.

Los resultados del proyecto de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) “Inclusión financiera de las pymes y políticas de innovación de la banca de desarrollo” (2016-2018). Nos brindan la base para el desarrollo después de una pandemia. La cual debemos de entender desde su inicio y sus intentos de recuperación financiera deberán de estar orientados a blindar al país de cometer los errores del pasado y brindar soluciones efectivas y sustanciales a las pymes. Brindando instrumentos que sean de calidad, bajo costo, fácil implementación, etc., resultando en un aprovechamiento al 100% de los recursos con que disponga. De esta manera, la inclusión financiera permite al sistema financiero responder a las distintas y heterogéneas necesidades de financiamiento de las empresas en las diferentes etapas del proceso productivo y tecnológico, lo cual viene a ser el problema principal que debemos atacar, si queremos responder a las necesidades antes planteadas.

Estos nuevos instrumentos también deben abordar necesidades ya existentes, como la inclusión efectiva de las pymes, el cierre de las brechas de infraestructura, la creación de instrumentos financieros que fomenten el comercio internacional y el fortalecimiento de la complementariedad entre los intermediarios financieros públicos y privados. La banca de desarrollo puede innovar en materia de productos, procesos o institucionalidad. La innovación en materia de productos comprende, por una parte, los instrumentos para facilitar el acceso al sistema financiero y, por otra, los instrumentos para mejorar la gestión de riesgos.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El reto que enfrentan las pymes hasta el momento es la forma de obtener liquidez para su funcionamiento en préstamos ya sea en una entidad financiera, en una taja tarjeta de crédito, préstamos e identidades no financieras entre otros para subsistir, pero en realidad están transcurriendo en un “default” financiero, donde lo más posible es que una pequeña y mediana empresa vaya dirigiendo hacia ese abismo financiero, por el simple hecho de que no tengan un adecuado manejo financiero, de esta manera tenemos muchas empresas que están sufriendo esa inestabilidad.

Y para una empresa grande la pandemia fue devastadora en sus finanzas, y todavía más con el cierre de las fronteras estas empresas quedaron muy golpeadas financieramente, y ahora en las pymes cuántos pudieron sufrir en sus finanzas para estar lo más sano posible sin sacrificar grandes elementos y que siempre su producción fuera de primera calidad, y hoy en día podemos analizar como apenas estas pymes van saliendo de lo que fue una pandemia. su modo de subsistir quizás no sea lo más adecuada posible, pero es una vía de subsistencia.

Se observa de una manera cómo en el presente estas empresas lograron o están logrando subsistir de una forma muy planificada, pero no es la adecuada en algunos casos, tan solo un sistema financiero orientado al desarrollo productivo y el cambio estructural es necesario contar con políticas de inclusión financiera y por lo tanto la importancia del estudio de los componentes e índices financieros. La inclusión es indispensable para que los sistemas financieros contribuyan a lograr un desarrollo económico y social sostenible.

Lo anterior dado tanto a mejorar los bajos niveles de acceso financiero por medio de la banca en la región, sino también en alguna medida a elevar y perfeccionar el uso del

sistema financiero por parte de aquellos actores que forman parte del mismo de una manera formal. Y siguiendo esta estructura, se pretende utilizar los elementos de investigación en una política de inserción productiva. Se trata de usar el sistema financiero como un instrumento para ampliar las posibilidades de ahorro y consumo y, a la vez, mejorar el aprovechamiento de los talentos empresariales y las oportunidades de inversión.

¿Qué elementos se deben considerar para desarrollar una propuesta de mejora para realizar una guía financiera a las pymes a partir de un análisis de los principales componentes financieros para el segundo cuatrimestre 2023?

¿Cómo se pueden identificar los índices financieros de las PYMES cuando estas no cuentan con un sistema actualizado?

¿Qué carencias tengo a nivel tecnológico y/o logísticas en la PYMES de estudio?

¿Cómo analizar las estadísticas financieras o los datos obtenidos para mejorar la eficiencia en la toma de decisiones para resolución de problemas en la PYMES?

OBJETIVOS

Objetivo general

Análisis de los índices financieros de costa rica ofrecidos por CEPAL de los pequeños medianas empresas mediante la estadística ofrecía por este, con la finalidad de que las PYMES cuenten con un comparativo real para la toma de futuro de decisiones.

Objetivos específicos.

Identificar los índices financieros de la PYMES en Costa Rica ofrecida por CEPAL.

Implementar los índices financieros con mayor impacto para las PYMES.

Analizar las estadísticas financieras seleccionadas para la mejora de una toma de decisiones en la resolución de problemas en la PYMES.

DELIMITACIONES

Este proyecto está basado en tesis, documentos, revista, que dan soporte para elaborar esta investigación, se pueden encontrar algunas delimitaciones que nos va a ayudar a determinar, y a marcar las pautas definidas del trabajo investigativo de esta manera podemos determinar tres delimitaciones importantes qué son:

El análisis de la PYME se llevará a cabo en cuatro diferentes industrias, en las cuales se va a realizar el análisis financiero ya que son compañías que presentan algunas situaciones diferentes los últimos dos años.

El análisis de los estados financieros de estas pymes se va a llevar a cabo en el tercer cuatrimestre del 2023 sin embargo, se van a utilizar los datos financieros más actualizados que se obtengan.

Alcances

Con el desarrollo de este proyecto se estima que se va a colaborar con la toma de decisiones a nivel financiero.

Si bien está siendo tomado en cuenta en el estudio de las PYMES, el mismo puede servir de base para cualquier tipo de industria. Ya que se pretende que, aunque no se cuente con la totalidad de EEFF dentro de los elementos de estudio, se pueda obtener un mínimo de información para la elaboración de la guía.

La cual servirá de protocolo para la toma de decisiones en las empresas que no tienen un panorama claro preestablecido. Pero que si tienen una gran necesidad de claridad para no quedar obsoletas o entrar en conflictos de liquidez.

Como todo negocio, el fin último es el de obtener utilidades, sin embargo, es indispensable crear consciencia y cosechar un ambiente de ética laboral dentro de las mismas. Que vean la necesidad de llevar correctamente los registros contables, cumplir con sus obligaciones fiscales, etc. Que a la larga resultará en beneficios ante las instituciones bancarias.

Limitaciones

En las de limitaciones podemos encontrar aspectos importantes como:

- Información no actualizada de los estados financieros.
- Incumplimiento de obligaciones fiscales.
- Mala distribución de la logística.
- Mal empleo en uso de la tecnología.
- Reputación financiera de la empresa

Capítulo II
MARCO TEORICO

MARCO TEORICO

En dicho apartado vamos a destacar ciertos términos importantes para la investigación y cuál vamos a destacar términos relevantes de la investigación vamos a tocar ciertos términos importantes que nos van a ayudar a definir ciertos términos importantes que van a ser utilizados en ese trabajo investigativo o, en dicho caso a formular nuestra guía para las pequeñas y medianas empresas de investigación en las cuales va a ser de utilidad.

Pymes:

En la página web Ceupe nos dice lo siguiente sobre lo que es una PYME:

Una pyme (pequeña y mediana empresa) es una entidad organizativa que se identifica por poseer un número relativamente bajo de trabajadores, unas actividades comerciales limitadas, y un ingreso económico no superior a las grandes empresas. (<https://www.ceupe.com>).

En este pequeño párrafo nos indica lo que es una pyme, en la cual se denota lo importante que es para una comunidad, o para el desarrollo de planes de emprendedurismo para el gobierno, inclusive la importancia para la sociedad, ya que podemos destacar muchos otros aspectos a partir de estas pequeñas y medianas empresas, que serán evaluados en los siguientes puntos o cómo están subdivididos estas pequeñas y medianas empresas, dicho esto podríamos desarrollar los siguientes aspectos de gran importancia, De esta manera nos damos cuenta cómo se componen o qué es en su naturaleza.

¿Tomemos en cuenta que una pequeña y mediana empresa es la vitalidad para una pequeña comunidad en términos más sencillos brinda ese desarrollo a la comunidad dando así más empleo a aquellas personas del entorno, e inclusive se puede comportar esta pequeña y mediana empresa cómo una sola persona, trabajando para un bien común, pero desde acá podemos hacer una pregunta qué es en verdad o qué proporciona una pequeña empresa?

Una pequeña y mediana empresa nace a partir de una idea o necesidad e incluso puede nacer de errores y en casos excepcionales de meras casualidades, sin embargo, lo más importante es que una vez que existen no dejan de ser un elemento de apoyo al lugar, a su comunidad, y muy especialmente a todo el entorno. Por lo anterior su importancia de brindarles las mejores herramientas, tanto a nivel de conocimientos, como de elementos para su correcto desarrollo.

Marco contextual

El trabajo está desarrollado por las variables económicas y financieras que fueron estudiadas por la CEPAL (Centro de Estudios para América Latina) antes y después de la pandemia acontecida. Si bien el estudio se realizó para todos los países, nos vamos a enfocar en Costa Rica y especialmente en el impacto que afectan a las pymes (pequeñas y medianas empresas).

Por lo anterior podemos encontrar varios aspectos importantes, que se podrían estudiar para Costa Rica en sus diferentes formas de pymes. Identificar y comparar los índices viene a sustentar el trabajo, ya que va a orientar el mismo hacia los índices de mayor interés y repercusión a nivel nacional. Análisis de apalancamientos, rotación de activos e inventarios, resultan de suma importancia en el análisis del proyecto.

Tener una base de estudio que las pymes se puedan utilizar como marco de referencia en cuanto a sus decisiones financieras, ya que, si bien existen muchos proyectos y propuestas, no todos son realistas y muchos podrían venir a poner en situación de riesgo a la empresa.

Que todas las empresas del país estén dotadas del material de consulta y análisis financiero que les permita tomar las mejores decisiones en el mediano y largo plazo, para poder brindar de mayores oportunidades de empleo y seguridad al pueblo costarricense.

Es importante tomar en cuenta que se cuenta con dos panoramas totalmente diferentes, uno antes del 2020 y otro para después del año 2023, lo cual contraponen todos los análisis económicos, propuestas financieras, préstamos que se hayan realizado, arreglos de pago con instituciones, etc.

Por lo anterior se debe de velar con estricto control de los movimientos financieros y otorgar una guía de control para el manejo administrativo financiero de las pymes.

De hecho, uno de los índices financieros de las pymes a estudiar sería el de la productividad, sobre el impacto después de la pandemia para implementar en el 2023.

Marco conceptual

El marco conceptual es la información documental que proporciona un conocimiento profundo de la teoría que le da significado a la investigación.

Es a partir de las teorías que existen sobre el estudio, que pueden generarse nuevos conocimientos con la finalidad de proporcionar de una forma coherente, los conceptos que permitan definir los términos y el alcance del problema de investigación.

Para Hernández et al. (2006) el marco teórico lo define como:

Es un concepto escrito de artículos, libros y otros documentos que describen el estado pasado y actual del conocimiento sobre el problema de estudio. Nos ayuda a documentar, como nuestra investigación agrega valor a la literatura existente.

El marco teórico proporciona una visión de dónde se sitúa el planteamiento propuesto dentro del campo de conocimiento en el cual nos “moveremos”. (p.64)

Las funciones principales del marco teórico son:

- Ayuda a prevenir errores que se han cometido en otros estudios.
- Orienta sobre cómo ha de realizarse el estudio.
- Guía al investigador para que se centre en su problema.
- Documenta la necesidad de realizar el estudio.
- Provee un marco de referencia para interpretar los resultados del estudio.

El trabajo pretende orientar a las pymes en el mejor manejo de sus finanzas y la toma de decisiones relacionadas con su parte económica financiera. Ya que existen como se analizó anteriormente dos caras del problema.

También es un objetivo el análisis de la situación país, ya que al depender de su política macroeconómica y sus aportes por medio del MEIC, resulta de vital relevancia su interpretación de la situación y los objetivos que se persigan en torno a las ayudas y concesiones que ejecute en ese sentido.

Para lo cual se estará realizando la investigación bajo los términos y condiciones que imperen en el MEIC durante el año 2022, para poder brindar la orientación a seguir para el 2023 a las empresas.

Primero se debe de analizar la situación de la empresa antes de la pandemia, sus créditos, costos, análisis de estados financieros, riesgos operacionales, apalancamientos y demás similares. Contra la situación a enfrentar a partir del 2022.

Marco Conceptual

El trabajo pretende orientar a las pymes en el mejor manejo de sus finanzas y la toma de decisiones relacionadas con su parte económica financiera. Ya que existen como se analizó anteriormente dos caras del problema.

También es un objetivo el análisis de la situación país, ya que al depender de su política macroeconómica y sus aportes por medio del MEIC, resulta de vital relevancia su interpretación de la situación y los objetivos que se persigan en torno a las ayudas y concesiones que ejecute en ese sentido. Para lo cual se estará realizando la investigación bajo los términos y condiciones que imperen en el MEIC durante el año 2022, para poder brindar la orientación a seguir para el 2023 a las empresas.

Primero se debe de analizar la situación de la empresa antes de la pandemia, sus créditos, costos, análisis de estados financieros, riesgos operacionales, apalancamientos y demás similares. Contra la situación a enfrentar a partir del 2022. Ver cuál es la mejor opción que ofrece el mercado, la banca de segundo piso, los aportes gubernamentales, líneas de apalancamiento ofrecidos, refinanciamientos, así como a que se deberán de enfrentar los emprenduristas.

Para lo anterior el estudio va a estar basado en los estudios de índices financieros que arrojó la CEPAL, así como las recomendaciones y análisis que hiciera el Banco Mundial para el año 2022.

Pérez Caldentey, Esteban y Titel (Sampieri, 2018)man Esteban; La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo, CEPAL miembro de las Naciones Unidas, estudio, 2018

Banco Mundial, Estudio de índices financieros para América Latina, 2022.

Cepal, Análisis Integral de índices Financieros para pymes. 2022

Estudio de campo realizado de las políticas y procesos que colaboren a la creación de las pymes.

Estudio del análisis fiscal y otros beneficios que resulten de la Ley 9635 para el favorecimiento de las pymes.

Otorgamiento de concesiones, descuentos, extensiones en créditos y similares de la banca para pymes durante el año 2022.

Tabla de Variables

Objetivo General: Análisis de los índices financieros de Costa Rica ofrecidos por las CEPAL, de las Pequeñas y medianas empresas, mediante las estadísticas ofrecidas por este ente, con la finalidad de que las PYMES cuenten con un comparativo real para la toma de futuras decisiones.

Objetivo Específico	Variable de estudio	Definición Conceptual	Indicadores	Definición Operacional	Definición Instrumental
Conocer cuáles son los índices financieros de las Pymes en CR ofrecidos por CEPAL.	Índices financieros	Herramientas utilizadas por las empresas para realizar análisis financieros de una situación en un determinado período.	* INDICES DE LIQUIDEZ * INDICES DE FINANCIAMIENTO	El uso de los ratios o indicadores financieros representan el método de evaluación financiera más conocido y empleado en la actualidad. Su importancia radica en que aportan información valiosa para la empresa. Por lo tanto, ofrecen soluciones para mejorar la rentabilidad, liquidez, solvencia, entre otras razones.	Se trata de herramientas de gestión muy útiles para el director empresarial, ya que le permiten evaluar la salud de su negocio, determinar sus costos y márgenes, identificar dificultades antes de que sea demasiado tarde y reducir el riesgo de insolvencia.
Seleccionar los índices financieros con mayor impacto para las PYMES	Índices financieros de mayor impacto	Relación entre dos cifras extraídas, de los informes internos, que confronta parámetros previamente establecidos.	* INDICES DE ENDEUDAMIENTO * INDICES DE PRODUCTIVIDAD * INDICES DE RENTABILIDAD		
Analizar las estadísticas financieras seleccionadas	Estadísticas financieras	Disciplina que se ocupa de la obtención, orden y análisis de un conjunto de datos financieros con el fin de obtener explicaciones y predicciones sobre situaciones determinadas.	* MEDIA * MODA * PROMEDIOS		

CAPITULO III
MARCO METODOLÓGICO

Aspectos Metodológico

Un concepto importante Sobre el marco metodológico que nos brinda el sitio web normas APA (2017), “Es la explicación de los mecanismos utilizados para los análisis de nuestra problemática de investigación”. Además, en esta misma página se encuentra esta misma referencia “En el marco metodológico deben formalizarse definitivamente todos los objetivos propuestos de la tesis y se debe dar a conocer el cumplimiento o no la hipótesis de la investigación”.

Según con los autores anteriores el marco metodológico procede a una investigación que es importante, ya que su propósito es permitir, analizar y descubrir ciertos estudios, recolectar datos a partir de conceptos básicos para un buen problema planteado.

El marco metodológico es importante porque es la causa del desarrollo del problema, que es el encargado de cumplir los requisitos de la solución al problema que se presenta hasta el momento, Demostrando con hechos obtenidos a una solución plantea Este debe ser y tener una correlación importante con los objetivos estipulados en el proyecto, el primo qué argumente y que actúe de una manera eficaz para qué no es tropiece la investigación.

Esta la parte del documento es importante para el desarrollo de los instrumentos evalúa torios para formular una teoría y brindar sugerencias para resolver algunos problemas presentes en las pymes.

Paradigma

El paradigma es uno de los aspectos más importantes de un lado etapa de por de formulación en los proyectos investigativos. Cuando destacarse en un paradigma único cuál es el fundamento de un proceso investigativo e indispensable para el Proyecto.

Este corresponde aún proceso de señales metodológicas y teóricas Que brindarán datos importantes en las cuales lo lleva a una investigación analiza con bases científicas para dicha etapa. el paradigma es la columna vertebral para esclarecer los problemas y también es uno de los modelos de investigación más simple.

Para Guardián (2007, pág. 60) paradigma es:

Es un sistema teórico dominante en la ciencia en cada período de su historia, que organizó y dirige la investigación científica en determinada dirección, también permite el surgimiento desiertas hipótesis e inhibe el desarrollo de otras, así como centra la atención de quién investiga en determinados aspectos de su objeto de estudio y oscurece otros. (Guardian, 2007) .

De esta manera en el texto podemos definir lo que es ampliamente un paradigma, es el suceso más importante porque, por que determina dirección que va a tomar el proyecto es el elemento clave que sustenta de una manera en qué se va a investigar. el paradigma es el elemento que nos lleva a escoger prácticamente el tipo de investigación que se va a desarrollar dentro del marco de la investigación puede ser cuantitativa, cualitativa, y mixta.

Dentro del proyecto actual podemos tomar en cuenta qué es una investigación cuantitativa porque está basada prácticamente en elementos numéricos y en resultados y en la que podemos categorizar la como investigación científica numérica, por eso es de importancia conocer el tipo de investigación que se va a desarrollar en cada uno de los proyectos y en este caso, sin ningún preámbulo vamos a definir el tipo proyecto que se va a llevar a cabo desde este momento.

Enfoque

Según Sampieri, 2018 El enfoque cuantitativo también seguía por áreas o temas significativos de la investigación. “Usa la recolección de datos para probar hipótesis con bases de medición numérica y el análisis estadístico para establecer patrones de comportamiento y probar teorías” (2018, p. 7)

Con base al texto anterior se va a definir que este proyecto se va a tomar la medición ciertos argumentos de importancia para las pymes en su proceso financiero, en los cuales podemos destacar ciertos puntos importantes para formular un buen proceso en la toma de decisiones, cómo ya se había destacado anteriormente las ineficiencias que posee algunas pymes o malas prácticas, que conllevan a causar agujeros financieros dentro de su esquema progresivo de empresa.

Tipos de investigación

Según Mario Temayo en su libro el proceso de la investigación 4 ed dice lo siguiente “cuando se va a resolver un problema en forma científica, es muy conveniente Tener un conocimiento detallados de los posibles tipos de investigación que se pueden seguir. este conocimiento así posible evitar equivocaciones en la elección del método adecuado para procedimiento científico” (Guardian, 2007)

En este caso podemos encontrar tres tipos de investigación importantes hasta el momento, que define en concreto el rumbo de cualquier investigación que son:

Investigación descriptiva.

Investigación experimental.

Investigaciones exploratorias.

En este proyecto vamos a utilizar la investigación descriptiva porque va a desarrollar una nueva, formulación de procesos que se deben seguir paulatinamente, para que los procesos financieros sean más efectivos, y podríamos dar por medio de este formulario que ayuden al pequeño y mediano productor a mejorar sus pequeñas finanzas a corto y mediano plazo. De esta manera según Mario Temayo, Hay que tener claro los aspectos que se van a evaluar del proyecto, porque de esta manera se va a terminar científicamente eh dónde está ubicada la pequeña y mediana empresa por medio de índices financieros.

Hay que destacar los resultados se van a distinguir dentro la descripción y dónde está ubicada o puede estar ubicada la pequeña y mediana empresa. Por medio de esta pequeña Evaluación que se tiene que enfrentar a cambios radicales y quizás hasta algunos métodos para encontrar una sostenibilidad financiera.

Investigación descriptiva

Mario Temayo cómo describe la investigación descriptiva, brinda la información adecuada sobre lo que se trata investigación descriptiva.

Comprende la descripción registro análisis e interpretación de la naturaleza actual y la composición y procesos de los fenómenos el enfoque si hace sobre las conclusiones dominantes o sobre como una persona grupo o cosa se conduce o funciona en la presente.

La investigación descriptiva trabaja sobre la realidad de hechos y su característica fundamental es la de presentarnos una interpretación correcta. (Mario temayo,4 ED, p.46).

El fin de este proyecto es de llegar a las situaciones más complejas que posee las pymes, e inclusive en algunos casos tomar muestras y brindar un conocimiento y brindar un conocimiento importante y brindar un conocimiento importante al pequeño

y mediano productor le va a ser de gran ayuda, como lo hice anteriormente el texto tenemos metodologías de gran interés para indagar dentro de las pequeñas PYME, que podemos encontrar aspectos importantes, como en algunos casos en sus pasivos y activos.

De esta manera vamos a describir cómo está actualmente las pymes después de la pandemia, es una evaluación que al final va a proporcionar ideas y discusiones entre los dueños de estas pequeñas y medianas empresas.

Población o sujetos:

De acuerdo con el libro metodología de la investigación 1994 de Cesar Augusto Bernal torres se refiere a población de la siguiente manera:

El conjunto de todos los elementos a los cuales se refiere la investigación. se puede definir también como el conjunto de todas las unidades de muestreo. (pag.164,).

A partir de este punto vamos a definir el tipo de población que se va a estudiar en este proyecto en la cual va a ayudar mucho en el desarrollo del tema, y con la definición anterior podemos concretar lo que es una población no es referente al tipo de población que comúnmente conocemos hoy en día que son las personas sino se puede referir a un gesto o varios objetos de estudio y se puede definir según su variable de estudio hasta el momento.

De esta manera podemos considerar que el objeto de estudio no hace las personas que conforma la qué para pymes si no en sí cómo se comporta, Las pymes Dentro del mercado exclusivo, por eso no podemos definir el estudio de la población en sí podemos, Si no podemos estudiar lo interior de lo que sucede de la empresa en sus estados financieros, en la cual se la convierte en el objeto principal de estudio y de análisis científico.

es la única manera que podemos decir que tenemos una población de estudio o bien definido como es, en la cual se convierte un Estudio inusual en la población en las cuales podemos determinar muchas variaciones entre una y otra pequeña y mediana empresa, Por medio del cuestionario o el formulario se da cuenta qué tan importante es el estudio y el análisis de estas variaciones financieras.

Fuentes de información

Las fuentes de información son importantes para la averiguación de cualquier documento en la cual tenemos que basarnos para respaldar nuestro proyecto, podemos tener en claro que un proyecto sin base o fundamento no tiene ese tipo de matiz o no tiene algo que lo justifique que en verdad fue establecido o no tiene ningún avance alguno, en concreto para su desarrollo.

Según Barrantes (2012) las fuentes de información son: Anuarios, expedientes, archivos, publicaciones periódicas, etc. Éstas deben detallarse, no se olvide de que éste y todos los apartados del marco metodológico deben exponerse con mucho detalle. ya que en el futuro pueden interesarse otros investigadores en los resultados y deben tener referencia completa de dónde y cómo se recolectó la información (p.92).

Fuentes primarias

De acuerdo con el libro metodología de la investigación 1994 de Cesar Augusto Bernal torres se refiere a población de la siguiente manera:

Fuente primaria constituye el objetivo de la búsqueda, bibliográfica y por porción a datos de primera mano, directamente del autor. Ejemplo: libros, antologías, artículos y tesis, etc. (pag.50).

Para elaboración de este proyecto se ocupó varias tesis y un documento en la cual sirvió de mucho para la explicación de términos en la cual conocían hasta el momento, en la cual nos facilitó mucho la orientación del mismo, en la cual se ayudó más al desarrollo de este proyecto, está basada en documentos de la primera categoría del autor como lo dice la justificación anterior del proyecto posteriormente, se cataloga ese proyecto informativo al puro inicio, en la cual se basa sólo en teorías prácticas hechas por anteriores tesis.

De esta manera podemos comprender la importancia que tiene la pymes dentro de un país e inclusive entre la sociedad como se destacó anteriormente 1 de los párrafos, a continuación vamos a realizar un análisis de ciertas tesis hechas en los distintos países relativamente indicándonoslo que es una pymes y a las conclusiones más importantes que sobre llegaron esos estudiantes que en esta ocasión va a ser de ancla importante para la elaboración de este formulario en este proyecto, El formulario que se va a diseñar es un ancla importante para el análisis y desarrollo de este tema.

Pero a nivel nacional cómo está el distribuidor las pymes en Costa Rica a continuación nos vamos a ver su distribución en Costa Rica.

Según los datos que demuestra la revista Inter Sedes, Revista Según electrónica de las sedes regionales de la Universidad de Costa Rica elaborada en (diciembre, 2023), dice lo siguiente: En 2017 las PYMES en Costa Rica representaron el 97.5% del parque empresarial, lo cual generó 344,390 empleos durante el periodo 2012-2017. (Revista electrónica de las sedes regionales de la Universidad de Costa Rica elaborada en diciembre, 2023).

según el dato anterior después de montar cuenta la importancia que tiene las pymes o dentro del país y su efecto, cómo productor primordial de empleo prácticamente representa casi que es un 97% de la fuerza laboral en Costa Rica, como se puede observar es una fuerza motora y generadora de empleo, son cifras muy favorables para la industria, detrás de las grandes compañías como: floridita bebida, Dos Pinos, Pozuelo.

Compañías casi nacionales, generadoras de empleo en Costa Rica, como lo demuestra en anterior párrafo lo importante que son las pymes en nuestro país, sino también en en

cualquier otra parte así del mundo, como podemos ver anteriormente en el texto, Por ..eso la importancia que hay en que un país tenga o pueda tener pequeñas y medianas empresas en función dio un Bienestar Social o en común, pues en dado caso se conoce que en Costa Rica es uno de los países más complicados en tener o sostener una pymes.

Según electrónica de las sedes regionales de la Universidad de Costa Rica elaborada en (diciembre, 2023), dice lo siguiente:

El Centro Latinoamericano de Innovación y Emprendimiento (CELIEM) realizó un estudio a nivel nacional en el cual el 85% de la muestra corresponde a microempresarios, un 12.73% (Artículo). CERDAS & GÓMEZ | Impacto del COVID-19 en las PYME pequeñas empresas y un 1.82% a medianas empresas. De la muestra, un 86.4% indicó que la pandemia afectó sus negocios, pues la actividad económica de sus empresas se detuvo o se redujo significativamente. Al referirse a la afectación por la pandemia, indicaron como principal consecuencia la pérdida de clientes y mercados, lo que implicó una reducción de las utilidades (Revista (Rica, 2023) electrónica de las sedes regionales de la Universidad de Costa Rica elaborada en diciembre, 2023).

En el anterior párrafo que ha demostrado lo que sucedió en la pandemia y la afectación que tuvieron estas pequeñas y medianas empresas, durante estos años difíciles Podríamos entender qué después de la pandemia podemos encontrar muchas secuelas dentro de estas pequeñas y medianas empresas.

Todo el esfuerzo que tuvieron que doblar durante este duro proceso, hoy día nos podemos dar cuenta en cuáles de ellas o han llegado a un cierre eminente quedando a la deriva muchas cosas y contribuyendo al desempleo, de esta manera se puede observar el gran vacío que dejaron algunas compañías que se dedicaban a vender ciertos artículos de de consumo que tuvieron de cierta manera cambiar sus estrategias como por ejemplo: Ventas por internet, campañas en redes sociales que a su vez ayudaron mucho al crecimiento de estas pymes, Tan solo Este cambio estratégico costó casi una alta tasa de desempleo ya

sea en emprendimientos o pymes ya establecidas que empezaron a decrecer sus ventas de una manera paulatina.

En la tesis en sus recomendaciones se da el siguiente punto de vista “hacer estudios constantemente y estar pendientes de los controles internos, de entradas y salidas de la empresa, además de supervisar la rotación de inventario adecuada y necesaria para los productos ofrecidos” (Análisis de factibilidad de inversión financiera y expansión de productos para vehículos de los clientes, 2023, p.84).

En el apartado anterior podemos encontrar un dato sumamente importante en una tesis en la que no lleva un buen análisis para empezar, tenemos que los inventarios son sumamente importantes cabe destacar que donde se realizó este estudio fue una compañía de ventas de automóviles de segunda mano en Costa Rica precisamente en la provincia de Heredia.

Pues este análisis se cree tan importante porque no es un inventario común si no es y se destaca en la compra de vehículos en el exterior e importarlos hacia Costa Rica y venderlos, acá los estudiantes hacen un breve análisis sobre la importancia que tiene un buen inventario y tenerlo regulado para dichos Ya aguantaste si llevo estatus financiero.

Tener un inventario con la exactitud es muy importante, Se podría observar cómo está la empresa es una de las razones financieras más importante que podemos encontrar que vamos a entablar en el estudio de las pymes de este proyecto. en su variación en algunos casos podemos encontrar inventarios muy elevados y otros no tan elevados, y quizás en algunos casos no podríamos encontrar inventario alguno por el tipo de pymes que se desarrolla en su entorno natural. entonces

En la tesis “Análisis del impacto financiero a causa de la pandemia de COVID 19 en DNP Soluciones durante el primer cuatrimestre de 2022”, en su la parte de recomendaciones brindan el siguiente informe:

Las ventas bajaron para el periodo 2020, año que inició la pandemia, efecto esperado por la contracción del mercado, la administración tomó medidas para mitigar el impacto, se ve su efecto para el periodo 2021, muchas de estas por medio del crédito, por ende, del aumento de las cuentas por cobrar. (2022, p. 54).

En el capítulo anterior sí sobrentiende lo que sucedió en Durante la pandemia podemos ver que algunas pymes tuvieron que bajar sus ventas para poder acomodar ciertas cuentas en el capítulo anterior sí sobrentiende lo que sucedió en Durante la pandemia podemos ver que algunas pymes tuvieron que bajar sus ventas para poder acomodar, De esta manera tener controladas las pymes se podrían controlar más sus gastos, y saber cómo está la pymes, hay puntos de e inventarios vista que hay que trabajar por ejemplo en inventarios, Rotación de estos mismos, y Otro el día de rotación de cada producto entre otras muchas razones financieras.

En la tesis “Comparación del nivel de riesgo de inversión entre los intermediarios financieros fiscalizados por la Superintendencia General de Entidades Financieras, analizando los indicadores de la situación económica-financiera de los intermediarios, durante el tercer cuatrimestre de 2021, y propuesta de una guía que les facilite, a inversionistas no financieros, la estimación y comparación del riesgo”, en sus recomendaciones hacen referencias lo siguiente:

Por último, se lleva a cabo la comparación de los indicadores de riesgo de inversión de cada entidad evaluada, contra las tasas netas de interés ofrecidas por la adquisición de certificados de depósito a plazo, en colones y con un vencimiento a un año. El estudio realizado permite identificar a COOPESERVIDORES como la entidad con la tasa de

interés neta más alta, al día 09 de diciembre de 2021. Por el contrario, es el Grupo Mutual Alajuela el intermediario con la tasa de interés neta más baja. (2021, p. 72).

Como se puede observar en este capítulo nos dice lo importante lo que lo que es mantenerse estable en el momento de adquirir un préstamo bancario, por ende y las entidades tener un accesible interés bajo, porque esto ayudaría a las pequeñas y medianas empresas, a buscar más préstamos y solventarse su necesidad, en cambio de andar buscando apalancamientos innecesarios, como por ejemplo las tarjetas de crédito, que si las personas no las sabe controlar esta se les pueden escapar de las manos y pagar altos intereses de vez, de sacar interes un préstamo porque estos intereses son mucho menos elevados que una casa tarjeta de crédito, y a pesar que el Banco Central de Costa Rica pudo fijar un 2% ante estas tarjetas pero sin embargo algunos pequeños emprendedores la siguen utilizando como fuente de financiamiento.

El manejo de estas tarjetas de crédito puede ser muy factibles si la persona en sí es muy ordenada con el dinero y poder pagar a tiempo sus gastos, pero de esta manera hay que recordar que las tarjetas de crédito solo es un subsidio para la subsistencia y que se hagan gasto controlados. Por eso dicen los autores de la tesis anterior Manifiestan que la casi que la única identidad bancaria que puede brindar los, préstamos accesibles para las pequeñas y medianas empresas, es la Mutual Alajuela En la cual puede ayudar al pequeño y mediano productor en sus proyectos, y financiamiento Aceptable para la construcción de sus nuevas ideas en progreso.

De esta manera siempre hay que tener claro cuál es la entidad financiera la que proporciona, las mejores condiciones de préstamo para elaborar unas nuevas ideas o cubrir unos gastos importantes, no tomar en algunos casos una tarjeta de crédito porque podría traer algunas cosas cómo Default financiero, que es no es lo que se anda buscando el pequeño y mediano empresario, si no tratar de rescatar sus finanzas, con la elaboración de este proyecto algunas de estas Pymes se van a dar cuenta qué es más beneficioso sí tomar un préstamo o

buscar la deuda en las tarjetas de crédito. es este punto dónde se le da el nacimiento de este proyecto.

Es indagar entre algunas pymes que poseen estados financieros, para poder llegar a una sola conclusión importante, y pues qué pasaría con aquellas pymes que no tienen estado financiero, se les brindaría un análisis importante y factible para una toma de decisiones más adecuadas y conscientes sobre su negocio, la estructura que se va a dar en ese proyecto no va a ser tan compleja sino va a brindar recomendaciones aquellas personas que desconocen el tema, tomar ciertos préstamos indebidos y de a dónde se podrían agarrar esos esos préstamos controlados.

Cómo podemos ver en el mercado hay múltiples opciones bancarias en que se pueda ayudar y ese es el fin, de este proyecto tratar a dar una guía aceptable al nuevo emprendedor y al y el que está emprendiendo para que sea más consciente del uso que se le quiera dar a los distintos Emprendedores, por eso la elección que se debe tomar debe ser la correcta para dicha PYMES, de esta manera tener la opción más viable le dará una percepción diferente al nuevo emprendedor.

De acuerdo con los estudiantes Duarte Lalangui, Lara Quishpe de la universidad técnica del norte en su tesis recomiendan lo siguiente:

Es importante realizar la gestión y administración del destino óptimo de los recursos económicos con el objetivo de cubrir las necesidades del personal y contribuir al desarrollo de las actividades operativas de la empresa, lo cual es necesario el seguimiento a las cuentas por cobrar aportes socios para el cumplimiento de las obligaciones establecidas por la empresa. (p.112).

En el párrafo anterior se empieza a observar todas las complicaciones que hay no solo al interior, de Costa Rica si no también se puede dar al exterior este es 1 de los casos más importantes en una tesis desarrollada en un país latino dónde en su análisis brinda aportes importantes, sobre la pymes, que utiliza los recursos como un punto importante de la compañía pero qué pueden ser estos recursos importantes, Aquellos recursos importantes son

los que conformen todo un estado financiero desde los inventarios hasta las cuentas de cobrar, por pagar, efectivo, activos, etc. entre otras palabras ese cuerpo que conforma un estado financiero, en la que igual va a ser objeto de estudio y algunas de estas cuentas y la para observar ciertos comportamientos que se brindan en estas pymes.

Son cosas importantes que podemos observar tan evidentes una pequeña y mediana empresa porfanáticas en otras ocasiones, Como ya se narra anteriormente en ese fragmento de esa tesis, nos demuestra que la problemática no es solo de Costa Rica si no a nivel latinoamerica y varía según las leyes de cada país, Ya que esto tal vez tenga algunas problemáticas para obtener un beneficio o un subsidio óptimo para su pequeña y mediana empresa. De esta manera hay que comprender que los comportamientos son muy distintos de un país al otro pero las pymes como fundamento siguen con el con casi con el mismo funcionamiento apoyando a la sociedad en dar empleos y desarrollando una comunidad económicamente.

Según con el proyecto realizado por los estudiantes Aráoz y Andrés de la universidad siglo 21 en su proyecto de graduación brindan la siguiente recomendación la siguiente:

De acuerdo a los resultados obtenidos, la conclusión general de la investigación es que las Pymes de la Ciudad de Córdoba, se encuentran en una situación de total desprotección de políticas públicas y privadas que solo ofrecen programas temporarios e imponen grandes restricciones para que accedan al financiamiento: costos elevados y requisitos inaccesibles. Las Pymes buscan de manera permanente subsistir y crecer ante las adversidades del entorno y sus propias ineficiencias, dada por la falta de conocimiento o de personal especializado para la toma de decisiones financieras acordes a sus necesidades. (p.20).

En el párrafo anterior nos podemos dar cuenta, que no es solo un problema De Costa Rica en tomar decisiones financieras o conocer a entidades que le brinden ayuda a realizar

sus sueños como emprendedor, también lo podemos observar en grandes economías como la de Colombia que a pesar de su gran capacidad económica la industria de ellos, tiene y dificultades para adquirir algún préstamo y empezar a emprender, y de esa manera es donde nos podemos dar cuenta que Costa Rica no es el único país que tiene problemas con un préstamo bancarias si no la dificultad, de muchos documentos.

Cada país se tiene que ajustar según la necesidad que presenta, por ejemplo en este caso en Colombia la economía de ellos es Muy estable pero lo que los dificulta es tanto la presencia de actividades ilícitas cuyos bancos se ven obligados, a coger otras alternativas y poner más Las leyes, para un préstamo de esta manera es importante conocer la situación los demás países porque es casi lo similar que se está viviendo en el territorio Nacional, Y es una problemática que se vive en toda Latinoamérica e inclusive en España.

Es importante conocer todas las condiciones de los demás países porque se toma en cuenta así podemos medir en qué situación hoy se encuentran esas pymes en la demás economía latinas, se toma en cuenta que el proyecto que se va a elaborar solo se puede regir en territorio nacional pero perfectamente se puede adoptar alguna de las economías extranjeras o el que decía tomarlas, Pero en este caso el formulario solo se va a hacer para el territorio nacional.

Como lo narra el Autor Días Restrepo (2023) en su informe dice lo siguiente “De ahí que se concluya que las pymes puedan mejorar su competitividad y, por extensión, sus resultados financieros, por medio de la adaptación e introducción de estrategias de desarrollo sostenible en su gestión” (p.66).

En el escrito anterior podemos ver lo importancia qué tiene las pymes para la mejoría en su economía, no solo en el ámbito extranjero Extranjero también se puede observar en el ámbito nacional, por medio de desarrollo y estrategias podría crecer una PYME en en sus estados financieros, y así desarrollaron la estrategia que conlleve a buenos resultados con base a esas estrategias, el desarrollo de este tema va a llevar a tomar decisiones importantes

al pequeño y mediano productor y de esta manera tratar de que estas empresas encaminen de buena forma en sus finanzas.

El análisis de las razones financieras es todo un tema importante para la toma de una decisión, es como ver una estrategia específica en marcha, buscando la forma numérica y basándose, En amplios conocimientos importantes, en la toma de decisiones, toda la parte administrativa es importante pero se puede caminar con buenos números por eso existen solo profesionales como contadores y financieros, El análisis que se va a llevar a cabo no son los vamos a ver muchos aspectos importantes de cómo está el pequeño y mediano productor, sino también es conocer qué tipo de margen se tiene para actividades distintas como publicidad, compra de equipo, compra de inmobiliario, Pagos de patentes.

Por eso es importante analizar todos los aspectos no solo nacionales y también internacionales, porque en ellos también lo podemos basar de muchos principios o lo que está sucediendo alrededor de ellos, Los factores que también hay que tomar en cuenta porque no se sabe lo que está sucediendo en aquellos otros países que también puede afectar las pequeñas y medianas empresa de nuestro territorio nacional, Hoy nuestro país pasa por muchas circunstancias Desde los préstamos bancarios que hay que presentar documentación Para sacar un préstamo, y así impidiendo Muchos sueños de esos emprendedores para seguir creciendo cómo compañía.

Técnicas e instrumentos

De acuerdo con la información presente anteriormente representado numéricamente se le da la información cuantitativamente, por qué se le va a presentar una serie de hechos numéricos respetando siempre y cuando el marco de la investigación, dando un análisis detallado de la información suministrada por parte de las pymes, cabe destacar que la información brindada va a demostrar ciertos detalles en las cuales ya está brevemente detalladas en el capítulo anterior.

Este proyecto está basado en un informe cuantitativo en las cuales el proceso de recolección de datos va a estar basado científicamente en aspectos importantes como, un desglose general por mes de los estados financieros recientes.

Según lo que manifiesta en libro metodología de la investigación elaborado por Roberto Hernández Sampieri dice lo siguiente “Usa la recolección de datos para probar una hipótesis, con base a la medición numérica y análisis estadístico para establecer patrones De comportamiento y probar teorías.” (última edición, p.4).

En este pequeño contexto se puede referir aquí la investigación está enfocada en un pequeño análisis, sobre estado de resultados, también puede influir en el estado financiero de las pymes con base a este pequeño ingreso dinero que tiene dichas compañías, sin embargo, se va a evaluar por medio de distribución de frecuencias de una manera muy sencilla dentro en el balance de resultados

Según como lo narra en el libro metodología de la investigación elaborado por Roberto Hernández Sampieri comenta lo siguiente sobre frecuencias “La distribución de frecuencias, especialmente cuando utilizamos porcentajes que pueden representar en forma de histograma o gráfica de otro tipo (última edición, p.290)”.

cuenta que va a ser medible por medio de frecuencias porque en la en los estados financieros que se va a mostrar y se va a ofrecer un porcentaje en cada área involucrada en especialmente en estados de resultados.

La técnica que se va a utilizar en este documento va a ser sencilla, en la cual va a favorecer el en la investigación como ya si dicho anteriormente que es basado un instrumento cuantitativo, demostrando así qué tenemos que hacer un análisis muy determinado de la situación en que se vive el punto de venta actualmente.

Criterios de Selección para la información.

Para para este proyecto los instrumentos más utilizados son los:

- Cuestionario.
- Razones financieras.

Estos son los tres fundamentos en lo que se puede basarse prácticamente para el proyecto que son muy esenciales en su desarrollo de este proyecto. En la cual nos da una perspectiva importante sobre los estados financieros en la cual podemos desarrollar a partir de una simple encuesta dónde se refleja aspectos importantes en la PYMES.

Para los criterios de devolución de este proyecto nos pudimos encontrar con las siguientes informaciones que es muy importante para la conformación de este proyecto en el siguiente se presentará una breve lista de los criterios de selección:

- Tesis
- Revistas de la UCR
- Información de primera mano
- Datos del supermercado en ventas.
- Libros contables.

Criterios de exclusión.

En los criterios de exclusión podemos encontrar los siguientes datos que no fueron considerados para dicho proyecto en cual, bueno observables, pero por ciertas anomalías que encontraban los documentos se dieron por desecho, que fueron:

- Página de internet anónimas.
- Enciclopedias electrónicas.
- Libros sí autor ni fecha de elaboración
- Documentos de dudosa procedencia.

Validación de instrumentos

Es importante valorar el tipo de instrumentos que se van a utilizar en este caso que podemos que por este modelo tan importante podemos traer gran información no solo en este proyecto sí o no en varios proyectos, tipo de información sustraía basta para implementar una decisión concreta por eso es tan importante ir definiendo este tipo de instrumentos.

Podemos detallar que en los instrumentos y eso utilizar en este proyecto solo va a ser dos en concreto iba a ser analizados con base a una pequeña entrevista sustraía de un cuadro de ventas hecho por el punto de venta, y luego una consulta con un administrador en una virtual, si caso es lo más importante que vamos a destacar en dicho proyecto.

Según lo que dice en metodología de la investigación de Roberto Hernández Sampieri narra de la siguiente manera en los instrumentos cuantitativos:

En toda investigación cuantitativa aplicamos un instrumento para medir las variables contenidas en la hipótesis (y cuando no hay hipótesis simplemente es para medir variables de interés) esa me mediciones efectivas cuando los instrumentos de explosión de datos en realidad representan una variable y que tenemos en mente si no es así muestra una medición es deficiente; por lo tanto, la investigación no es digna de tomarse en cuenta. (Última edición, pg.200).

En el siguiente texto nos habla un poco sobre los instrumentos a quien se definen los instrumentos que se va a utilizar en este caso que es subjetivo a lo que se va a realizar

Plan de Tabulación

En este caso vamos a tomar en cuenta solamente, por lo tanto, también se tomará información y de cuánto es aceptable para para evaluar a las pymes, que por otra parte en algunos estados financieros donde reflejan las ventas del año, En los cuales se vuelven muy importantes para cualquier compañía, hoy en día tenemos una gran variedad de primas que necesitan ser medidas para su salud financiera.

De esta manera desde un principio se planea un tipo de tabulación que va a facilitar la sabes que sea necesario para Los pequeños y medianos empresarios sepan dónde está sus finanzas y las finanzas de sus negocios, que se ocupan un tipo de apalancamiento saludable o no lo necesitan. Siempre es importante conocer el estado o dónde está ubicada la empresa y por medio de esta tabulación nos va a ayudar a dar ese índice asertivo. esto va a ser el objetivo principal para determinar en qué rango de viabilidad se encuentra la dicha empresa.

De esta manera es conocer Siempre la verdadera realidad de la empresa, y en el punto donde se encuentra por eso es importante crear este formulario porque le va a dar una verdadera realidad se está compitiendo, como tal ya conocemos varios proyectos se han creado durante la pandemia y cómo se establecía en ese momento la pymes, ahora es el momento de conocer cómo se encuentra los pequeños y medianos empresas y después de la post pandemia que es importante conocer cómo se encuentran este tipo de empresas al día de hoy algunos en casos los esta se va a encontrar con estados financieros y en otros casos vamos no estas pequeñas y medianas empresas no van a tener estados financieros.

CAPITULO IV: INSTRUMENTOS

Los Instrumentos:

En este caso se va a ser una recopilación de datos importantes en las cuales se van a demostrar ciertas circunstancias presentes en las pymes, con respecto a los tipos de comportamientos que demuestran el cuestionario en las existe se presenta un cuestionario en las que de conocimiento de la en las que abarcan ciertos aspectos presente en dichas compañías, de uso común.

Con respecto al segundo cuestionario ya es propiamente el estudio de capital de las pymes, en las se observarán comportamientos importantes utilizando básicamente las razones financieras seleccionadas que son las: liquidez, actividad, endeudamiento y rendimiento.

Aparte este estudio con lleva una guía, importante del MEIC, en las cuales sirven para la inscripción de unas pymes, en dicha institución, que nos va a ayudar mucho en el proceso de reconocimiento de las pymes, y en su inscripción como tal.

Identificación de la PYMES

Este es el cuestionario en la cual se establece las características principales de las pymes.

Cuestionario

Identificación del cliente

Nombre _____
 Actividad _____
 Lugar _____
 Tiempo de Funcionamiento _____

Administrativa						
DOCUMENTOS	SI	NO		DOCUMENTOS	SI	NO
Horario regular	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		CCSS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Empresa familiar	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		INS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Capacitación de Personal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		Ministerio de Salud	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Cumplen requisitos (según in	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		Hacienda al día	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Municipalidad (Patebte)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		Salario Promedio	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Inscrito en Hacienda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		Contabilidad al día	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Inscrito como Pymes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		Publicidad	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Contable						
	SI	NO			SI	NO
Activos	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		<i>Sistema contable</i>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Pasivos	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		<i>Sistema de facturación</i>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Inventarios	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		<i>Estados Financieros</i>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Capital Contable	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		<i>Reservas</i>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Depreciación de activo	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		<i>Estados Comparativos</i>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Compras	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		<i>Renta</i>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Ventas	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		<i>IVA</i>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
TOTAL	14%	86%		TOTAL	57%	43%

Cuestionario de las razones Financieras

En el siguiente formulario está basado el cuestionario financiero en las cuales destacan las cuentas principales para el análisis de las pymes basado en las razones financieras.

COMPañIA	HHHHHHHHHHHHHHHH	INDUSTRIA	
		EMPRESA	AÑO
		2021	2022
		FOTOGRAFIA 000,0X	000,0X
		RESTURANTE 000,0X	000,0X
		EDUCACION 000,0X	0000,0X

INDRUSTRIA	iiii
-------------------	-------------

FORMULARIO FINANCIERO			
	AÑO	2021	2022
MEJOR AÑO			
SIN VARIACIÓN	ACTIVOS CIR.	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>
SIN VARIACIÓN	PASIVOS CIR.	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>
SIN VARIACIÓN	CAPITAL	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>
SIN VARIACIÓN	PASIVOS TOTAL	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>
SIN VARIACIÓN	ACTIVOS TOTAL	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>
SIN VARIACIÓN	EFFECTIVO	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>
SIN VARIACIÓN	COST.VENTAS	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>
SIN VARIACIÓN	INVENTARIO	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>
SIN VARIACIÓN	CUENTA ± COBRA	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>
SIN VARIACIÓN	VENTAS	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>
SIN VARIACIÓN	ING.OPERATIVOS	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>
SIN VARIACIÓN	UTILIDAD BRUTA	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>
SIN VARIACIÓN	UTILIDAD NETA	<u>€0,00</u>	<u>€0,00</u>

Cuestionario del MEIC

En el siguiente apartado se presenta los requisitos para inscribir unas pymes en el ministerio de hacienda, cuya importancia es importante, para conocer el proceso de inscripción de dichas pymes.

meic

Dirección General de Apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa (DIGEPYME)
Registro PYME
 Declaración Jurada. Trámite de inscripción y renovación

Teléfono 2548-5400 Apoyados@meic.gub.ve R219-1000 www.meic.gov.ve Contáctanos

Fecha de solicitud de inscripción PYME (*) Fecha Aprobación Condición PYME (**)

¿Información General de la Empresa:

Moneda de la Persona o Empresa:
 Tipo de Identificación: Física () Jurídica () No Identificada ()

Documento de Identificación: Pasaporte () Cédula de Identidad () Cédula de Residente () Cédula Jurídica ()

Tipo de persona Jurídica: Sociedad Anónima () Responsabilidad Limitada () Comercio Simple () Sociedad de Capital e Industria ()

Sociedad de Hecho () Empresa Unipersonal () Otro ()

Tipo de Asociatividad: Asociativa () Individual () N° Patrocinaria ()

Cesero electrónico Empresa: Página Web: _____

Dirección Exacta de la Empresa: _____

Profesión: Comercio () Ciencias () Regido: _____

Sector al que pertenece la Empresa: Industrial () Comercio () Servicios () Agropecuario (***) () Otro ()

Plan de Récord Comercio Indirecto Comercio Por Mayor () Comercio al Por Mayor ()

Descripción de la Actividad Económica Principal (de acuerdo con el código de actividad económica)

II. Información de los Representantes Legales

Representante Legal: Poder judicial Separación judicial Acordo concilio

Tipo Identificación: Cédula de Identidad () Cédula de Residente () Pasaporte () Número: _____
 Sexo: Mujer () Hombre () Fecha Nacimiento: _____ Nacionalidad: _____
 Cargo que desempeña en la empresa: Presidente () Director () Administrador () Otro ()
 Tipo Poder: Apod. general () Apod. especial () Apod. Especial () Representante judicial y adre judicial () Desconocido ()
 Porcentaje de su participación accionaria en la empresa: _____
 Nivel Educativo: Primaria () Secundaria () Tercera () Cuarta () Quinta () Universitaria () Propia () Carrera prof. _____
 Teléfono: _____ Correo para recibir notificaciones: _____

III. Información operacional de la empresa

Fecha de constitución de la empresa o de su Registro Mercantil: _____ Fecha de inicio de operaciones: _____

Marcas registradas:

N°	Descripción de los productos o servicios	Descripción de las Marcas Principales o marcas
1		
2		
3		
4		
5		

IV. Información al público para registrarse como PYME

Respecto al último período fiscal:	Cantidad de Empleados Totales:		Mujeres:	
	Total	Hombres	Total	Mujeres
Valor de Ventas Brutas			Si concuerda el día con los requisitos siguientes:	
Valor de los Activos Fijos			Faltan de Registro del Trabajo	SI / NO
Valor de los Activos Totales			Débitos o pasivos tributarios	SI / NO
			Cargas Sociales	SI / NO

*) Si el representante de la empresa o beneficiario del MEIC, lo cual se declara aquí, es un extranjero.
 **) Si la empresa pertenece a sector agropecuario, el registro de ventas en el Formulario de Actividad y Comercio.

meic

V. Actualización General de Permanencia en el Mercado

En Proceso de Cierre:	SI () No ()	Radica o ha participado en licitaciones:	SI () No ()
Exporta:	SI () No ()	Tiene contratos en firme con otras empresas:	SI () No ()
En parte de una franquicia:	SI () No ()	Has o más meses de estar en el mercado:	SI () No ()
Empresario (s) con días o más días de suspensión de la actividad:	SI () No ()		

Los interesados deben velar por que los cambios en su información básica sean reportados a la DIGEPYME y puntualmente renovar los documentos presentados. El incumplimiento de la actualización de datos puede acarrear la exclusión del Registro PYME. Asimismo de que la información solicitada se presente en forma completa. Los solicitantes que no cumplan los requisitos serán prevenidos y dispondrán de 10 días hábiles para completarlos. Transcurrido ese plazo, se archivará su petición y no serán incluidos en el Registro PYME. Después de 5 días hábiles de presentados los documentos los interesados podrán verificar su correcta inclusión al Registro PYME. El MEIC podrá verificar la veracidad de estos datos y si proporcionar información falsa tendrá consecuencias legales para la empresa, además de ser excluido del registro y de los beneficios de la Ley 5252, Ley de fortalecimiento de la Pequeña y Mediana Empresa.

Yo, _____

Representante legal o dueño interesado, con facultades suficientes para este acto, según lo dispuesto en el artículo 117 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, autorizo al Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC), a solicitar a la Dirección General de Tributación, la información correspondiente a los montos declarados en las Cuentas Activos e Ingresos Brutos de los formularios "D-101 Declaración Jurada del Impuesto sobre la Renta" del régimen tradicional, o el monto de compras declarados en el formulario D-105 "Declaración Jurada del Régimen de Tributación Simplificado- Impuesto sobre la Renta y Ventas", correspondientes al último Período Fiscal, por ser parte de los requisitos solicitados para ser considerados como empresa PYME, de acuerdo a la Ley N° 5252 y su Reglamento N° 36293, con el fin de ser considerados para los beneficios establecidos por Ley al tener la condición de Empresa PYME. Que según el principio del "consentimiento informado" autorizo al MEIC para que consume información necesaria, con el fin de registrar a mi representante y así poder determinar la actividad productiva, el tamaño de la empresa y el nivel de formalidad del TSE, Migración y la CCSS, es importante indicar que la información brindada en la presente declaración es verídica y actual, estando consciente de los delitos de perjurio y falso testimonio.

Autorizo al MEIC a través de la DIGEPYME, a dar información a terceros, en lo que se refiere a datos como:

Nombre de la empresa, Nombre del representante Legal, número telefónico, Correo electrónico y dirección física

SI () NO ()

De acuerdo a que el MEIC alite los datos de mi representante en Pasa Electrónica: SI () NO ()

Firma del Propietario o Representante legal: _____ Fecha: _____

NOTA IMPORTANTE: ESTE SERVICIO ES TOTALMENTE GRATUITO

El valor que debe constar en la Casilla de Ingresos es el dato de la línea 35, en el caso del valor de los activos fijos correspondiente a la línea 33 y el valor de los nuevos stocks es el equivalente al de la línea 24 del formulario de la declaración del Impuesto sobre la Renta D-101. En caso de no presentarse como requerido por FORMADO debe indicar los datos estimados.

Las firmas de inscripción por primera vez y de renovación los pueden realizar personalmente o en línea, mediante la página WEB Ley 5252 "Artículo 3". Para todos los efectos de esta Ley y de los artículos y los proyectos asociados o de instituciones públicas de apoyo a las pymes, se entiende por pequeñas y medianas empresas (pymes) toda unidad productiva de carácter permanente que disponga de los recursos humanos, los materiales y otros bajo las figuras de persona física o de persona jurídica, en actividades industriales, comerciales, de servicios o agropecuarias que desarrollen actividades de agricultura orgánica.

Capítulo V:
Análisis e interpretación de resultados

COMPAÑIA	FOTOGRAFIA PROFESIONAL	INDUSTRIA	
		EMPRESA	AÑO
		2018	2022
		FOTOGRAFIA 7,5%	13,5%

INDUSTRIA 13,5

NOTA: DATOS TOMADOS EN BANCO CENTRAL DE COSTA RICA, PARA ESTUDIO DEL AÑO 2023.

- MEJOR AÑO
- 2022
- 2022
- SIN VARIACION
- 2022
- 2022
- 2022
- 2022
- SIN VARIACION
- SIN VARIACION
- 2022
- 2022
- 2022
- 2022

FORMULARIO FINANCIERO			
AÑO	2021	2022	
ACTIVOS CIR.	€6.255.000,00	€8.137.000,00	
PASIVOS CIR.	€2.143.000,00	€4.765.000,00	
CAPTAL	€0,000,00	€0,000,00	
PASIVOS TOTAL	€3.143.000,00	€5.565.000,00	
ACTIVOS TOTAL	€11.822.000,00	€15.012.000,00	
EFFECTIVO	€3.243.000,00	€5.476.000,00	
COST.VENTAS	€5.137.000,00	€3.460.000,00	
INVENTARIO	€0,00	€0,00	
CUENTA X COBRAR	€8.000.000,00	€8.000.000,00	
VENTAS	€55.847.000,00	€96.700.000,00	
ING.OPERATIVOS	€52.515.000,00	€75.897.000,00	
UTILIDAD BRUTA	€8.673.000,00	€2.327.000,00	
UTILIDAD NETA	€5.676.000,00	€3.335.000,00	

Razon Circulante o Razon Corriente	
2021	2022
Activo Circulante	Activo Circulante
€6.255.000,00	€8.137.000,00
Pasivo Circulante	Pasivo Circulante
€2.143.000,00	€4.765.000,00
Resultado	Resultado
2,9188	1,7077
EFICIENTE	EFICIENTE

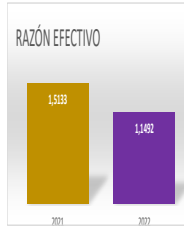


Razon Rotación de Inventario	
2021	2022
Costo de Ventas	Costo de Ventas
€5.137.000,00	€3.460.000,00
Inventario	Inventario
€0,00	€0,00
Resultado	Resultado
#DIV/0!	#DIV/0!
#DIV/0!	#DIV/0!

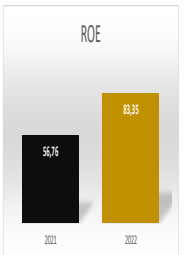


ROE (RETORNO SOBRE CAPITAL)	
2021	2022
Utilidad Neta	Utilidad Neta
€5.676.000,00	€3.335.000,00
Capital Contable	Capital Contable
€100.000,00	€100.000,00
Resultado	Resultado
56,76	33,35
DEFICIENTE	DEFICIENTE

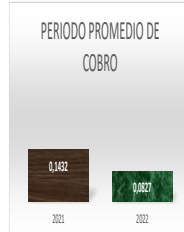
Razon del Efectivo	
2021	2022
Efectivo	Efectivo
€3.243.000,00	€5.476.000,00
Pasivo Circulante	Pasivo Circulante
€2.143.000,00	€4.765.000,00
Resultado	Resultado
1,5133	1,1492
EFICIENTE	EFICIENTE



Indice de Endeudamiento	
2021	2022
Pasivo Total	Pasivo Total
€3.143.000,00	€5.565.000,00
Activo Total	Activo Total
€11.822.000,00	€15.012.000,00
Resultado	Resultado
0,2659	0,4373
EFICIENTE	EFICIENTE



Periodo Promedio de Cobro	
2021	2022
Cuentas por Cobrar	Cuentas por Cobrar
€8.000.000,00	€8.000.000,00
Ventas	Ventas
€55.847.000,00	€96.700.000,00
Resultado	Resultado
0,1432	0,0827
EFICIENTE	EFICIENTE

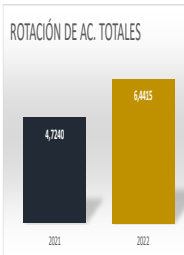


Margen de Utilidad Operativa	
2021	2022
ING.OPERATIVOS	ING.OPERATIVOS
€52.515.000,00	€75.897.000,00
Ventas	Ventas
€55.847.000,00	€96.700.000,00
Resultado	Resultado
94%	78%
EFICIENTE	EFICIENTE

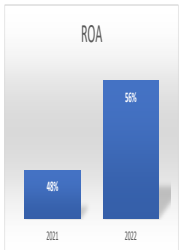
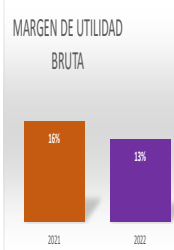


ROA	
2021	2022
Utilidad Neta	Utilidad Neta
€5.676.000,00	€3.335.000,00
Activo Total	Activo Total
€11.822.000,00	€15.012.000,00
Resultado	Resultado
48%	58%
EFICIENTE	EFICIENTE

Rotación de Activos Totales	
2021	2022
VENTAS	VENTAS
€55.847.000,00	€96.700.000,00
Activo Total	Activo Total
€11.822.000,00	€15.012.000,00
Resultado	Resultado
4,7240	6,4415
EFICIENTE	EFICIENTE



Margen de Utilidad Bruta	
2021	2022
Utilidad Bruta	Utilidad Bruta
€8.673.000,00	€2.327.000,00
Ventas	Ventas
€55.847.000,00	€96.700.000,00
Resultado	Resultado
16%	13%
EFICIENTE	EFICIENTE



Análisis de la empresa Etzia / fotografía profesional

Razones de liquidez:

Razón Circulante o Razon Corriente	
2021	2022
<i>Activo Circulante</i>	<i>Activo Circulante</i>
€6 255 000,00	€8 137 000,00
<i>Pasivo Circulante</i>	<i>Pasivo Circulante</i>
€2 143 000,00	€4 765 000,00
Resultado	Resultado
2,9188	1,7077
EFICIENTE	EFICIENTE

Razón del Efectivo	
2021	2022
Efectivo	Efectivo
€3 243 000,00	€5 476 000,00
Pasivo Circulante	Pasivo Circulante
€2 143 000,00	€4 765 000,00
Resultado	Resultado
1,5133	1,1492
EFICIENTE	EFICIENTE

Razones de actividad

Periodo Promedio de Cobro	
2021	2022
<i>Cuentas por Cobrar</i>	<i>Cuentas por Cobrar</i>
€8 000 000,00	€8 000 000,00
<i>Ventas</i>	<i>Ventas</i>
€55 847 000,00	€96 700 000,00
Resultado	Resultado
0,1432	0,0827
EFICIENTE	EFICIENTE

Rotación de Activos Totales	
2021	2022
VENTAS	VENTAS
€55 847 000,00	€96 700 000,00
Activo Total	Activo Total
€11 822 000,00	€15 012 000,00
Resultado	Resultado
4,7240	6,4415
EFICIENTE	EFICIENTE

Razón Rotación de Inventarios	
2021	2022
Costo de Ventas	Costo de Ventas
€5 137 000,00	€8 460 000,00
Inventario	Inventario
€0,00	€0,00
Resultado	Resultado
#DIV/0!	#DIV/0!
#jDIV/0!	#jDIV/0!

Razones de endeudamiento

Indice de Endeudamiento	
2021	2022
Pasivo Total	Pasivo Total
€3 143 000,00	€6 565 000,00
Activo Total	Activo Total
€11 822 000,00	€15 012 000,00
Resultado	Resultado
0,2659	0,4373
EFICIENTE	EFICIENTE

Razones de rendimiento

Margen de Utilidad Operativa	
2021	2022
ING. OPERATIVOS	ING. OPERATIVOS
€52 515 000,00	€75 897 000,00
Ventas	Ventas
€55 847 000,00	€96 700 000,00
Resultado	Resultado
94%	78%
EFICIENTE	EFICIENTE

Margen de Utilidad Bruta	
2021	2022
Utilidad Bruta	Utilidad Bruta
€8 673 000,00	€12 327 000,00
Ventas	Ventas
€55 847 000,00	€96 700 000,00
Resultado	Resultado
16%	13%
EFICIENTE	EFICIENTE

ROE (RETORNO SOBRE CAPITAL)	
2021	2022
Utilidad Neta	Utilidad Neta
€5 676 000,00	€8 335 000,00
Capital Contable	Capital Contable
€100 000,00	€100 000,00
Resultado	Resultado
56,76	83,35
DEFICIENTE	DEFICIENTE

ROA	
2021	2022
Utilidad Neta	Utilidad Neta
€5 676 000,00	€8 335 000,00
Activo Total	Activo Total
€11 822 000,00	€15 012 000,00
Resultado	Resultado
48%	56%
EFICIENTE	EFICIENTE

COMPañÍA	LA MESADA	INDUSTRIA	
		EMPRESA	AÑO
		RESTAURANTE	2019 2022
		5,62%	20,5%

INDUSTRIA **10,5**

NOTA: DATOS TOMADOS EN BANCO CENTRAL DE COSTA RICA, PARA ESTUDIO DEL AÑO 2023.

MEJOR AÑO
2022
2022
SIN VARIACIÓN
2022
2022
2022
2022
2022
2022
2022
2022
2022
2022

FORMULARIO FINANCIERO			
AÑO	2021	2022	
ACTIVOS CIR.	@2.067,00	@215.346,00	
PASIVOS CIR.	@50.204,00	@07.730,00	
CAPITAL	@0,00	@0,00	
PASIVOS TOTAL	@2.230.000,00	@8.433.000,00	
ACTIVOS TOTAL	@4.297.000,00	@2.450.000,00	
EFFECTIVO	@8.237,00	@90.300,00	
COST.VENTAS	@223.000,00	@4.269.000,00	
INVENTARIO	@90.276,00	@4.876.000,00	
CUENTA X COBRAR	@0,00	@323.000,00	
VENTAS	@7.300.000,00	@44.345.000,00	
ING.OPERATIVO	@8.923.000,00	@77.545.000,00	
UTILIDAD BRUTA	@4.537.000,00	@27.590.000,00	
UTILIDAD NETA	@4.537.000,00	@9.282.000,00	

Razón Circulate e Impacto Corriente			
2021	2022		
Activo Circulate	Activo Circulate		
€12.067,00	€215.346,00		
Pasivo Circulate	Pasivo Circulate		
€50.204,00	€07.730,00		
Resultado	Resultado		
0,2404	1,9989		
EFICIENTE	EFICIENTE		



Periodo Promedio de Cobro			
2021	2022		
Cuentas por Cobrar	Cuentas por Cobrar		
€0,00	€33.000,00		
Ventas	Ventas		
€7.300.000,00	€44.345.000,00		
Resultado	Resultado		
0,0000	0,0022		
EFICIENTE	EFICIENTE		



ROE			
2021	2022		
Utilidad Neta	Utilidad Neta		
€4.537.000,00	€9.282.000,00		
Capital Contable	Capital Contable		
€0,00	€0,00		
Resultado	Resultado		
#DIV/0!	#DIV/0!		

Razón del Efectivo			
2021	2022		
Efectivo	Efectivo		
€9.237,00	€190.300,00		
Pasivo Circulate	Pasivo Circulate		
€50.204,00	€07.730,00		
Resultado	Resultado		
0,1841	1,7665		
EFICIENTE	EFICIENTE		

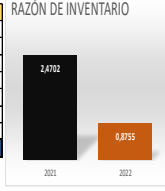


Índice de Endeudamiento			
2021	2022		
Pasivo Total	Pasivo Total		
€2.230.000,00	€8.433.000,00		
Activo Total	Activo Total		
€4.297.000,00	€2.450.000,00		
Resultado	Resultado		
0,5190	0,6773		
EFICIENTE	EFICIENTE		



ROE			
2021	2022		
Utilidad Neta	Utilidad Neta		
€4.537.000,00	€9.282.000,00		
Activo Total	Activo Total		
€4.297.000,00	€2.450.000,00		
Resultado	Resultado		
#DIV/0!	#DIV/0!		

Razón Rotación de Inventario			
2021	2022		
Costo de Ventas	Costo de Ventas		
€223.000,00	€4.269.000,00		
Inventario	Inventario		
€90.276,00	€4.876.000,00		
Resultado	Resultado		
2,4702	0,8755		
EFICIENTE	EFICIENTE		

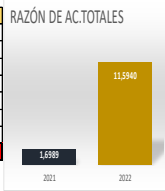


Margen de Utilidad Operativa			
2021	2022		
ING.OPERATIVO	ING.OPERATIVO		
€8.923.000,00	€77.545.000,00		
Ventas	Ventas		
€7.300.000,00	€44.345.000,00		
Resultado	Resultado		
122%	123%		
EFICIENTE	EFICIENTE		

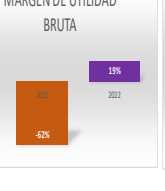


ROA			
2021	2022		
Utilidad Neta	Utilidad Neta		
€4.537.000,00	€9.282.000,00		
Activo Total	Activo Total		
€4.297.000,00	€2.450.000,00		
Resultado	Resultado		
-106%	155%		
EFICIENTE	EFICIENTE		

Rotación de Activos Totales			
2021	2022		
VENTAS	VENTAS		
€7.300.000,00	€44.345.000,00		
Activo Total	Activo Total		
€4.297.000,00	€2.450.000,00		
Resultado	Resultado		
1,6889	11,5940		
EFICIENTE	DEFICIENTE		



Margen de Utilidad Bruta			
2021	2022		
Utilidad Bruta	Utilidad Bruta		
€4.537.000,00	€27.590.000,00		
Ventas	Ventas		
€7.300.000,00	€44.345.000,00		
Resultado	Resultado		
-62%	28%		
EFICIENTE	EFICIENTE		



ROA			
2021	2022		
Utilidad Neta	Utilidad Neta		
€4.537.000,00	€9.282.000,00		
Activo Total	Activo Total		
€4.297.000,00	€2.450.000,00		
Resultado	Resultado		
-106%	155%		
EFICIENTE	EFICIENTE		

COMPañIA	SMART TOW SCHOOL	INDUSTRIA	
		EMPRESA	AÑO
		2021	2022
EDUCACIÓN		2,5%	1,5%

NOTA: DATOS TOMADOS EN BANCO CENTRAL DE COSTA RICA, PARA ESTUDIO DEL AÑO 2022.

INDUSTRIA 1,5

MEJOR AÑO
2022
2022
2022
2022
2022
2022
SIN VARIACIÓN
2022
2022
2022
2022

FORMULARIO FINANCIERO		
AÑO	2021	2022
ACTIVOS CIR.	077.400.000,00	081.000.000,00
PASIVOS CIR.	047.400.000,00	050.400.000,00
CAPITAL	027.000,00	090.000,00
PASIVOS TOTAL	083.770.000,00	083.970.000,00
ACTIVOS TOTAL	078.000.000,00	087.459.000,00
EFECTIVO	025.000,00	075.000,00
COST.VENTAS	033.000.000,00	036.000.000,00
INVENTARIO	00,00	00,00
CUENTA X COBRAR	05.250.000,00	06.750.000,00
VENTAS	039.000.000,00	045.000.000,00
ING.OPERATIVO	039.780.000,00	045.900.000,00
UTILIDAD BRUTA	067.890,00	0273.564,00
UTILIDAD NETA	061.101,00	0246.280,00

Razón Circulante e Razón Corriente	
2021	2022
Activo Circulante	Activo Circulante
077.400.000,00	081.000.000,00
Pasivo Circulante	Pasivo Circulante
047.400.000,00	050.400.000,00
Resultado	Resultado
1,6329	1,6071
DEFICIENTE	DEFICIENTE



Razón del Efectivo	
2021	2022
Efectivo	Efectivo
025.000,00	025.000,00
Pasivo Circulante	Pasivo Circulante
047.400.000,00	050.400.000,00
Resultado	Resultado
0,0006	0,0005
EFICIENTE	EFICIENTE



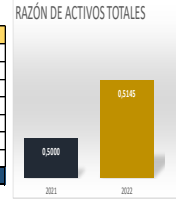
Razón Rotación de Inventario	
2021	2022
Costo de Ventas	Costo de Ventas
033.000.000,00	036.000.000,00
Inventario	Inventario
00,00	00,00
Resultado	Resultado
RDIV/CI	RDIV/CI
RDIV/CI	RDIV/CI
0,0000	0,0000
EFICIENTE	EFICIENTE



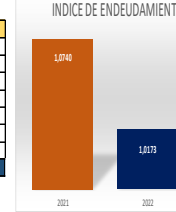
Periodo Promedio de Cobro	
2021	2022
Cuentas por Cobrar	Cuentas por Cobrar
05.250.000,00	06.750.000,00
Ventas	Ventas
039.000.000,00	045.000.000,00
Resultado	Resultado
0,1346	0,1500
EFICIENTE	EFICIENTE



Rotación de Activos Totales	
2021	2022
VENTAS	VENTAS
039.000.000,00	045.000.000,00
Activo Total	Activo Total
078.000.000,00	087.459.000,00
Resultado	Resultado
0,5000	0,5145
EFICIENTE	EFICIENTE



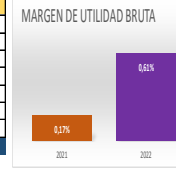
Índice de Endeudamiento	
2021	2022
Pasivo Total	Pasivo Total
083.770.000,00	083.970.000,00
Activo Total	Activo Total
078.000.000,00	087.459.000,00
Resultado	Resultado
1,0740	1,0173
EFICIENTE	EFICIENTE



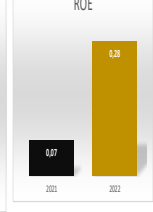
Margen de Utilidad Operativa	
2021	2022
ING.OPERATIVO	ING.OPERATIVO
039.780.000,00	045.900.000,00
Ventas	Ventas
039.000.000,00	045.000.000,00
Resultado	Resultado
100%	102%
EFICIENTE	EFICIENTE



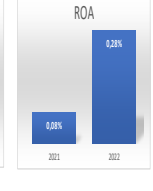
Margen de Utilidad Bruta	
2021	2022
Utilidad Bruta	Utilidad Bruta
067.890,00	0273.564,00
Ventas	Ventas
039.000.000,00	045.000.000,00
Resultado	Resultado
0,17%	0,61%
EFICIENTE	EFICIENTE



ROE	
2021	2022
Utilidad Neta	Utilidad Neta
061.101,00	0246.280,00
Capital Contable	Capital Contable
027.000,00	090.000,00
Resultado	Resultado
0,07	0,28
EFICIENTE	EFICIENTE



ROA	
2021	2022
Utilidad Neta	Utilidad Neta
061.101,00	0246.280,00
Activo Total	Activo Total
078.000.000,00	087.459.000,00
Resultado	Resultado
0,08%	0,28%
EFICIENTE	EFICIENTE



Análisis del centro infantil Smart Town – Preescolar – Centro de Cuido.

Razones de liquidez

Razón Circulante o Razon Corriente	
2021	2022
<i>Activo Circulante</i>	<i>Activo Circulante</i>
₡77 400 000,00	₡81 000 000,00
<i>Pasivo Circulante</i>	<i>Pasivo Circulante</i>
₡47 400 000,00	₡50 400 000,00
Resultado	Resultado
1,6329	1,6071
DEFICIENTE	DEFICIENTE

Razón del Efectivo	
2021	2022
<i>Efectivo</i>	<i>Efectivo</i>
₡125 000,00	₡175 000,00
<i>Pasivo Circulante</i>	<i>Pasivo Circulante</i>
₡47 400 000,00	₡50 400 000,00
Resultado	Resultado
0,0026	0,0035
EFICIENTE	EFICIENTE

Razones de actividad

Periodo Promedio de Cobro	
2021	2022
<i>Cuentas por Cobrar</i>	<i>Cuentas por Cobrar</i>
₡5 250 000,00	₡6 750 000,00
<i>Ventas</i>	<i>Ventas</i>
₡39 000 000,00	₡45 000 000,00
Resultado	Resultado
0,1346	0,1500
EFICIENTE	EFICIENTE

Razón Rotación de Inventarios	
2021	2022
<i>Costo de Ventas</i>	<i>Costo de Ventas</i>
₡33 000 000,00	₡36 000 000,00
<i>Inventario</i>	<i>Inventario</i>
₡0,00	₡0,00
Resultado	Resultado
#¡DIV/0!	#¡DIV/0!
#¡DIV/0!	#¡DIV/0!

Rotación de Activos Totales	
2021	2022
<i>VENTAS</i>	<i>VENTAS</i>
₡39 000 000,00	₡45 000 000,00
<i>Activo Total</i>	<i>Activo Total</i>
₡78 000 000,00	₡87 459 000,00
Resultado	Resultado
0,5000	0,5145
EFICIENTE	EFICIENTE

Razones de endeudamiento

Indice de Endeudamiento	
2021	2022
<i>Pasivo Total</i>	<i>Pasivo Total</i>
₡83 770 000,00	₡88 970 000,00
<i>Activo Total</i>	<i>Activo Total</i>
₡78 000 000,00	₡87 459 000,00
Resultado	Resultado
1,0740	1,0173
EFICIENTE	EFICIENTE

Razones de rentabilidad

ROA	
2021	2022
<i>Utilidad Neta</i>	<i>Utilidad Neta</i>
₡61 101,00	₡246 280,00
<i>Activo Total</i>	<i>Activo Total</i>
₡78 000 000,00	₡87 459 000,00
Resultado	Resultado
0,08%	0,28%
EFICIENTE	EFICIENTE

ROE	
2021	2022
<i>Utilidad Neta</i>	<i>Utilidad Neta</i>
₡61 101,00	₡246 280,00
<i>Capital Contable</i>	<i>Capital Contable</i>
₡827 000,00	₡890 000,00
Resultado	Resultado
0,07	0,28
EFICIENTE	EFICIENTE

Margen de Utilidad Bruta	
2021	2022
<i>Utilidad Bruta</i>	<i>Utilidad Bruta</i>
₡67 890,00	₡273 564,00
<i>Ventas</i>	<i>Ventas</i>
₡39 000 000,00	₡45 000 000,00
Resultado	Resultado
0,17%	0,61%
EFICIENTE	EFICIENTE

Margen de Utilidad Operativa	
2021	2022
<i>ING. OPERATIVO</i>	<i>ING. OPERATIVO</i>
₡39 780 000,00	₡45 900 000,00
<i>Ventas</i>	<i>Ventas</i>
₡39 000 000,00	₡45 000 000,00
Resultado	Resultado
102%	102%
EFICIENTE	EFICIENTE

Análisis financiero de las pequeñas y medianas empresas.

Con el desarrollo del cuestionario de estudio, se puede analizar de forma sistemática el efecto en el tiempo, implicaciones de la pandemia, así como el actual manejo financiero.

Pudiendo de esta forma indicar cuáles son las áreas donde hay oportunidades de mejora, así como tener de forma clara y rápida su correspondiente realidad en términos de relatividad con la industria. De ahí que se haga la relación entre los años 2018 y 2022 del promedio de la industria y la comparación de razones financieras de los últimos dos años de actividad.

En el presente estudio se tomó como muestra tres tipos diferentes de industrias, las cuales mostraban contablemente variables muy disímiles, sin embargo, a la hora de realizarles el cuestionario vemos en detalle los principales problemas y sus fortalezas. Pudiendo con ello tener de una forma más certera y a la vez y muy importante la rapidez con la que se puede emplear el mismo para obtener una radiografía que, aunque no obedece a un estudio completo de todos los índices nos indica cuáles zonas están más expuestas a riesgo y cuáles zonas financieras pueden soportar más presión.

Lo cual viene a otorgarnos orientación en la toma de decisiones como la toma de apalancamientos, manejo de inventarios, manejo de su capital contable, etc.

La principal ventaja en la utilización de este cuestionario es que es muy usual contar con datos parciales en las pequeñas y medianas industrias, máxime que no existe obligatoriedad fiscal en llevar los estados financieros completos, por lo cual se cuenta con una cantidad limitada de datos.

Otro punto de relevante importancia es el hecho de poder comparar los números de la industria, gracias a los índices del Banco Central, lo cual nos deja identificar administrativamente una serie de variables y circunstancias, que por lo general se pasan por

alto en la toma de decisiones, máxime cuando se refieren exclusivamente al área financiera, ya que no se pueden dejar de lado elementos importantes como el control del mercado, sus tendencias, la moda, etc.

Se ofrece un análisis de la forma en que en Costa Rica se ha propiciado la inclusión financiera de las pequeñas y medianas empresas (pymes). La experiencia de este país ofrece algunas particularidades en cuanto al manejo del concepto de pyme, ya que en sus políticas también se incorporan las microempresas y el denominado sector emprendedor, que está constituido por los trabajadores independientes que ofrecen productos o servicios similares a los de las pymes.

El Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD) de Costa Rica busca promover la inclusión financiera, especialmente de emprendedores y micro, pequeñas y medianas empresas (mipyme) que enfrentan barreras en el acceso al sistema bancario tradicional. Para lograr la inclusión financiera, el SBD de Costa Rica se enfoca en impulsar la productividad y competitividad de las pymes mediante la promoción de la innovación, adaptación tecnológica y encadenamientos productivos. El SBD complementa los créditos con avales, servicios no financieros y condiciones acordes a las necesidades de las pymes. Diferente a otros sistemas, el SBD no es una única entidad, sino que integra múltiples entidades especializadas en el país que apoyan a las pymes y emprendedores. A pesar de las diferencias metodológicas en estudios sobre financiamiento de pymes en Costa Rica, hay tendencias comunes que ayudan a entender su situación financiera en el país.

El acceso de las pymes al sistema financiero

Para entender el acceso de las pymes al sistema financiero, se revisarán varios estudios que abordan el tema desde distintas perspectivas. Se destacará el estudio de Lecuona (2014) que utiliza datos de la encuesta de empresas del Banco Mundial, ofreciendo una visión de cómo las pymes en Costa Rica han gestionado sus necesidades financieras; aunque estos datos, al ser de 2010, sirven como referencia inicial. También se considerarán datos de la

Encuesta Nacional a MisPymes realizada por el Observatorio de MisPymes y un estudio que caracteriza la oferta financiera para pymes, basándose en la información de entidades financieras y fondos especiales (MEIC, 2014).

Hallazgos de la Encuesta Nacional a Mi Pymes

Según el Observatorio de MiPymes (OMIPYMES, 2012), las MiPymes se financian mayoritariamente con sus propios ingresos: 75% en general, desglosado en 77% para microempresas, 70% para pequeñas y 73% para medianas. Aunque el 65% de estas empresas no solicita crédito bancario por sentir que tienen suficiente capital o por no querer endeudarse, la financiación externa que proviene de bancos representa solo el 61,9% del total de fuentes externas. Las dificultades para cumplir con garantías son la principal barrera para obtener crédito, mencionada especialmente por las pequeñas empresas. A pesar del uso limitado del crédito, las mipymes tienen una alta bancarización, con un 76% usando banca electrónica, variando entre el 70,5% y el 90% según el tamaño de la empresa.

Caracterización de la oferta financiera dirigida a las pymes.

La Dirección General de Apoyo a la Pequeña y Mediana Empresa (DIGEPYME) del MEIC presentó un estudio en 2013 sobre la oferta financiera y no financiera para las pymes, basado en datos de entidades financieras y fondos especiales (MEIC, 2014a). Algunos hallazgos clave son:

- La mayoría del crédito a pymes proviene de la banca comercial y microfinancieras, pero no sigue las directrices del SBD.
- La banca pública lidera en la colocación de fondos y, aunque tiende a seguir las condiciones del mercado, ciertos bancos han adaptado su oferta a las pymes.
- Aunque el SBD tiene como objetivo la inclusión financiera, la proporción de créditos de este sistema es baja respecto al total para pymes.

- No se pudo cuantificar exactamente el crédito del SBD, ya que también pasa por otros operadores financieros.
- Las colocaciones de crédito son similares para micro, pequeñas y medianas empresas, pero esto puede verse como regresivo dada la composición empresarial del país.
- El crédito se orienta principalmente a comercio y servicios, y se concentra en áreas más desarrolladas.
- Las razones principales para rechazar solicitudes de crédito son no cumplir requisitos y no poder ofrecer garantías. El SBD, a través del FINADE, está entre los fondos especiales para pymes. Sin embargo, este estudio no identifica claramente los fondos colocados por diversas entidades como parte del SBD.

El Sistema de Banca para el Desarrollo

El Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD) de Costa Rica se estableció en 2008 y fue posteriormente reformado en 2014. Organizativamente, el SBD es liderado por un Consejo Rector, que establece políticas y lineamientos, y una Secretaría Técnica que administra y ejecuta. El Consejo Rector está compuesto por representantes de diferentes ministerios, cámaras y un miembro independiente vinculado a la banca de desarrollo. A diferencia de otros sistemas, el SBD no es una única entidad, sino que integra múltiples entidades especializadas en apoyo a pymes y emprendedores. Además del financiamiento, colaboran instituciones como el Instituto Nacional de Aprendizaje (INA), el Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS) y el Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (INFOCOOP), que proporcionan servicios no financieros y fondos para proyectos. Otros colaboradores incluyen el Ministerio de Planificación Nacional y Política Económica (MIDEPLAN) para obtener apoyo internacional y varios colegios profesionales y organizaciones de investigación. El SBD busca operar de manera coordinada y alineada con sus objetivos y políticas.

El papel del Sistema de Banca para el Desarrollo en la inclusión financiera

El SBD es esencial para modernizar sectores productivos y promover la inclusión financiera de pymes y emprendedores. Fue diseñado para financiar e impulsar proyectos alineados con el modelo de desarrollo del país y que beneficien la movilidad social. Es crucial que estos proyectos sean viables, es decir, que puedan garantizar la devolución de los créditos otorgados. Además de líneas de crédito, las pymes y emprendedores necesitan servicios de apoyo y avales para acceder a créditos o mejorar condiciones financieras. Estos esfuerzos deben estar respaldados por políticas públicas de desarrollo empresarial y un ambiente propicio para acceder a mercados, factores clave para el éxito de cualquier proyecto. Además, se destaca la importancia de desarrollar nuevos productos financieros.

Crédito

El Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD) utiliza el crédito como principal herramienta para financiar a las pymes, combinando fideicomisos preexistentes con nuevos fondos. Al establecerse, se creó el Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE) compuesto por tres fondos específicos: financiamiento de proyectos, desarrollo empresarial y avales o garantías. Se introdujeron dos fuentes adicionales de fondos de la banca comercial: el FOFIDE (de la banca pública) y el FCD (de bancos privados). Sin embargo, el diseño inicial del FCD inmovilizó estos recursos, siendo solucionado posteriormente en una reforma en 2015. La ley reformada también permite al SBD gestionar líneas de crédito con bancos internacionales, sujeto a la aprobación legislativa. El SBD ha comenzado a explorar cooperaciones con organismos como el BCIE y el BID.

Avales y garantías

El Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD) introdujo un fondo para otorgar avales o garantías a proyectos productivos viables. Estos avales atienden a proyectos con alto riesgo

que no pueden proporcionar garantías suficientes. Se considera uno de los principales logros del SBD. Estas garantías pueden cubrir créditos de hasta 120.000 dólares, con un costo del 3% anual. El monto máximo garantizado es del 75% del crédito, pero en casos de pobreza extrema o desastres naturales, este porcentaje puede aumentar. Además, el SBD puede garantizar programas o carteras de crédito y aceptar recursos de contragarantía. Aunque el límite legal de cobertura es del 75%, el promedio durante 2009-2016 fue del 55,36%, reflejando una gestión más precisa con el tiempo.

Desarrollo de nuevos productos

El Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD) busca implementar mecanismos financieros para impulsar proyectos productivos, incluyendo microcrédito, avales, capital semilla, capital de riesgo, arrendamiento y factoraje.

Capital semilla y capital de riesgo

El capital semilla es para negocios en etapa inicial, mientras que el capital de riesgo apunta a la creación o desarrollo de empresas. El SBD creó un fondo para ambos dentro del FINADE, y en 2013 lanzó un programa piloto con fondos temporales. De los proyectos presentados, solo diez pasaron a la fase de financiamiento. Se espera reorientar el programa hacia fondos permanentes.

Arrendamiento y factoraje

El SBD promueve dos modalidades de arrendamiento: operativo en función financiera y operativo tradicional. El programa iniciado en 2012 ofreció arrendamiento en colones, especialmente dirigido a pymes. En cuanto al factoraje, permite a las empresas obtener dinero inmediato al ceder créditos o facturas a terceros. A partir de 2012, el SBD diseñó un producto de factoraje con tasas más bajas que las del mercado.

El impacto del SBD ha sido significativo, ofreciendo productos financieros asequibles y orientados a las pymes.

Otros instrumentos no financieros

Servicios de desarrollo empresarial

El SBD incluye entre sus objetivos el brindar servicios de desarrollo empresarial para apoyar a pymes y emprendedores. Muchos proyectos no son financiados por debilidades en la gestión empresarial. Los servicios buscan fortalecer áreas administrativas, financieras, tecnológicas y comerciales. Esto se logra a través de capacitación, asistencia técnica, estudios sectoriales, investigación y desarrollo, entre otros.

Preparación para los mercados

La Secretaría Técnica del SBD propone un enfoque de preparación para los mercados, que busca fortalecer la capacidad de las pymes para posicionar sus productos o servicios. Se promueve la diversificación, valor agregado y calidad de lo que ofrecen. Además, se respaldan iniciativas de asociación y organizaciones orientadas a mejorar el acceso a mercados. No obstante, se considera necesario modificar la Ley del SBD para incorporar estos nuevos enfoques y superar ciertas limitaciones actuales.

Capítulo VI

Conclusiones y recomendaciones

Conclusiones

La revisión del Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD) de Costa Rica nos lleva a concluir lo siguiente:

- A pesar de la profundización financiera en Costa Rica, las pymes aún enfrentan barreras significativas para acceder al financiamiento bancario.
- El SBD, aunque diseñado para promover la inclusión financiera, tiene una influencia limitada en el financiamiento total de las pymes.
- La estructura del SBD se basa en instrumentos institucionales y financieros, incluyendo leyes, fondos, sistemas de avales y otras herramientas financieras.

Recomendaciones derivadas del estudio:

- Ampliar el alcance del SBD para que más pymes y emprendedores puedan acceder a créditos.
- Evitar prácticas como el "peaje bancario", que distorsionan el mercado financiero.
- Los bancos, en especial los públicos, deben esforzarse por obtener financiamiento especial a costos más bajos para las pymes y fortalecer el sistema de avales.
- Se debería ampliar el fondo de avales del SBD, dada su eficacia demostrada.
- El SBD debe aprovechar la reforma legal para gestionar líneas de crédito con bancos internacionales y multilaterales, abriendo una ventana de oportunidad para obtener más fondos destinados a la inclusión financiera.

Recomendaciones:

En el caso de la fotografía :

- El efecto de no estar capitalizando todos los años pone en evidencia un problema que se manifestará en el futuro ya que esto podría llegar a impedir un control en la salida de efectivo, en el caso de un crecimiento o algún cambio en su composición ya que la salida de efectivo no se está llevando con una correspondiente eficacia lo que podría significar un alto costo fiscal en caso de cambio en su composición como empresa.

Restaurante La Mesada:

- Se evidencia un mal manejo en la utilización de los inventarios ya que el crecimiento en ventas que se ha obtenido proviene un cambio de localización, al no tener un control sobre los inventarios se puede generar una pérdida en el mediano plazo. en caso de no tomar las medidas correctivas se estaría incrementando los costos el mantenimiento de los mismos, ya que el elemento de poseer altos inventario conlleva a gastos en su cuidado almacenamiento, ha si como incremento de costos de control, y otros costos hundidos en el manejo de la industria como tal.

Centro educativo infantil :

- Hoy se puede notar una disminución en sus ingresos debido a un cambio en la forma de vida actualmente la moda es de no tener hijos lo cual harán que este tipo de negocios más temprano que tarde tengan que buscar alguna transformación en su tipo de actividades a no ser que no implemente una política en este aspecto.

Capítulo VII

Propuesta

Propuesta

- Además de la aplicación de la guía con las recomendaciones se realiza un estudio de sus fortalezas y debilidades.
- Se analiza su necesidad de otras áreas, como lo son recursos humanos, mercadeo, etc.
- Normalizar su situación financiera le permite a las pequeñas empresas disfrutar de apalancamientos de la Banca de Desarrollo y no invertir su propio capital. Buscando una eficiencia en ese rubro.

BLIOGRAFIA

Aráoz, A., & Andrés, S. (2021). *Financiamiento de pymes familiares en contexto de inestabilidad*. (TRABAJO FINAL DE GRADO. DE LA UNIVESIDAD SIGLO 21 CORDOBA ARGENTINA).

Díaz Restrepo, C. A. (2023). *Rendimiento financiero en pequeñas y medianas empresas (PYMES) un análisis bibliométrico*. . (Informe en Administración. Docente Universidad Católica de Pereira, Colombia.

Duarte Lalangui, D. L., & Lara Quishpe, E. E. (2023). *ANÁLISIS DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO “TRANSAPUELA S.A.” DE LA PARROQUIA APUELA, CANTÓN COTACACHI, PROVINCIA DE IMBABURA, EN EL PERIODO 2020-2021*. (TESIS DE GRADO. UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE).

Guardian. (2007). *Pradigma* .

Rica, U. d. (2023). *Revista Electrónica de las sedes Regionales de la Universad de Costa Rica* . San Pedro San Jose. .

Sampieri, R. H. (2018). *Metodología de la investigacion: Las rutas Cuantitativa, Cualitativa, Mixta* . McGraw-hill, Mexicana .

Tamayo, M. (1995). *Investigación Científica* . Limusa.

Asamblea Legislativa (1988), “Ley de Modernización del Sistema Financiero de la República”, *La Gaceta*, N° 222, San José, 22 de noviembre.

Banco Central de Costa Rica (2013), “Acceso de las mipymes a los servicios financieros a partir de la implementación de la Ley 8634 del Sistema de Banca de Desarrollo: informe”, San José, abril [en línea] <https://www.microfinancegateway.org/sites/default/files/mfg-es-estudio-de-caso-acceso-de-las-mipymes-a-los-serviciosfinancieros-a-partir-de-la-implementacion-de-la-ley-8634-del-sistema-de-bancade-desarrollo-4-2013.pdf>.

Banco Mundial (2017), *Doing Business 2017: Equal Opportunity for All*, Washington, D.C. Brenes, L. y L. Bermúdez (2013), “Condiciones actuales del financiamiento de las mipymes costarricenses”, *TEC Empresarial*, vol. 7 N° 2, Cartago, Tecnológico de Costa Rica (TEC), agosto.

FMI (Fondo Monetario Internacional) (2015), “Financial Access Survey (FAS)”, Washington, D.C. [base de datos en línea] <http://data.imf.org/FAS>.

Gutiérrez, M. y otros (2016), *II Informe de la Comisión Evaluadora del SBD*, San José, Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD).

(2011), *Informe de la Comisión Evaluadora del SBD*, San José, Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD). La inclusión financiera para la inserción productiva... 281