



### Anexo 3

## Determinación de la inversión inicial para un emprendimiento

Lic. Jorge Cunillera Canalías  
Profesor/Investigador  
Programa de Desarrollo Gerencial

En este anexo se detalla el procedimiento para determinar la inversión inicial luego de que se ha decidido establecer una nueva empresa, o en su defecto, se decidió realizar una ampliación o diversificación de un negocio en marcha.

La inversión inicial contempla dos grandes rubros, cuales son: infraestructura y maquinaria y equipo (en conjunto se conocen como activo fijo). Se podría considerar un tercer rubro denominado costos de operación. A continuación se presentan estos componentes por separado.

### Activo fijo

Se refiere al componente de la inversión relacionado con bienes inmuebles que también incluye o contempla lo relacionado con maquinaria y equipo. Más adelante se adjunta un cuadro para facilitar este cálculo, con los aspectos a incorporar en cada columna. Mantenga siempre en mente que cada caso tiene sus particularidades.

Se inicia con la infraestructura necesaria para implementar el negocio.

### Costos de operación o funcionamiento

Para detalles sobre cómo calcular los diferentes rubros que componen el costo de operación o funcionamiento, remitirse al [Anexo 2](#), relacionado con esta misma nota técnica y que versa sobre el cálculo de los costos inherentes al funcionamiento de un negocio, sea este de transformación o comercial.



## DETERMINACIÓN DE LA INVERSIÓN INICIAL

**Proyecto:** \_\_\_\_\_ **Fecha:** \_\_\_\_\_

### 1. Activo fijo

Infraestructura: Alquiler/Construcción/Compra

Columna A	Columna B	Columna C	Columna D
Espacio productivo	Área (m <sup>2</sup> )	Costo por m <sup>2</sup>	Costo total
Bodega (materia prima)			
Producción			
Bodega (producto terminado)			
Venta al público			
Despacho			
Administración y ventas			
Otro: _____			
Totales			





Valor total del activo fijo (inversión inicial):

Tipo de activo fijo	Costo (colones)
Infraestructura	
Maquinaria y equipo	
TOTAL	

## 2. Costos de operación directos

Materia prima/surtido local (producto terminado)

Tipo de materia prima o producto terminado	Unidades de c/u	Costo por unidad	Costo total
Totales			





### 3. Gastos indirectos (primeros 3 meses)

Tipo de gasto	Monto por unidad	Monto por mes	Primeros 3 meses
<b>1- Salarios</b>			
Vigilancia			
Limpieza			
Mantenimiento			
Administración			
Ventas			
Entre otros			
<b>SUBTOTAL</b>			
<b>2- Suministros</b>			
Limpieza			
Lubricantes			
Entre otros			
<b>SUBTOTAL</b>			
<b>c- Servicios</b>			
Electricidad			
Teléfono			
Internet			
Agua			



Impuestos			
Contabilidad			
Patentes municipales			
Servicios municipales			
Asesorías			
Capacitación			
Entre otros			
<b>SUBTOTAL</b>			
<b>TOTALES</b>			

TOTAL INVERSIÓN INICIAL (Incluyendo costos de operación)

Tipo costo/inversión	Monto
Activos fijos	
Costos directos	
Costos indirectos	
<b>TOTALES</b>	



**Reconocimiento, No comercial,  
Compartir bajo la misma licencia (3.0 Unported)**

