

GLOSARIO PARA EL LLENADO DE LA FICHA TÉCNICA DEL SOLICITANTE

Activo Circulante: Se refiere a todos los bienes y derechos del negocio que están en rotación o movimiento constante y de fácil conversión en dinero efectivo, se compone básicamente de tres rubros: valores e inversiones, inventarios y cuentas por cobrar.

Activo Diferido: También conocido como *cargos diferidos*, son todos aquellos gastos por anticipado, por los que se tiene el derecho de recibir un servicio, ya sea en el ejercicio en curso o en ejercicios posteriores.

Activo Fijo: En la hoja de balance de una empresa, son todos aquellos bienes y derechos de propiedad que ésta posee y que tienen un valor monetario en la categoría de: tierra, edificios, maquinaria y equipo, vehículos automóviles y muebles, depósitos en garantía, acciones y valores.

Beneficios: (Ver Ingresos).

Capital trabajo: Desde el punto de vista contable se define como la diferencia aritmética entre el *activo circulante* y el *pasivo circulante*. Desde el punto de vista práctico, está representado por el capital adicional distinto de la inversión en *activo fijo* y *diferido*.

Costo Anual Equivalente (CAE): Es la anualidad del valor presente de los costos relevantes menos el valor presente del valor de rescate de un programa o proyecto de inversión, considerando el horizonte de evaluación de cada una de las alternativas. El CAE es utilizado frecuentemente para evaluar alternativas del programa o proyecto de inversión que brindan los mismos beneficios; pero que poseen distintos costos y/o distinta vida útil. La alternativa más conveniente será aquella con el menor CAE. Si la vida útil de los activos bajo las alternativas analizadas es la misma, la comparación entre estas se realizará únicamente a través del valor presente de los costos de las alternativas.

Costos: Son el conjunto de, obligaciones contraídas, consumos, depreciaciones, amortizaciones y aplicaciones atribuibles a un período determinado, relacionadas con las funciones de producción, distribución, administración y financiamiento. Es la sumatoria de los *costos de producción* + los *costos de administración* + los *costos de venta* + los *costos financieros*, durante la ejecución del proyecto en el periodo t.

Costos de Administración: Son los costos que provienen de realizar la función de administración en la empresa.

Costos de Producción: Son un reflejo de las determinaciones realizadas en un estudio técnico. Los costos de producción se anotan y se determinan con las siguientes bases: *costo de materia prima* + *costo de mano de obra* + *envases* + *costos de energía eléctrica* + *costos de agua* + *combustibles* + *control de calidad* + *mantenimiento* + *cargos de depreciación y amortización* + *otros costos*.

Costos de Venta: En ocasiones el departamento o gerencia de ventas también es llamado de *mercadotecnia*. En este sentido vender no significa sólo hacer llegar el producto al intermediario o consumidor, sino que implica una actividad más amplia. *Mercadotecnia* abarca, entre otras muchas actividades, la investigación y el desarrollo de nuevos mercados o de nuevos productos; el estudio de la estratificación del mercado; la adecuación de la publicidad; la tenencia de ventas, etc.

Costos financieros: Son los intereses que se deben pagar en relación con capitales obtenidos en préstamo.

Estado de Resultados: Es una herramienta contable cuyo objetivo final es calcular el flujo neto de efectivo de cada año, es la cifra base para el cálculo de la rentabilidad económica del proyecto.

Estado de Resultados pro-forma: Durante la evaluación de proyectos, se planean y pronostican los resultados probables que tendrá la entidad durante la ejecución del proyecto (normalmente se proyecta a 5 años).

Edificio: La cuenta terrenos, la cual se encuentra dentro del activo fijo, significa el valor de la tierra donde se tiene instalada la empresa y donde se han levantado las edificaciones (Edificios, plantas comerciales o industriales, etc.)

Evaluación de Proyectos: Es el proceso de identificar, cuantificar y valorar los costos y beneficios que se generan de éste, en un determinado periodo de tiempo. Siendo su objetivo, determinar si la ejecución del proyecto es conveniente para quien lo lleve a cabo.

Factores de Producción: De acuerdo con Alfred Marshall, son “*las cosas que se requieren para hacer una mercancía*”. Son los bienes o servicios que se utilizan en procesos tecnológicos para obtener producción. Por lo regular se agrupan en: tierra, trabajo y capital.

Flujo Neto de Efectivo: Es el beneficio real de la operación del proyecto, y que se obtienen restando a los ingresos todos los costos en que incurra el proyecto y los impuestos que deba pagar.

Ingresos: Entradas de dinero que tienen como contrapartida una entrega de bienes o prestación de servicios. Son consecuencia de la actividad de la empresa que es posible porque previamente se han desembolsado unos *gastos* determinados. Precisamente, la diferencia entre los gastos aplicados al desempeño de la actividad y los ingresos derivados de ella constituye el resultado económico.

Ingresos financieros: Intereses a favor o excedentes de dinero depositados en el sistema financiero.

Insumos: (Ver Factores de Producción).

Inversión Acumulada: Se refiere al monto contabilizado de manera progresiva de la inversión realizada durante el desarrollo del proyecto.

Inversión Anual: Se refiere al monto total de dinero que se invirtió para la operatividad del proyecto en el año.

Inversión en la Capacitación del Personal: Monto total invertido en la capacitación de empleados durante el proyecto en el periodo t.

Inversión Inicial: Comprende la adquisición de todos los *activos fijos y diferidos* necesarios para iniciar las operaciones de la empresa, con la excepción del *capital de trabajo*.

Ganancias: Beneficio, lucro o provecho que se obtiene de la realización de un trabajo o actividad. Más específicamente, en las actividades comerciales es el beneficio obtenido como diferencia del precio de compra de un producto y precio de venta.

Gastos: Desembolso dinerario que tiene como contrapartida una contraprestación en bienes o servicios, la cual contribuye al proceso productivo. En el momento en que se origina en un gasto se produce, por tanto, una doble circulación económica: por un lado sale dinero y por otro entran bienes y servicios, con los cuales se podrán obtener unos *ingresos* derivados de la actividad económica con lo que se consigue recuperar los desembolsos originales. El gasto puede afectar únicamente al período en que se origina (gasto corriente), o afectar a varios períodos (gasto amortizable). Es importante diferenciar entre gasto y pago; así, el gasto no siempre se produce a la vez que la corriente monetaria (pago anticipado, pago diferido, gasto a distribuir en varios ejercicios) ni el pago se produce siempre por un gasto, sino que puede deberse a cualquier otra transacción económica.

Gastos de administración: Monto monetario dedicado a actividades de administración en la empresa, tales como arrendamientos, servicios públicos, salarios, entre otros.

Gastos financieros: Costo de utilización de recursos financieros de terceros y otras entidades financieras.

Gastos de ventas: Desembolso monetario incurrido en actividades dedicadas a llevar el producto de la empresa al consumidor, tales como almacenamiento, publicidad, distribución, comisiones, entre otros.

Maquinaria: En las empresas de tipo industrial (fabricación de productos) y en determinadas empresas de servicios, como por ejemplo: producción de energía eléctrica, etc., se emplean diversos tipos de máquinas empleadas en la producción de bienes y servicios.

Marcas de fábrica: Se emplean para procurar mantener los aspectos distintivos de los productos de una empresa. Proporcionan a sus propietarios derechos de exclusividad para el uso, explotación o venta de la marca.

Materias Primas: Subgrupo del plan general de contabilidad que recoge los elementos naturales, no elaborados, que se incorporan al inicio del proceso de producción para ser elaborados o transformados en productos fabricados o terminados.

Mobiliario: Dicha cuenta se emplea para controlar las mesas, sillas, archivos, etc., usadas en las diversas oficinas de la empresa.

Pasivo Circulante: Financiamiento parcial y a corto plazo de la operación.

Patentes: Las patentes representan los derechos otorgados a una persona, natural o jurídica, a nivel nacional o internacional, con carácter de exclusividad, para su explotación o venta, por un determinado número de años. En el caso de México, las patentes duran 15 años.

Productividad: Para una unidad económica determinada, indicativo del uso y aprovechamiento, es decir, del rendimiento que se obtiene de cada factor de producción. Se mide mediante el cociente entre la cantidad total de producción de un bien o servicio y la cantidad de un determinado factor utilizado en su producción. El grado de productividad se traduce en competitividad dentro del mercado; así, si la productividad conseguida es muy alta, se ocupará una posición mejor que la que los competidores.

Productividad Total de los Factores (PTF): Este índice resulta de la división entre el Valor Bruto de la Producción de los proyectos y/o las industrias, empresas, etc. y los insumos utilizados en el proceso productivo (capital, trabajo, energía, materiales y servicios). Es un indicador que sirve para medir la Productividad Total de los Factores que deberá ser reportado en el informe final, y deberá permitir comparar la situación de las empresas después de recibir los APOYOS con respecto a su situación anterior, o el periodo “t” con respecto al periodo “t-1”.

Proyecto: Según el Dr. Ernesto Fontaine *“un proyecto es la fuente de costos y beneficios que ocurren en distintos periodos de tiempo”*, es decir, cuando se realiza un proyecto se asignan recursos (*costos*), para generar bienes o servicios que satisfacen necesidades (*beneficios*).

Remuneraciones al Trabajador: Suma total de las remuneraciones de los empleados durante la ejecución del proyecto en el periodo t.

SHCP: Secretaría de Hacienda y Crédito Público.

Tasa de Rentabilidad Inmediata (TRI): Existen proyectos cuyos beneficios netos positivos son crecientes en el tiempo, por lo que en estos casos, el VPN no es el indicador más correcto, ya que sólo bastaría con determinar un horizonte de evaluación tal, que el VPN que se calcule sea positivo. En este sentido, el indicador más conveniente es la TRI, ya que establece el momento óptimo a operar e invertir por medio de la maximización del VPN. El momento óptimo para la entrada en operación de un proyecto, cuyos beneficios son crecientes en el tiempo, es el primer año en que la TRI es igual o mayor que la tasa social de descuento.

Tasa de variación de la productividad promedio de las empresas apoyadas en los sectores estratégicos generada por el programa: Mide la diferencia en la tasa de variación de la productividad total de los factores promedio de las empresas apoyadas por el PROSOFT en los sectores estratégicos en el periodo t respecto al periodo t-1, para determinar el cambio en la productividad atribuido a los apoyos del Programa.

Tasa Interna de Retorno (TIR): Es la tasa a la cual el valor presente neto (VPN) de una inversión tiene el valor cero. La tasa interna de retorno indica si conviene o no invertir en un determinado proyecto. Si la tasa interna de retorno es mayor que la tasa de interés que se debe pagar (Tasa social de descuento es de 12% según lo establecido por la SHCP), esto sugiere que el proyecto es rentable y se debe llevar a cabo; lo contrario se aplica si es menor. Es un criterio complementario al del valor presente neto.

Tasa Social de Descuento: En México, la tasa social de descuento es del 12% y es actualizada por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (*SHCP*) para evaluar proyectos de inversión pública.

Terreno: La cuenta terrenos (dentro del activo fijo) significa el valor de la tierra, donde tenemos instalada nuestra empresa y donde se han levantado las edificaciones (Edificios, plantas comerciales o industriales, etc.).

Valor del Activo Fijo: Sumatoria del valor de los *activos fijos* adquiridos durante la operación del proyecto en el periodo t .

Valor de las Materias Primas: Valor total de las *materias primas* consumidas durante la operación del proyecto en el periodo t .

Valor Presente de los Costos (VPC): Es la suma de los costos futuros del programa o proyecto de inversión, descontados a una tasa social (12% estipulado por *SHCP*) para su comparación en un punto del tiempo o en el presente. El valor presente de los costos, permite comparar alternativas de igual vida útil.

Valor Presente Neto (VPN): El *VPN* indica el valor “al día de hoy” del flujo de efectivo generado por el proyecto en el horizonte de evaluación. Para calcularlo se utiliza una tasa de descuento (12% según la *SHCP*), la cual refleja el costo de oportunidad de los recursos. La regla de decisión de este indicador consiste en que si el *VPN* es positivo, entonces el proyecto es rentable, ya que la sociedad aumentará su riqueza al ejecutarlo. Por el contrario, un *VPN* negativo indica que se tendrían pérdidas en caso de llevarlo a cabo y por lo tanto, la realización del proyecto no sería conveniente.

Ventas Anuales: Son los ingresos que se calculan a partir del precio unitario de la venta de bienes y/o servicios y la cantidad de bienes y/o servicios vendidos durante un año.

Ventas de desecho: Ventas de los remanentes de comercialización.

Ventas del producto principal: Generados por la interacción entre la cantidad de venta de bienes o servicios por el precio de venta de cada unidad, durante un período de tiempo determinado.

Ventas de subproductos: Ventas en menor volumen o de manera esporádica.