



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**PROYECTO DEL TRABAJO DE TITULACIÓN PARA LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA**

TÍTULO

**COSTOS DE IMPORTACIÓN Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE
LA EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S. A. PERIODO 2018**

AUTOR

WALTER EFREN SANTILLAN VILLANUEVA

TUTOR

MsC. OTTO EULOGIO ARELLANO CEPEDA

RIOBAMBA – ECUADOR



2020

CALIFICACIÓN DEL TRABAJO ESCRITO DE GRADO



Los miembros de la graduación de la defensa de la tesis con el título “COSTOS DE IMPORTACIÓN Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S. A. PERIODO 2018”. Presentado por Walter Efrén Santillán Villanueva y Dirigido por MsC. Otto Eulogio Arellano Cepeda.

Una vez presentada la defensa oral y revisado el informe final del proyecto de investigación con fines de graduación escrito, en la cual se ha constado el cumplimiento de las observaciones realizadas, remito la presente para su uso y custodio en la biblioteca de la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas.

		10
MsC. Otto Arellano
TUTOR	Firma	Nota
		10
Ms. Verónica Alvaro
MIEMBRO 1	Firma	Nota
		10
MsC. Lorena López
MIEMBRO 2	Firma	Nota

INFORME DEL TUTOR

En calidad de tutor, luego de haber revisado el desarrollo de la investigación elaborado por el Sr. Walter Efren Santillán Villanueva con C.I. 060488687-9, de la carrera de Contabilidad de Auditoria, tengo a bien informar que el trabajo denominado “COSTOS DE IMPORTACIÓN Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S. A. PERIODO 2018” cumple con los requisitos exigidos para que pueda ser evaluada por el tribunal designado.

En la ciudad de Riobamba, a los 12 días del mes de febrero de 2021

Atentamente,



Ms. Otto Eulogio Arellano Cepeda

Tutor

DERECHOS DEL AUTOR

La responsabilidad de la presente investigación sobre el tema: **“COSTOS DE IMPORTACIÓN Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S. A. PERIODO 2018”**, nos corresponde exclusivamente a Walter Efren Santillán Villanueva y al Ms. Otto Arellano Cepeda, y el patrimonio intelectual de la misma Universidad Nacional de Chimborazo.



Walter Efren Santillán Villanueva

C.I.: 060488687-9

DEDICATORIA

El proyecto de investigación está dedicado a Dios por iluminarnos y bendecirnos todos los días, a mi madre que, con su esfuerzo, sacrificio, me ha apoyado sin importar las condiciones de inicio a fin en el transcurso de la carrera universitaria y fuera de ella.

A mi hermano quien fue mi compañero y apoyo durante el ciclo de la carrera.

A toda mi familia que me han apoyado directa o indirectamente con sus consejos dándome confianza en la vida estudiantil.

Walter Efren Santillán Villanueva

AGRADECIMIENTO

Culminar con el Proyecto de Investigación me enseñó a ser responsable, agradecido u grato con las personas que me colaboraron con su apoyo y ayudaron a cumplir mi meta.

A Dios por haberme bendecido e iluminado día a día, a mi familia especialmente a mi madre, quien me dio su apoyo incondicional.

Al Ms. Otto Arellano, quien con sus conocimientos y experiencia me brindó su apoyo en el proceso de culminación del presente proyecto de investigación, siempre con paciencia y la buena voluntad.

A la Universidad Nacional de Chimborazo, Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas, y a la Carrera de Contabilidad y Auditoría que supo acogerme y formarme como profesional.

Walter Efren Santillán Villanueva

ÍNDICE

PORTADA	i
CALIFICACIÓN DEL TRABAJO ESCRITO DE GRADO	ii
INFORME DEL TUTOR	iii
DERECHOS DEL AUTOR	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
RESUMEN	xii
ABSTRACT	xiii
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	3
1 MARCO REFERENCIAL	3
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	3
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	4
1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	4
1.3.1 OBJETIVO GENERAL.....	4
1.3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	4
1.4 JUSTIFICACIÓN	4
CAPÍTULO II.....	5
2 MARCO TEÓRICO.....	5
2.1 ESTADO DEL ARTE	5
2.2 GENERALIDADES SOBRE LA EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A.	6
2.2.1 ANTECEDENTES HISTÓRICOS.....	6
2.2.2 MISIÓN	7
2.2.3 VISIÓN	7
2.3 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	7
2.3.1 COSTOS DE IMPORTACIÓN.....	7
2.3.2 ELEMENTOS DEL COSTO DE IMPORTACIÓN	8
2.3.3 FUNCIÓN DEL COSTO DE IMPORTACIÓN	9
2.3.4 POLÍTICAS ARANCELARIAS.....	9
2.3.5 POLÍTICAS NO ARANCELARIAS	9
2.3.6 RENTABILIDAD.....	10
2.3.7 RENTABILIDAD ECONÓMICA	10
2.3.8 INDICADORES DE RENTABILIDAD	11
CAPÍTULO III	14

3	MARCO METODOLÓGICO	14
3.1	MÉTODO DE LA INVESTIGACIÓN	14
3.2	TIPO DE INVESTIGACIÓN	14
3.2.1	DE CAMPO. -	14
3.2.2	DOCUMENTAL-BIBLIOGRÁFICA:	14
3.3	DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	14
3.4	ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN	15
3.5	NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN	15
3.6	POBLACIÓN Y MUESTRA.....	15
3.6.1	DETERMINACIÓN DE LA POBLACIÓN	15
3.7	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	17
3.7.1	DETERMINACIÓN DE LA TÉCNICA DE RECOLECCIÓN DE DATOS	17
3.7.2	INSTRUMENTOS	17
3.7.3	HERRAMIENTAS.....	17
	CAPÍTULO IV	18
4	ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	18
4.1	RESULTADOS DE LA ENTREVISTA APLICADA AL CONTADOR DE LA EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A.	18
4.2	GUÍA DE OBSERVACIÓN	20
4.3	IMPORTACIONES PARA ESTUDIO Y SU ORIGEN	21
4.3.1	IMPORTACIÓN SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.	21
4.3.2	IMPORTACIÓN TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	22
4.3.3	IMPORTACIÓN WENZHOU OULIAN PACKING CO., LTD.....	23
4.3.4	IMPORTACIÓN CHANGSHA RUNNING IMPORT AND EXPORT CORP. LTD.	24
4.3.5	IMPORTACIÓN SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.	25
4.3.6	IMPORTACIÓN GRANDRICH TRADING CO., LTD.	26
4.3.7	IMPORTACIÓN DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD.....	27
4.3.8	ANÁLISIS DE LOS COSTOS DE IMPORTACIÓN	28
4.3.9	ANÁLISIS DE LOS ESTADOS DE RESULTADOS.....	29
4.3.10	EFFECTOS DE LOS COSTOS DE IMPORTACIÓN EN LA RENTABILIDAD	30
	CAPÍTULO V	36
5	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	36
5.1	CONCLUSIONES	36
5.2	RECOMENDACIONES	37
5.3	BIBLIOGRAFÍA.....	38
5.4	ANEXO	40

5.4.1 ANEXO 1	40
5.4.2 ANEXO 2	41

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Población de la entidad	15
Tabla 2: Importaciones para estudio.....	16
Tabla 3: Entrevista a la contadora	18
Tabla 4: Guia de observación	20
Tabla 5: Origen de la importación	21
Tabla 6: Costo de importación de sun same enterprises co., ltd.....	21
Tabla 7: Costos de importación de tung yung international (hong kong) limited.....	22
Tabla 8: Costos de importación de wenzhou oulian packing co., ltd.	23
Tabla 9: Costos de importación de changsha running import and export corp. ltd.....	24
Tabla 10: Costos de importación de sun same enterprises co., ltd.	25
Tabla 11: Costos de importación de grandrich trading co., ltd.	26
Tabla 12: Costos de importación de dongguan allwin stationery co., ltd.....	27
Tabla 13: Análisis de los costos de importación	28
Tabla 14: Análisis de estados de resultados periodo 2017-2018.....	29
Tabla 15: Indices de rentabilidad periodo 2017-2018.....	31

ÍNDICE DE FIGURAS

Ilustración 1: Rentabilidad Económica.....	32
Ilustración 2: Margen Neto de Utilidad	32
Ilustración 3: Margen Bruto de Utilidad.....	33
Ilustración 4: Rentabilidad Sobre el Patrimonio.....	34
Ilustración 5: Rentabilidad de los Fondos Propios	34
Ilustración 6: Rentabilidad Neta del Activo	35

RESUMEN

La Empresa Impandi de Importaciones S.A., fue constituida el 08 de julio de 1992 en la ciudad de Riobamba, ubicada en las calles 10 de agosto 2417 y Larrea, dedicada a importación y posteriormente a la comercialización de productos estudiantiles, ferreteros, de oficina.

El presente proyecto de investigación con el tema “Costos de importación y su impacto en la rentabilidad de la Empresa Impandi de Importaciones S.A. periodo 2018”, se elaboró con el objetivo de establecer si los costos de importación de los diferentes procesos de importación inciden en la determinación de la rentabilidad empresarial, de las principales importaciones que se realiza, para lo cual se trabajó con el método deductivo, porque la investigación parte de observar lo general para llegar a lo particular de la información , por lo que se formuló el problema, se analizó e interpreto información obtenida mediante la aplicación de la entrevista. Se analizó los costos de importación y la rentabilidad determinando que se obtuvo un margen de ganancia del 31% anual.

PALABRAS CLAVE

Costo, Gastos, Impacto, Rentabilidad, Importación, Costos de Importación, Ganancias, Impuestos, Proveedor.

ABSTRACT

The company Impandi of Imports S.A., was established on July 8, 1992 in Riobamba city, located at 10 de agosto 2417 and Larrea street, focused on imports and later on the marketing of student, hardware and office products. This research with the topic "Import costs and its impact on the profitability of the company Impandi for Imports S.A. 2018 period", was developed with the aim of establishing whether the import costs in the different import processes affect the determination of corporate profitability, of the main imports that are made, so we worked with the deductive method, because the research starts from observing the general to get to the particular of the information, so the problem was developed. We analyzed and interpreted the information obtained through the interview application. We analyzed the import costs and profitability, determining a profit margin of 31% per year.

KEYWORDS:

**COST / EXPENSES / IMPACT / PROFITABILITY / IMPORT / IMPORT COSTS
PROFITS / TAXES / SUPPLIER.**

Reviewed by:

Msc. ENRIQUE GUAMBO YEROVI.

English

Professor CI:

0601802424

INTRODUCCIÓN

El comercio exterior es un medio fundamental para el desarrollo productivo de un país, permitiendo el intercambio de bienes, servicios, aprovechando los recursos que se encuentran disponibles y mejorando la parte económica de un país o una empresa. Es por esto que las importaciones benefician al país puesto que maneja las tarifas de aranceles, salvaguardias y otras subpartidas que el Estado cobra en los procesos de importación. Tarifas que repercuten de manera positiva o negativa dentro de la economía de los importadores.

En función de esto se procederá a realizar una investigación relacionado a los costos de las importaciones con la finalidad de determinar el impacto de los costos de importación en la rentabilidad de la Empresa Impandi de Importaciones S.A., analizando los costos y estableciendo los efectos de los costos de importación. Para esto el proyecto de investigación presenta el siguiente esquema de análisis:

Capítulo I, Marco Referencial: Se relata el planteamiento del problema, describiendo las directrices para revelar problemas derivados, se redacta los objetivos, general y específicos; y, la justificación de la de investigación.

Capítulo II, Marco Teórico: Se procederá a incorporar el sustento teórico sobre cada una de las unidades a investigar, en donde se establece los costos de importación, generalidades de la Empresa Impandi de Importaciones y la rentabilidad.

Capítulo III, Marco Metodológico: En este capítulo se establece la metodología con la que se elaboró el presente el presente trabajo de investigación, las técnicas que se aplicaron para la recolección de información, el enfoque y el nivel de la investigación, así como también se establece la población y las importaciones que se van a analizar.

Capítulo IV, Análisis e interpretación de Resultados: Se realiza el análisis e interpretación de la información, utilizando la herramienta Microsoft Excel, para la elaboración de tablas cuadros y gráficos que permiten una mejor presentación de la información investigada.

Capítulo V, Conclusiones y Recomendaciones: Se estable las respectivas conclusiones y recomendaciones que son producto del trabajo investigativo.

CAPÍTULO I

1 MARCO REFERENCIAL

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La Empresa Impandi de Importaciones S. A., dedicada a la importación y comercialización de suministros de oficina, artículos escolares, y ferreteros, y teniendo como principal objetivo alcanzar las metas planteadas por la empresa al principio del periodo fiscal, las cuales van encaminadas a cubrir gran parte del mercado provincial y a la vez proyectar una rentabilidad óptima al finalizar el año.

Las entidades necesitan implementar un adecuado sistema de contabilidad de costos como un mecanismo que permita gestionar y determinar costos de producción reales, permitiendo tomar decisiones correctas y a la vez constituir valores de venta accesibles para el público permitiendo competir con empresas semejantes, factor que incide de manera directa en la rentabilidad del periodo.

Si no se establece un adecuado sistema de costos que permita determinar de manera eficiente los costos que incurren durante el proceso de importación de un bien o producto, ya que al momento de establecer un precio de venta se lo hace omitiendo valores importantes o a la vez no se realiza una adecuada distribución de los costos de producción en la importación de bienes.

Cuando se cuentan con un sistema de costos adecuado y eficiente tienen la seguridad de que la información que están manejando es segura y a la vez tienen la tranquilidad que la entidad está marchando en la dirección esperada, motivo por el cual es viable ejecutar la investigación en la Empresa Impandi de Importaciones S.A., con la finalidad de establecer mejoras en la entidad permitiendo el desarrollo administrativo y financiero.

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cómo los costos de importación inciden en la rentabilidad de la Empresa Impandi de Importaciones S.A., periodo 2018?

1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1 OBJETIVO GENERAL

Determinar el impacto de los costos de importación en la rentabilidad de la Empresa Impandi de Importaciones S. A., periodo 2018.

1.3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

Analizar los costos de importación que tienen afectación en la rentabilidad de la Empresa Impandi de Importaciones S. A.

Establecer los efectos del análisis y control de los costos de importación en la rentabilidad de la Empresa Impandi de Importaciones S. A.

1.4 JUSTIFICACIÓN

Las empresas son creadas con la finalidad de que año a año van a generar rentabilidad que les permita crecer y cumplir con los objetivos y metas fijadas por la administración, y a la vez ser competitivos dentro del mercado en el que se ven inmersos y cubrir gran parte de este.

El presente proyecto va a justificar la manera más eficiente para que la Empresa Impandi de Importaciones S.A., puedan solucionar el problema de incremento en sus costos de importación y corregir las debilidades que afronte la empresa para que de esta manera siga ofertando al mercado sus productos sin que estos sufran un incremento de valor.

CAPÍTULO II

2 MARCO TEÓRICO

2.1 ESTADO DEL ARTE

Para la elaboración del presente proyecto de investigación se ha analizado las diferentes fuentes bibliográficas de los trabajos de investigación relacionados con el tema. Se puede puntualizar los siguientes:

Según (Anaya & Felix, 2016), En su trabajo de investigación titulado “Estructura de los costos de importación y derechos o impuestos que gravan las importaciones” con el objetivo de Determinar la estructura de los Costos de Importación y los Derechos e impuestos que gravan las importaciones, concluyendo que los costos de importación no dan a conocer los detalles que debemos contabilizar, para determinar el costo real de las mercaderías importadas. (pág. 26)

Para (Gómez P. , 2019), En su trabajo de investigación titulado “Costos de importación y su impacto en la rentabilidad en la Importadora “CLADELI” de la ciudad de Quito”, con el Objetivo Establecer los costos de importación determinando el impacto en la rentabilidad de la de Importadora CLADELI de la ciudad de Quito, concluyendo que dentro de la empresa si existen controles sobre los costos de importación en el cual cada personal cumple funciones específicas en el análisis, revisión y aprobación de las compras al exterior que se realiza. (pág. 60)

En cambio (Campos, 2018), En su trabajo de investigación titulada “Los costos de importación de suministros de cómputo y su impacto en la rentabilidad”, con el objetivo de Determinar el impacto de los costos de importación en la rentabilidad de

la Empresa OFICOMPUSA, concluyendo que existen controles sobre los costos de importación donde cada personal cumple funciones específicas en el análisis, revisión y aprobación de las compras internacionales, pero es recurrente el gasto en servicios aduaneros para el ingreso de la carga al puerto esto generado por la falta de un departamento de comercio exterior que se encargue directamente de esta gestión. (pág. 82)

2.2 GENERALIDADES SOBRE LA EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A.

2.2.1 ANTECEDENTES HISTÓRICOS

La escritura pública de constitución, de la Compañía EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A. se otorgó en la ciudad de Riobamba, el 8 de julio de 1992 ante el Notario Tercero del mismo cantón, siendo aprobado por la Intendente de Compañías de Ambato, Licenciada Edna Samaniego Robalino, mediante Resolución No.92.5.1.1.103, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Riobamba al 23 de septiembre de 1992, bajo el número 113. La denominación de la compañía es: EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A. y su plazo de duración es de veinte y cinco (años). El domicilio de la compañía es la ciudad de Riobamba, parroquia Lizarzaburu en las Calles 10 de agosto 2417 y Larrea.

La compañía se dedica a la importación, comercialización y distribución de artículos relacionados con la: papelería y librería, bazar, bisutería, artículos de fantasía, apliques ornamentales y decorativos de interiores, línea de electrodomésticos, cristalería, artículos de cocina, juguetes, línea de herramientas manuales, máquinas, herramientas y materiales de construcción y ferretería, artículos deportivos, tejidos para lo cual podrá ejercer

representación y mandato de otras empresas y personas naturales o jurídicas dedicadas a este mismo tipo de actividad.

2.2.2 MISIÓN

Satisfacer las necesidades de las organizaciones, brindando una atención de deferencia, con productos de calidad, innovadores y a precios competitivos. Construyendo así una empresa con sueños de crecimiento donde nos encante trabajar.

2.2.3 VISIÓN

Ser reconocida como empresa líder en productos de importación dentro del mercado nacional.

2.3 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.3.1 Costos de Importación

Según (Izaguirre, 2017) señala:

El costo de la importación está compuesto por el precio total de la compra, mas los gastos que se generaron mientras se trasladó el producto al almacén o bodega de la empresa. Estos gastos adicionales se generaron por: flete, seguros, impuestos gravadas a la importación, transporte, a la vez se le atribuyen los costos indirectos siendo estos la contratación de entes que apoyan las operaciones de compras y ventas del exterior (pág. 117).

2.3.2 Elementos del Costo de Importación

Según (Izaguirre, 2017) los elementos de costo de importación que se toman en cuenta para sumarse a la compra de bienes son: costo de proveedores, logísticos y tributarios. (pág. 17)

2.3.2.1 Costo de proveedores

Se generan cuando el importador o empresa importadora cotiza precios de productos para desarrollo de actividades o para comercializarlas, durante el proceso de importación este elemento consiste en el precio de la compra del bien que se desglosa de acuerdo a la carga para conocer el total a pagar sumado los gastos aduaneros, administrativos, tributarios y logísticos.

2.3.2.2 Costos logísticos

Este constituye todo el gasto que se genera durante el proceso de importación en la que el producto pasa por una serie de filtros y controles hasta su llegada a la bodega o almacén de la empresa.

2.3.2.3 Costo Tributario

Son aquellos impuestos por la Autoridad Aduanera del país de origen del producto a importar y el de residencia del importador, cuya finalidad es controlar el nivel de importación evitando que este afecte con la producción nacional o para la recaudación fiscal.

2.3.3 Función del Costo de importación

La función de los costos de importación define los valores de compra en el exterior y para su cálculo se toma en cuenta los siguientes elementos:

- Impuesto
- Arancel
- F.O.D.I.N.F.A.
- I.V. A
- Seguro
- Transporte
- Honorarios
- Bodegaje Otros gastos de importación

En función de los valores para comprar e importar el producto la persona que va importar presenta la factura a la cual se le suma las tasas arancelarias y demás impuestos como el Ad-Valoren, ICE, IVA, F.O.D.I.N.F.A., Salvaguardias entre otros.

2.3.4 Políticas Arancelarias

Según (Macas, Ecuador y su Futuro en Comercio Internacional, 2016) Afirma que “las políticas arancelarias son instrumentos que se usan en la política comercial ya que es una base fundamental para la estrategia de desarrollo económico y social, priorizando la sustitución de importación en determinados sectores para no afectar la producción nacional” (pág. 57).

2.3.5 Políticas no Arancelarias

De acuerdo a (Macas, 2016) menciona que “Son medidas de carácter temporal que buscan corregir los desequilibrios en la balanza de pagos con barreras benéficas y técnicas,

convirtiéndose en una herramienta que permite frenar las importaciones de bienes de consumo en la en la economía y la protección de la seguridad de las personas” (pág. 62).

2.3.6 Rentabilidad

De acuerdo a (Díaz, 2018) “la rentabilidad mide la relación entre los resultados económicos reales de una actividad y los medios que se usaron para obtenerlos, siendo la rentabilidad el objetivo económico-financiero de una empresa comercial” (pág. 22).

A la vez (Muñoz D. , 2020) menciona que “la rentabilidad es un producto que se obtiene con posterioridad de una acción de inversión que implica el aporte de recursos financieros, materiales y mano de obra, con la finalidad de que dé resultados positivos. Obteniendo la rentabilidad de una comparación del resultado final y el valor total de los medios empleados para *generar los beneficios*” (pág. 25)

2.3.7 Rentabilidad Económica

Muñoz (2020) indica que “la rentabilidad económica identificada también como (ROI), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de la misma” (pág. 27).

2.3.7.1 Factores que Influyen en la Rentabilidad

(Muñoz D. , 2020) Establece que “La rentabilidad de una empresa depende de muchos factores entre los destacan los precios de transferencia, su significancia reside en que determinan en gran medida el ingreso, gastos y las ganancias gravables de la entidad” (pág. 27).

Existen 9 factores que influyen en la rentabilidad los cuales son:

- Productividad

- Participación de Mercado
- Tasa de Crecimiento de Mercado
- Intensidad de la Inversión
- Desarrollo de nuevos productos
- Calidad del producto
- Costos operativos (Muñoz D. , 2020, pág. 28)

2.3.8 Indicadores de Rentabilidad

2.3.8.1 Margen neto de utilidad

Según Muñoz (2020) “este indicador sirve para saber el margen o porcentaje real de las ganancias obtenidas durante un periodo económico, sumándole a este valor los gastos financieros, de ventas, administrativos, participaciones y de impuestos” (pág. 28).

$$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

2.3.8.2 Margen bruto de utilidad

“Es la relación entre la utilidad bruta y las ventas totales, siendo el porcentaje que queda de los ingresos operacionales una vez descontado o restado el costo de venta, entre mayor sea el índice mayor será la posibilidad de cubrir los gastos operacionales y obtener un margen de rentabilidad aceptable” (Anchundia, 2019, pág. 6).

$$\text{Margen Bruto de utilidad} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

2.3.8.3 Rentabilidad sobre el patrimonio

Según (Gomez, 2019) Esta rentabilidad muestra el beneficio que se logró en base de la propiedad total de los accionistas o propietarios, si el porcentaje es alto o mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de la tasa de inflación del ejercicio, la rentabilidad sobre el patrimonio se considerara aceptable. (pág. 30)

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{patrimonio}}$$

2.3.8.4 Rentabilidad Neta del Activo

Según (Muñoz D. , 2020) representa el porcentaje de cuota inicial que indica el cambio en el valor de cuota, durante un periodo sumado los dividendos cobrados durante el mismo. Esta herramienta nos permite conocer que tan rentable resultaría la ejecución de una inversión, mientras sea mayor el rendimiento de la inversión, mayores beneficios debe obtenerse de dicha inversión (pág. 47).

2.3.8.5 Rentabilidad de los Fondos Propios

Conocida también como rentabilidad financiera Muñoz (2020) indica que “es una medida relativa de las utilidades, siendo una comparación de las utilidades netas obtenidas de las ventas, con las inversiones o fuentes propias de financiamiento” (pág. 27).

$$\text{Rentabilidad Fondos Propios} = \frac{\text{utilidad neta}}{\text{Inversion}}$$

2.3.8.6 Rentabilidad-riesgo

La base de la investigación económico-financiera se halla en el parámetro del binomio rentabilidad-riesgo, que se presenta desde una triple funcionalidad:

- a. Análisis de la rentabilidad de la empresa.
- b. Estudio de la solvencia de la empresa.

- c. Análisis de la estructura financiera de la empresa, con el fin de probar su adecuación para conservar un desarrollo estable de la misma (Cuervo & Rivero, 2018, pág. 19)

CAPÍTULO III

3 MARCO METODOLÓGICO

3.1 MÉTODO DE LA INVESTIGACIÓN

En el presente proyecto de investigación se utilizará el método deductivo porque para (Gómez S. , 2018) es: “el procedimiento racional que va de lo general a lo particular. Posee la característica de que las conclusiones de la deducción son verdaderas, si las premisas de las que se originan también lo son” (pág. 15).

3.2 TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 De Campo. - Según (Herrera , Medina , & Naranjo , 2017) señala: “es el estudio sistemático de los hechos en el lugar en que se producen. En esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad, para obtener información de acuerdo con los objetivos del proyecto” (pág. 87).

3.2.2 Documental-bibliográfica: Según (Herrera , Medina , & Naranjo , 2017) “ tiene el propósito de detectar, ampliar y profundizar diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre un tema determinado, basándose en documentos, o en libros, revistas, periódicos y otras publicaciones” (pág. 87).

3.3 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

En el presente proyecto de investigación se empleará el diseño no experimental según (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio , 2017) definen como: “la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables” (pág. 152).

3.4 ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN

El proyecto de investigación asume un enfoque cuantitativo porque según (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio , 2017): “ se utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica u el análisis estadístico, con el fin de establecer pautas de comportamiento y probar teorías” (pág. 4).

3.5 NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN

El proyecto de investigación tiene un nivel de investigación descriptivo porque según (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio , 2017) señala que: “busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población” (pág. 92).

3.6 POBLACIÓN Y MUESTRA

Para (Rustom, 2018) población se entenderá: “el conjunto de datos de una característica medida en cada individuo del universo y muestra se entiende cualquier subconjunto de población” (pág. 11).

3.6.1 Determinación de la Población

La población del proyecto de investigación está conformada por dos tipos de elementos, las personas que trabajan en la empresa las importaciones.

3.6.1.1 Recursos Humanos

El tamaño de la población es de 8 como se puede observar en la tabla 1.

Tabla 1: Población de la Entidad

POBLACIÓN	CANTIDAD
Gerente Propietario	1

Personal Administrativo	4
Operativo	3
TOTAL	8

Nota: Elaboración propia con base a datos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A.

3.6.1.2 Muestra.

Hay que tomar en consideración que, en el presente proyecto de investigación el número total de población es de 50 siendo esta pequeña motivo por el cual la recolección de datos se efectuará a una parte de los elementos del universo sometidos a evaluación, siendo estos 7 mismos que son los más representativos del total de importaciones, y se muestran en el siguiente cuadro:

Tabla 2: Importaciones para Estudio

N°	Importación
1	SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.
2	TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED
3	WENZHOU OULIAN PACKING CO., LTD.
4	CHANGSHA RUNNING IMPORT AND EXPORT CORP. LTD.
5	SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.
6	GRANDRICH TRADING CO., LTD.
7	DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD.

Nota: Elaboración propia en base a archivos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A.

3.7 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

3.7.1 Determinación de la Técnica de Recolección de Datos

Entre las técnicas a aplicar, se emplearán las siguientes:

- **Observación.** - Ya que se examinará la documentación fuente para poder determinar el proceso a seguir para la elaboración de los productos.
- **Entrevista.** - Porque se aplicará a la contadora de la entidad con el fin de obtener información pertinente y oportuna para el caso en estudio.

3.7.2 Instrumentos

- Cuestionario
- Guía de Observación

3.7.3 Herramientas

Las herramientas que se usaron para interpretar los datos obtenidos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A., son: Microsoft Excel para la elaboración de tablas, base de datos y gráficos, y Microsoft Word para elaborar el análisis de la información obtenida en la primera herramienta.

CAPÍTULO IV

4 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 RESULTADOS DE LA ENTREVISTA APLICADA AL CONTADOR DE LA EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A.

Tabla 3: Entrevista a la Contadora

ENTREVISTA

Entrevistado: Elizabeth Santillán

Cargo: Contadora

Lugar: Empresa Impandi de Importaciones S.A.

Ciudad: Riobamba

- | | |
|---|--|
| 1) ¿Cómo se inicia para realizar los procesos de importación? | Primero antes que nada se debe realizar una proforma con un detalle claro de lo que se desea importar. |
| 2) ¿Cómo pronostica o planifica el costo de la importación que se va a ejecutar? | Para obtener esa información se envía la proforma realizada con anterioridad al proveedor para realizar una cotización, de igual manera para el transporte del producto. |
| 3) ¿Conoce el periodo con el que se realiza las importaciones? ¿Por qué? | Si conozco el periodo para realizar las importaciones porque soy el encargado de realizar las cotizaciones de las proformas. |
| 4) ¿En qué periodo de tiempo se realizan las importaciones? | Las importaciones se realizan con frecuencia de manera trimestral, hay ocasiones que se realiza de manera cuatrimestral o semestral dependiendo de la importación. |

- | | |
|--|---|
| 5) ¿los costos de las importaciones que ejecuto varían y a que se debe esa variación? | Si varían los costos de cada importación y esto se debe a que se importa de varios países, y también al volumen de la importación. |
| 6) ¿Maneja un sistema de costos? | No se maneja un sistema de costos puesto que se importa productos ya elaborados y mas no se produce un producto. |
| 7) ¿Durante el año de estudio ha variado los costos de importación con referencia a años anteriores y como han variado? | Ha tenido variaciones significativas ya que uno como importador se debe regir en las políticas monetarias y comerciales del país de origen del proveedor, y cada año hay reformas o nuevas leyes. |
| 8) ¿Dentro de los valores que forma parte de la importación, cual es el que más afecta al proceso? | El valor que más afecta es el valor del Impuesto al Valor Agregado IVA, ya que es un valor fijo y alto con referencia a los otros valores. |
| 9) ¿Qué tipo de riesgos existen al momento de trasladar la importación a territorio nacional? | Hay varios riesgos entre ellos están los naufragios de la embarcación o a la vez que esta sea objeto de asalto por piratas. |

Nota: Elaboración propia en base a entrevista realizada al contador .



Análisis

Según la información obtenida en la entrevista a la Contadora de la Empresa Impandi de Importaciones S.A., se evidencia que tiene un conocimiento de las actividades que se realizan durante el proceso de importación, ya que no informa que primero hay que realizar una proforma con información detallada de la importación a realizar previniendo el valor a cubrir por medio de una cotización realizada con anticipación, también menciona que las importaciones se realizan trimestral, cuatrimestral y semestralmente en las cuales sus costos varían puesto que se importa de varios proveedores ubicados en diferentes países, mantiene un control detallado de los costos incurridos en cada proceso,

y está al tanto de que cada año los costos puede variar según las nuevas políticas económicas y comerciales de los países de residencia del proveedor, a la vez menciona que el I.V.A. es el valor que más afecta al costo total de la importación ya que es un valor fijo y de mayor porcentaje en comparación a los demás, y comenta que los riesgos que se pueden presentar durante el transporte de la importación es el naufragio de la embarcación y el robo ejecutado por piratas, mismo que puede afectar negativamente en la determinación de la utilidad.

4.2 Guía de Observación

Tabla 4: Guía de Observación

Guía de observación				
Observador	Walter Santillan			
Entidad	Empresa Impandi de Importaciones S.A.			
Fecha	Riobamba 12 de enero de 2021			
N°	Proceso a Revisar	Fecha	cumple	No cumple
1	SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.	12/01/2021	X	
2	TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	12/01/2021	X	
3	WENZHOU OULIAN PACKING CO., LTD.	13/01/2021	X	
4	CHANGSHA RUNNING IMPORT AND EXPORT CORP. LTD.	13/01/2021	X	
5	SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.	13/01/2021	X	
6	GRANDRICH TRADING CO., LTD.	18/01/2021	X	
7	DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD.	19/01/2021	X	
Observación: Al momento de desarrollar el proceso de observación de evidencio que en 3 procesos los documentos que daban veracidad del de ciertos costos se encontraban en carpetas que no correspondían.				
 Observador		 Contador		

4.3 IMPORTACIONES PARA ESTUDIO Y SU ORIGEN

Tabla 5: Origen de la Importación

Proveedor	Origen
SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD. (4)	CHINA,
TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED	CHINA
WENZHOU OULIAN PACKING CO., LTD.	CHINA
CHANGSHA RUNNING IMPORT AND EXPORT CORP. LTD.	CHINA
SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.	CHINA
GRANDRICH TRADING CO., LTD.	CHINA
DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD.	CHINA

Nota: Elaboración propia en base a archivos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A.

4.3.1 Importación SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.

Tabla 6: Costo de Importación de SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.

Detalle	Valor	%
VALOR FOB	75.434,16	81,68%
5% Salida de Divisas	3.771,71	4,08%
Flete Marítimo	698,56	0,76%
Seguro	400,49	0,43%
VALOR EN ADUANA	80.304,92	
Aranceles	327,65	0,35%
FODINFA 5%	387,81	0,42%
IVA 12%	9.480,68	10,27%
VALOR EX ADUANA	90.501,06	
Flete terrestre	320,00	0,35%
Bodegaje	564,00	0,61%
Otros Valores en Aduana	735,65	0,80%
Agente Afianzado Honorarios	231,60	0,25%
VALOR TORAL	92.352,31	100%

Nota: Elaboración propia en base a archivos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A.

4.3.1.1 Análisis

SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD., Empresa china dedicada a la producción y comercialización de sellos de oficina, a la cual la Empresa Impandi de Importaciones S.A. procedió a importar \$92352.31, en la cual \$75434.16 equivale al valor de compra al proveedor siendo el 81.68%, \$10196.14 equivale al costo en impuesto siendo el 11%, y \$1851.25 2% en costos varios como transporte terrestre, bodegaje, entre otros.

4.3.2 Importación TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED

Tabla 7: Costos de Importación de TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED

Detalle	Valor	%
VALOR FOB	46.887,04	76,63%
5% Salida de Divisas	2.344,35	3,83%
Flete Marítimo	1.005,00	1,64%
Seguro	244,27	0,40%
VALOR EN ADUANA	50.480,66	
Aranceles	3.441,00	5,62%
FODINFA 5%	240,44	0,39%
IVA 12%	6.212,14	10,15%
VALOR EX ADUANA	60.374,24	
Flete terrestre	400,00	0,65%
Bodegaje	146,08	0,24%
Otros Valores en Aduana		0,00%
Agente Afianzado Honorarios	268,30	0,44%
VALOR TORAL	61.188,62	100%

Nota: Elaboración propia en base a archivos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A.

4.3.2.1 Análisis

TUNG YUNG INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED, Empresa con sede en china dedicada a la producción y comercialización de cajas de seguridad, Empresa Impandi de Importaciones S.A., procedió a importar un valor de \$61188.62, de los cuales

\$46887.04 corresponde al valor de compra en fábrica siendo el 76.63%, los valores cancelados por concepto de impuestos son \$9893.58 siendo el 16.17%, y el 1.33% corresponde a otros costos incurridos.

4.3.3 Importación WENZHOU OULIAN PACKING CO., LTD.

Tabla 8: Costos de importación de WENZHOU OULIAN PACKING CO., LTD.

Detalle	Valor	%
VALOR FOB	16.429,00	67,00%
5% Salida de Divisas	821,44	3,35%
Flete Marítimo	533,00	2,17%
Seguro	85,87	0,35%
VALOR EN ADUANA	17.869,31	
Aranceles	3.398,83	13,86%
FODINFA 5%	84,97	0,35%
IVA 12%	2.457,36	10,02%
VALOR EX ADUANA	23.810,47	
Flete terrestre	300,00	1,22%
Bodegaje	180,06	0,73%
Otros Valores en Aduana		0,00%
Agente Afianzado Honorarios	231,60	0,94%
VALOR TORAL	24.522,13	100%

Nota: Elaboración propia en base a archivos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A.

4.3.3.1 Análisis

WENZHOU OULIAN PACKING CO., LTD., Empresa china dedicada a la fabricación y comercialización de cubiertas de libros, archivadores, folders, entre otros, la Empresa Impandi de Importaciones realizó una importación de \$24522.13, con valor de factura del proveedor de \$16429.00 siendo el 67% del total, se canceló impuestos por un valor de \$5941.16 representando el 24.23%, y unos valores extras correspondientes a transporte bodegaje entre otros de \$711.66 representando el 2.90%.

4.3.4 Importación CHANGSHA RUNNING IMPORT AND EXPORT CORP.

LTD.

Tabla 9: Costos de Importación de CHANGSHA RUNNING IMPORT AND EXPORT CORP. LTD.

Detalle	Valor	%
VALOR FOB	42.413,00	62,75%
5% Salida de Divisas	2.062,75	3,05%
Flete Marítimo	4.910,00	7,26%
Seguro	227,08	0,34%
VALOR EN ADUANA	49.612,83	
Aranceles	8.990,26	13,30%
FODINFA 5%	236,89	0,35%
IVA 12%	6.792,41	10,05%
VALOR EX ADUANA	65.632,39	
Flete terrestre	1.200,00	1,78%
Bodegaje	522,40	0,77%
Otros Valores en Aduana		
Agente Afianzado Honorarios	231,60	0,34%
VALOR TORAL	67.586,39	100%

Nota: Elaboración propia en base a archivos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A.

4.3.4.1 Análisis

CHANGSHA RUNNING IMPORT AND EXPORT CORP. LTD., Empresa china dedicada a la fabricación y comercialización de materiales estudiantiles como: carpetas, cuadernos, esferos entre otros. La Empresa Impandi realizó una importación valorada en \$67586.39 de los cuales la factura del proveedor fue de \$42413.00 siendo el 62.75% del total de la importación, cancelo impuestos por un valor de \$16019.56 siendo el 23.70% y valores de transporte, bodegaje y agente aduanero que suma \$1722.40 siendo el 2.89% del total de la importación.

4.3.5 Importación SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.

Tabla 10: Costos de Importación de SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD.

Detalle	Valor	%
VALOR FOB	80.173,32	82,74%
5% Salida de Divisas	3.950,77	4,08%
Flete Marítimo	1.155,40	1,19%
Seguro	417,35	0,43%
VALOR EN ADUANA	85.696,84	
Aranceles	67,29	0,07%
FODINFA 5%	406,47	0,42%
IVA 12%	9.812,65	10,13%
VALOR EX ADUANA	95.983,25	
Flete terrestre	200,00	0,21%
Bodegaje	482,88	0,50%
Otros Valores en Aduana		0,00%
Agente Afianzado Honorarios	231,60	0,24%
VALOR TORAL	96.897,73	100%

Nota: Elaboración propia en base a archivos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A.

4.3.5.1 Análisis

SUN SAME ENTERPRISES CO., LTD., Empresa china dedicada a la producción y comercialización de sellos de oficina, de la cual se efectuó un segundo proceso de importación durante el año con un costo total de \$96897.73, de los cuales el 82.74% representado por el valor de \$80173.32 corresponde al valor de factura del proveedor, los impuestos que se han cancelado en el proceso sumaron un total de \$10286.41 representando el 10.62% de los costos del proceso, y los costos por concepto de transporte, bodegaje y honorarios sumaron un total de \$914.48 representando el 0.94% delo total de los costos de este proceso.

4.3.6 Importación GRANDRICH TRADING CO., LTD.

Tabla 11: Costos de Importación de GRANDRICH TRADING CO., LTD.

Detalle	Valor	%
VALOR FOB	48.135,13	75,89%
5% Salida de Divisas	2.406,75	3,79%
Flete marítimo	1.925,00	3,03%
Seguro	250,75	0,40%
VALOR EN ADUANA	52.717,63	
Aranceles	3.011,46	4,75%
FODINFA 5%	247,07	0,39%
IVA 12%	6.319,27	9,96%
VALOR EX ADUANA	62.295,43	
Flete terrestre	320,00	0,50%
Bodegaje	580,58	0,92%
Otros Valores en Aduana		0,00%
Agente Afianzado Honorarios	231,60	0,37%
VALOR TORAL	63.427,61	100%

Nota: Elaboración propia en base a archivos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A.

4.3.6.1 Análisis

GRANDRICH TRADING CO., LTD., Empresa con sede en China dedicada a la fabricación y comercialización de suministros de limpieza como: desinfectantes, limpiadores entre otros. De este proveedor la Empresa Impandi realizó una importación cuyo costo total fue de \$48135.13, de los cuales \$48135.13 fue el valor de factura del proveedor y representa el 75.89% del costo total, los costos por concepto de impuestos fueron de \$3258.53 representando el 15.10% y los costos ocasionados por transporte, bodegaje y honorarios fueron de \$1132.18 representando el 1.78% del total de los costos.

4.3.7 Importación DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD.

Tabla 12: Costos de Importación de DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD.

Detalle	Valor	%
VALOR FOB	38.431,01	72,60%
5% Salida de Divisas	1.863,65	3,52%
Flete marítimo	1.496,40	2,83%
Seguro	198,24	0,37%
VALOR EN ADUANA	41.989,30	
Aranceles	4.128,56	7,80%
FODINFA 5%	200,31	0,38%
IVA 12%	5.326,15	10,06%
VALOR EX ADUANA	51.644,32	
Flete terrestre	350,00	0,66%
Bodegaje	708,91	1,34%
Otros Valores en Aduana		0,00%
Agente Afianzado Honorarios	231,60	0,44%
VALOR TORAL	52.934,83	100%

Nota: Elaboración propia en base a archivos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A.

4.3.7.1 Análisis

DONGGUAN ALLWIN STATIONERY CO., LTD., Empresa china dedicada a la fabricación y comercialización de materias de oficina como sujetadores de papel, papel, alfombrillas. Siendo este el segundo proceso de importación que la Empresa Impandi realizó de este proveedor, cuyo costo de importación total fue de \$52934.83, del cual el valor de factura del proveedor fue de \$38431.01 representando el 72.60% del total del costo, los costos por concepto de impuestos cancelados ascendieron a \$9655.02 representando el 18.24% y los costos cancelados por transporte, bodegaje y honorarios sumaron \$1290.51 representando el 2.44% del total del costo de proceso de importación.

4.3.8 Análisis de los Costos de Importación

Tabla 13: Análisis de los Costos de Importación

N°	Costos	Año 2017	Año 2018	Porcentaje de Crecimiento	
				Variación Absoluta	Variación Relativa
1	Costo Producto	\$ 751.693,24	\$ 800.305,77	\$ 48.612,53	6%
2	Salida de Divisas	\$ 37.584,66	\$ 40.015,29	\$ 2.430,63	6%
3	Flete Marítimo	\$ 10.369,01	\$ 15.000,00	\$ 4.630,99	45%
4	Seguro	\$ 12.689,36	\$ 15.791,59	\$ 3.102,23	24%
5	Arancel	\$ 8.258,88	\$ 10.834,31	\$ 2.575,43	31%
6	FODINFA	\$ 3.285,36	\$ 4.246,62	\$ 961,26	29%
7	I.V.A.	\$ 75.598,09	\$ 80.605,78	\$ 5.007,69	7%
8	Transporte Terrestre	\$ 15.698,58	\$ 19.985,31	\$ 4.286,73	27%
9	Bodegaje	\$ 24.258,98	\$ 29.759,35	\$ 5.500,37	23%
10	Agente Afianzado	\$ 6.259,69	\$ 10.531,29	\$ 4.271,60	68%
11	Otros Valores en Aduana	\$ 3.698,05	\$ 4.759,00	\$ 1.060,95	29%
Importación Total		\$ 949.393,90	\$1.031.834,31	\$ 82.440,41	9%

Nota: Elaboración propia en base a archivos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A.

Como se visualiza en la tabla según el análisis efectuado para estudiar el incremento o decremento de cada uno de los costos que interfieren en la importación según el año 2017 y del año en estudio 2018, se nota claramente que el costo por el flete marítimo se incrementó en un 45% debido a una subida de precio del servicio, al igual que los costos por los servicios de seguro que se incrementaron un 24% el año 2018. Así mismo se nota que el costo por Agente Afianzado se incrementa considerablemente en 68% debida al alza en la tarifa de la persona encargada del servicio, de igual manera los costos como arancel, transporte terrestre bodegaje que tienen un incremento entre 20% y 30% de costo ocasionando que el costo total de la importación se incremente y por ende interfiera considerablemente al momento de obtener una rentabilidad aceptable.

4.3.9 Análisis de los Estados de Resultados

Tabla 14: Análisis de Estados de Resultados Periodo 2017-2018

Código de Cuenta	Nombre de Cuenta	Registro 2017	Registro 2018	Valor Porcentual De Crecimiento
5.5001	VENTAS			
5.5001.02	Ventas gravadas con I.V.A.	\$ 1.554.552,29	\$ 1.690.869,49	9%
1.1111	Inventario de mercaderías al 31-12-207	\$ 752.353,84	\$ 655.027,04	-13%
5.5103	Importaciones	\$ 949.393,90	\$ 1.031.834,31	9%
1.1111	(-) Inventario de mercaderías al 31-12-2018	\$ 655.027,04	\$ 523.695,26	-20%
5.5222	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$ 507.831,59	\$ 527.703,40	4%
5.5300	Gastos de Ventas	\$ 142.125,44	\$ 187.444,76	32%
5.5400	Gastos Administrativos	\$ 225.316,99	\$ 148.993,74	-34%
5.5500	Gastos Financieros	\$ 60.425,18	\$ 70.185,36	16%
5.5801	UTILIDAD EN OPERACIÓN	\$ 79.963,98	\$ 121.079,54	51%
5.5600	Ingresos no Operacionales	\$ 420,47	\$ 1.129,56	169%
5.5700	Gastos no Operacionales	\$ 1.154,22	\$ 1.999,41	73%
3.3403	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 79.230,23	\$ 120.209,69	52%
2.2111	15% para Trabajadores	\$ 11.884,53	\$ 18.031,45	52%
5.5803	UTILIDAD GRAVABLE	\$ 67.345,70	\$ 102.178,24	52%
2.2112	Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 14.816,05	\$ 25.544,56	72%
3.3404	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 52.529,64	\$ 76.633,68	46%

Nota: Elaboración propia en base a archivos de la Empresa Impandi de Importaciones S.A.

La Empresa Impandi de Importaciones S.A., durante los ejercicios contables del periodo 2017 y 2018 con relación a la cuenta Ventas tienen un incremento del 8.77% en el 2018, debido a que la demanda de los diferentes productos aumentó por parte de los consumidores. Al igual que los Costos de Importaciones aumentaron un 9% debido al aumento de cartera de clientes y a la vez la importación de una nueva línea de productos surtiendo una mayor capacidad de ventas.

Se evidencia también que los Gastos de Ventas aumentaron un 32% con respecto al 2017, fundamentando lo expuesto con anterioridad sobre el incremento de las ventas en el periodo 2018, puesto que para el incremento de ventas fue necesario ampliar la cartera de clientes y participar en nuevos mercados, por la tal los gastos ocasionados corresponden a viáticos y comisiones.

4.3.10 Efectos de los Costos de Importación en la Rentabilidad

Una vez realizado los análisis tanto de los costos de Importación como también de los Estados de Resultados se visualiza que los efectos que se producen son:3.

- Baja rentabilidad debido al incremento de costos del flete marítimo, seguro, arancel, transporte terrestre, bodegaje y agente afianzado.
- Afecta a la competitividad comercial debido que la empresa no puede incrementar el valor de venta del producto, ya que ocasionaría la pérdida de compradores.
- Se ha tenido un incremento considerable en los servicios del agente afianzado ocasionando que los costos de importación tanto individuales como total se aumenten y afecte directamente en la rentabilidad.
- No hay un control adecuado en los gastos de ventas ya que para el 2018 se incrementó en \$45.319,32, debido a gastos por viáticos y comisiones.

Tabla 15: Índices de Rentabilidad Periodo 2017-2018

<u>Indicador</u>	<u>Formula</u>	<u>Resultados</u>	
		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Rentabilidad Económica	$\frac{\text{Ingresos-Gastos}}{\text{Costos}}$	35%	29%
Margen Neto de Utilidad	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{ventas}}$	3%	5%
Margen Bruto de Utilidad	$\frac{(\text{Ventas -Costo de Ventas})}{\text{Ventas}}$	33%	31%
Rentabilidad Sobre el Patrimonio	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	7%	9%
Rentabilidad de los Fondos Propios	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Inversión}}$	6%	7%
Rentabilidad Neta del Activo	$\frac{\text{Utilidad Neta/Vetas}}{\text{Ventas/Total Activos}}$	3%	5%

Nota: Elaboración propia en base a información investigada

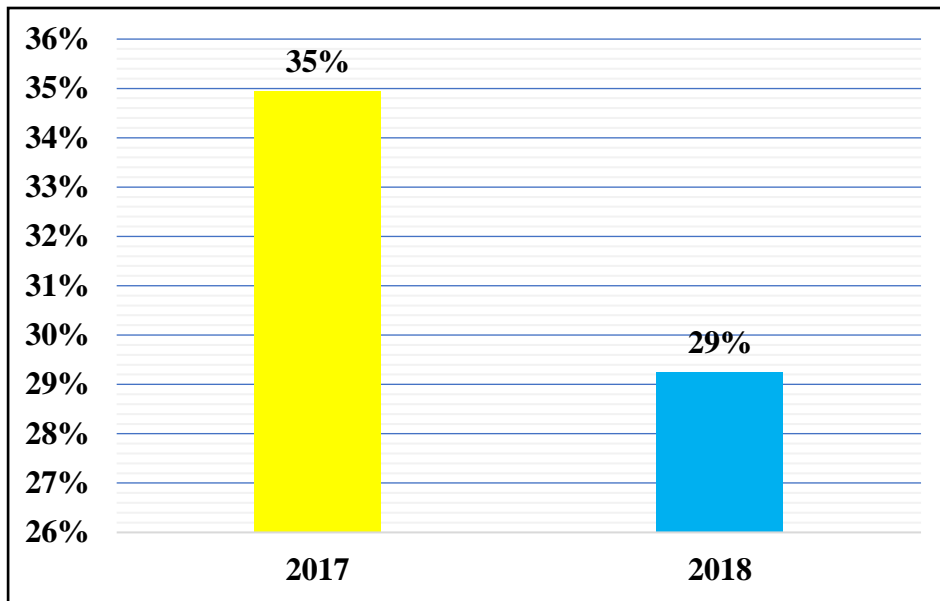


Ilustración 1: Rentabilidad Económica

Nota: Elaboración propia en base a la tabla 13

La rentabilidad económica indica que por cada dólar invertido en las compras hay un porcentaje de beneficio, la Empresa Impandi para el año por cada 100 dólares invertidos tuvo un beneficio del 35% aparte del retorno del valor de invertido, en cambio para el año 2018 año de estudio la empresa bajo su porcentaje de beneficio por la inversión realizada ya que tuvo un 29% de beneficio, teniendo una diferencia del 6%, pudo ser ocasionada por el incremento de los gastos de ventas.

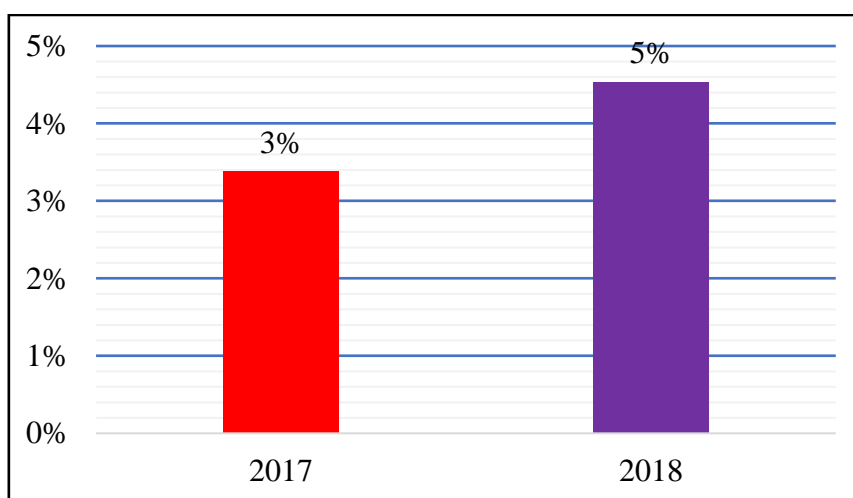


Ilustración 2: Margen Neto de Utilidad

Nota: Elaboración propia en base a la tabla 13

Este indicador menciona cuanto beneficio se obtiene por cada dólar vendido, se relaciona directamente con los gastos por lo que los resultados variarían ya que si los gastos son elevados a pesar de tener ventas se afectaría la utilidad. Los resultados de los periodos 2017 y 2018 se incrementó en un 2%, expresando que en el 2018 se obtuvo un 5% de ganancia sobre las ventas.

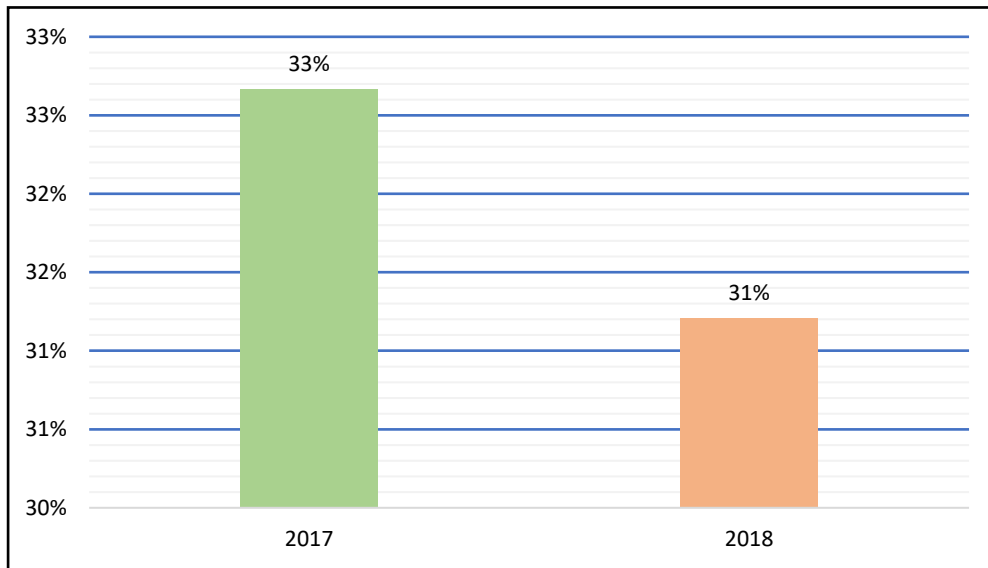


Ilustración 3: Margen Bruto de Utilidad
Nota: Elaboración propia en base a la tabla 13

Este indicador sirve para verificar cuánto se ha ganado por cada dólar vendido después de restar los costos de ventas, el año 2017 la empresa tuvo un margen bruto de 33% y el año 2018 31%, esto significa que cada dólar que se ha vendido en el año 2017 tuvo una ganancia de 0.33 centavos de dólar y en el 2018 tuvo una ganancia de 0.31 centavos por cada dólar que se ha vendido.

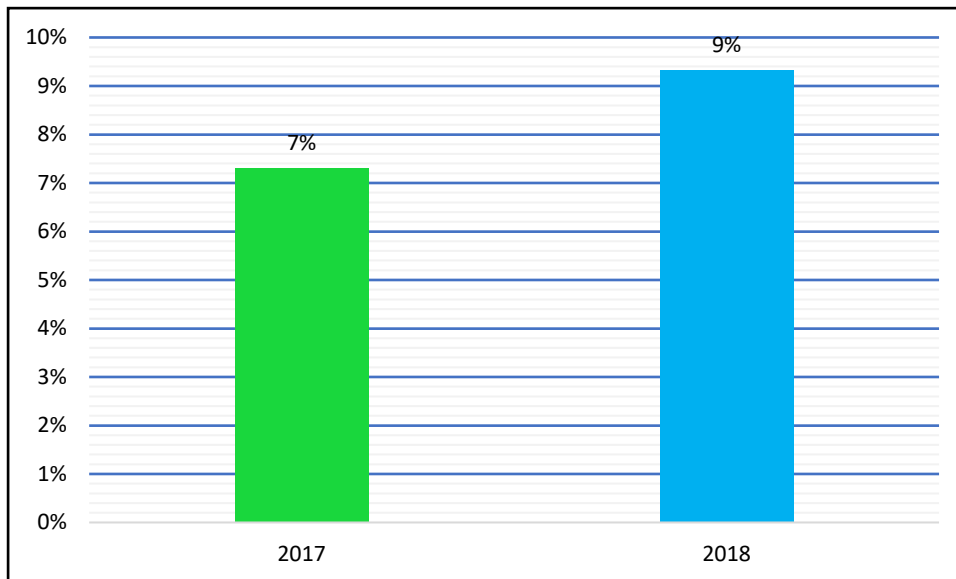


Ilustración 4: Rentabilidad Sobre el Patrimonio

Nota: Elaboración propia en base a la tabla 13

El indicador de Rentabilidad sobre el Patrimonio indica que por cada dólar que se ha invertido en recursos propios de la empresa para el año 2017 y 2018 los porcentajes o valores generados sobre la Utilidad debe ser entregada a los inversionistas en un 7% y 9% respectivamente. Se observa que el rendimiento sobre el patrimonio generó mayor ingreso en el año 2018.

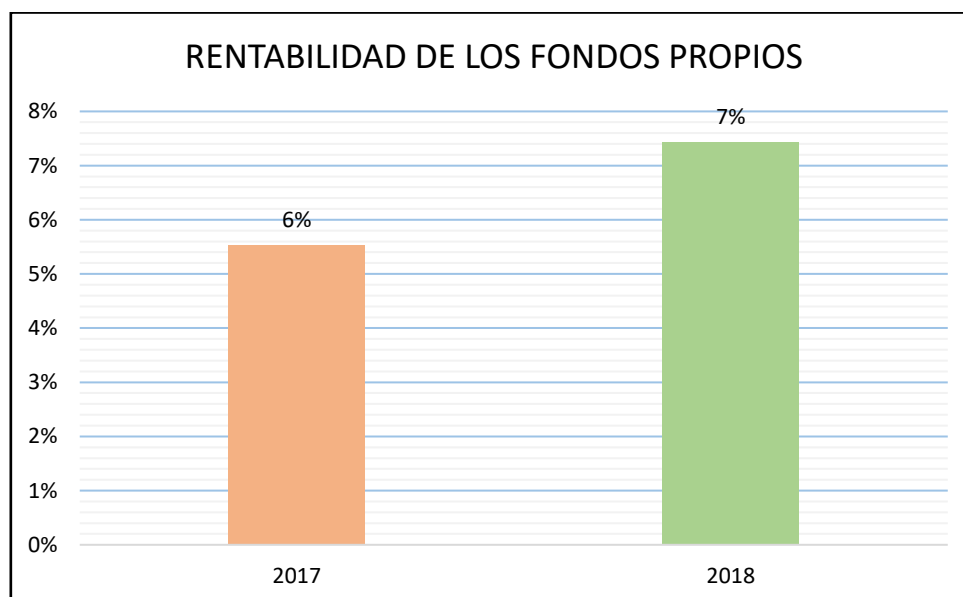


Ilustración 5: Rentabilidad de los Fondos Propios

Nota: Elaboración propia en base a la tabla 13

El la ilustración se pude visualizar que para el año 2016 el rendimiento o beneficio que tuvo sobre la inversión realizada fue del 6% y el rendimiento o utilidad sobre la inversión realizada para el periodo en estudio 2018 fue de 7%, teniendo una variación de tan solo 1%, esto pudo ser ocasionada por el incremento de los Gastos de Ventas incurridos en el periodo o por las Cuentas por Cobrar Clientes ya que tuvo un valor muy significativo de acuerdo a lo que indica el Balance General del periodo 2018.

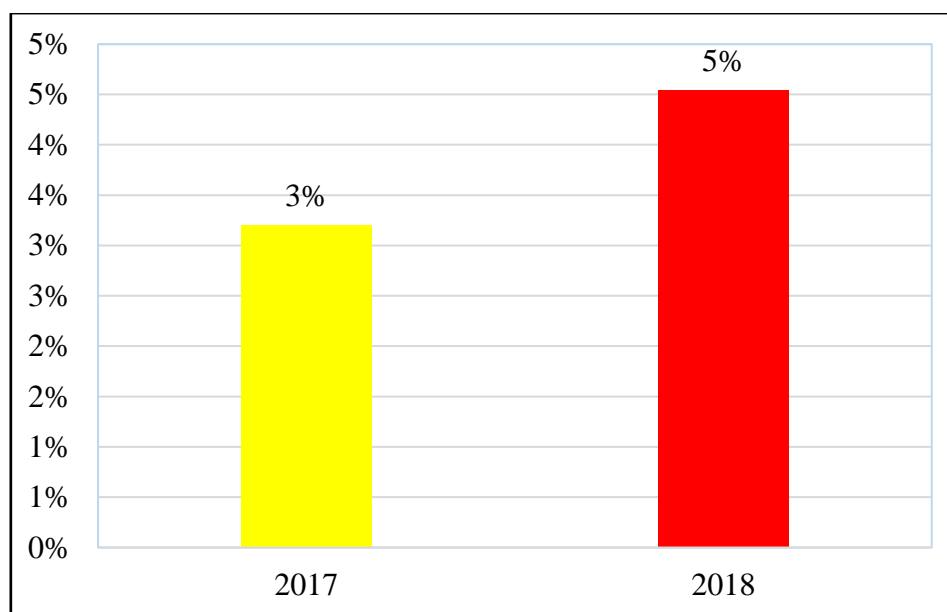


Ilustración 6: Rentabilidad Neta del Activo
Nota: Elaboración propia en base a la tabla 13

Este indicador indica la rentabilidad de una inversión, manteniendo la capacidad de generar beneficios o utilidad por cada dólar invertido en un activo total, la ilustración indica que en el periodo 2017 genero una utilidad del 3%, y para el año en estudio 2018 genero un 5% de utilidad, con una variación de 2% de crecimiento.

CAPÍTULO V

5 CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

Por medio de este estudio, se detalla la influencia de los diferentes costos de importación y de qué manera afectan a la rentabilidad de la empresa, realizando un análisis a un grupo de 18 procesos de importación que se han tomado como muestra de estudio. Este estudio se basa en los resultados obtenidos en el periodo 2018 y tomando como referencia para ciertos cálculos los resultados obtenidos en el periodo 2017 donde se concluye que:

- Una vez que se analizó e identificó que los costos de los diferentes procesos de importación se determinan que los costos de importación que tienen afectación directamente a la rentabilidad son los costos de: valor del producto o mercadería, flete marítimo, seguro, arancel, FODINFA, I.V.A., TRANSPORTE TERRESTRE, bodegaje, agente afianzado y otros costos incurridos dentro del proceso de importación.
- En el periodo 2018 hubo un crecimiento significativo en el costo de servicios como: flete marítimo, seguro, arancel, transporte terrestre, bodegaje y agente afianzado. Ocasionando que la rentabilidad no sea satisfactoria de acuerdo a las expectativas de la empresa, a la vez la empresa no puede incrementar el valor de venta del producto porque afectaría la competitividad comercial. También se evidencia que hay gasto excesivo en gasto en ventas debido a una falta de control en el pago de comisiones.
- Los indicadores de rentabilidad que se utilizaron para realizar los análisis de los casos en la Empresa Impandi de Importaciones S.A., evidencio que el margen bruto o la

ganancia obtenida por cada dólar invertido fue de 31% en el 2018, es decir que se ha tenido una ganancia de casi un tercio de ganancia sobre la inversión realizada.

- Se identificó también que en ciertas importaciones el costo de aranceles es bajo ya que Ecuador mantiene Tratados comerciales con los países sede de los proveedores, disminuyendo o eliminando el pago de aranceles en ciertos casos.

5.2 RECOMENDACIONES

- Es importante para disminuir los costos de importación que se establezca un departamento o área de comercio exterior, mismo que se encargara de gestionar las importaciones, eliminando el costo por concepto de servicios aduaneros que puedan incidir negativamente en la determinación de la rentabilidad.
- Realizar un plan de acción ante la posible implementación de tasas arancelaria, con el fin de que estas no afecten el rendimiento económico de la empresa en periodos futuros.
- Tener un mayor control en el contrato de servicios relacionados con los procesos de importación, y los gastos de ventas puesto que si se desea obtener una rentabilidad satisfactoria lo más adecuado es optimizar recursos para que el costo y gasto sean bajos.

5.3 BIBLIOGRAFÍA


- Rustom, A. (2018). *ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA, PROBABILIDAD E INFERENCIA. Una visión conceptual*. (P. Calandra B., Ed.) Chile.
- Anaya, M., & Felix, D. (18 de Octubre de 2016). *Estructura de los costos de importación y derechos e impuestos que gravan las importaciones*. Obtenido de (Tesis Pregrado): <https://es.slideshare.net/henryjesusmaguinaperfecto/grupo-07-costos-de-importacion>
- Anchundia, C. (2019). *Analisis de Rentabilidad de la Lubricadora "ALEMAN"*. BABAHOYO: Universidad Técnica de Babahoyo. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/6842/E-UTB-FAFI-ICA-000255.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- ASERCOMEX. (12 de Noviembre de 2019). *SEGUROS PARA EXPORTACIONES E IMPORTACIONES*. España.
- Campos, H. (2018). Los costos de importación de suministros de computo y su impacto en la rentabilidad. (*Tesis Pregrado*). Guayaquil, Guayas, Ecuador : Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- Cuervo, A., & Rivero, P. (2018). El análisis económico financiero de la empresa. *Revista española de financiación y contabilidad*, 19.
- Díaz, I. (2018). *Rentabilidad y riesgo en el comportamiento financiero de la empresa*. Las Palmas de Gran Canaria, España: Pérez Galdóz.
- Gomez, P. (2019). *COSTOS DE IMPORTACIÓN Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD EN LA* (1 ed.). Ambato: UNIVERSIDAD REGIONAL AUTÓNOMA DE LOS ANDES. Obtenido de <http://45.238.216.28/bitstream/123456789/9991/1/TUAEXCOMCYA011-2019.pdf>
- Gómez, P. (Junio de 2019). Costos de importacion y su impacto en la rentabilidad en la importadora "CLADELI" de la ciudad de Quito. (*Tesis Pregrado*). Ambato, Tungurahua, Ecuador: UNIANDES.
- Gómez, S. (2018). *Metodología de la investigación* (Primera edición ed.). México: Red Tercer Milenio.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio , P. (2017). *Metodología de la Ivestigación* (Sexta Edición ed.). México: MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

- Herrera , L., Medina , A., & Naranjo , G. (2017). *TUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA*. Ambato - Ecuador: Gráficas Corona Quito.
- IONOS. (03 de Septiembre de 2020). *El I.V.A. en las Importaciones*.
- Izaguirre, J. (22 de Marzo de 2017). Costos de importación. *QUIPUKAMAYOC, Revistas UNMSM*, 117.
- Macas, G. (09 de 2016). *Ecuador y su Futuro en Comercio Internacional*. Sanborondón: Universidad ECOTEC. Obtenido de <https://www.ecotec.edu.ec/content/uploads/2017/09/investigacion/libros/ecuador-futuro-comercio.pdf>
- Macas, G. (2016). *Ecuador y su futuro en el comercio internacional*. Ecuador: Universidad ECOTEC.
- Mise, J. (20 de Septiembre de 2019). *Tributos al Comercio Exterior*. Guayaquil.
- Muñoz, D. (2020). “Los costos de importación y la rentabilidad de la empresa EM Electronics de la. 25. Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/30871/1/T4738ig.pdf>
- Muñoz, M., Espinoza, R., Zúñiga, X., Guerrero, A., & Campos, H. (2017). *Contabilidad de Costos para la Gestión Administrativa*. Milagro: Ediciones Holguín S.A.
- SENAE. (2019). *Para importar*. Obtenido de <https://www.aduana.gob.ec/para-importar/>

5.4 ANEXO

5.4.1 Anexo 1

Registro único de Contribuyente Empresa Impandi de Importaciones S.A.

		Certificado Registro Unico de Contribuyentes	
Razón Social EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S A		Número RUC 0690073307001	
Representante legal CABRERA ALVAREZ DAVID FROILAN			
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL		
Inicio de actividades 23/09/1992	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Fecha de constitución 23/09/1992			
Jurisdicción ZONA 3 / CHIMBORAZO / R IOBAMBA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SECTOR PRIVADO		Agente de retención NO	
Domicilio tributario Ubicación geográfica Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: LIZARZABURU Dirección Barrio: LA MERCED Calle: 10 DE AGOSTO Número: 24-29 Intersección: LARREA Referencia: FRENTE AL PARQUE SUCRE			
Actividades económicas G46499302 - VENTA AL POR MAYOR DE LIBROS. G46499301 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIAL DE PAPELERIA.			
Establecimientos Abiertos 1		Cerrados 0	
Obligaciones tributarias 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL			

www.sri.gob.ec

5.4.2 Anexo 2

Estado de Resultados Empresa Impandi de Importaciones S.A.



**EMPRESA IMPANDI DE IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

5.5001	VENTAS		1,690,869.49
5.5001.02	VENTAS GRAVADAS CON I.V.A.	1,690,869.49	
1.1111	INVENTARIO DE MERCADERIAS AL 31-12-2017	655,027.04	
5.5103	IMPORTACIONES	1,031,834.31	
		<u>1,686,861.35</u>	
1.1111	(-) INVENTARIO DE MERCADERIAS AL 31-12-2018	523,695.26	1,163,166.09
5.5222	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>527,703.40</u>
5.5300	GASTOS DE VENTAS	187,444.76	
5.5400	GASTOS ADMINISTRATIVOS	148,993.74	
5.5500	GASTOS FINANCIEROS	70,185.36	406,623.86
5.5801	UTILIDAD EN OPERACION		<u>121,079.54</u>
5.5600	INGRESOS NO OPERACIONALES		1,129.56
5.5700	GASTOS NO OPERACIONALES		1,999.41
3.3403	UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>120,209.69</u>
2.2111	15% PARA TRABAJADORES		18,031.45
5.5803	UTILIDAD GRAVABLE		<u>102,178.24</u>
2.2112	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		25,544.56
3.3404	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>76,633.68</u></u>



GERENTE



CONTADOR