



# **UNIVERSIDAD DEL AZUAY**

DEPARTAMENTO DE POSGRADOS

Maestría en Contabilidad y Auditoría, mención Gestión Tributaria

Segunda cohorte

SUSTITUCIÓN DE COMPRAS LOCALES POR IMPORTACIÓN DIRECTA PARA LA  
EMPRESA “ALHIEDSUR CÍA. LTDA.”

## **Nombre del estudiante:**

GALARZA GUZHÑAY PAOLA FERNANDA

## **Director(a):**

Magister ESPINOZA FLORES ORLANDO ESTEBAN

Cuenca - Ecuador

2024

## Contenido

Índice .....	I
Resumen .....	II
Palabras clave: .....	II
Abstract .....	II
Keywords: .....	III
Introducción. ....	1
La empresa y su situación actual.....	1
Descripción del sector de la construcción .....	1
Desarrollo del caso .....	2
Planteamiento y análisis de alternativas .....	3
Selección de alternativa.....	9
Referencias .....	10
Anexos.....	10

# **SUSTITUCIÓN DE COMPRAS LOCALES POR IMPORTACIÓN DIRECTA PARA LA EMPRESA “ATENAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.”**

## **SUBSTITUTION OF LOCAL PURCHASES BY DIRECT IMPORTATION FOR THE COMPANY “ATENAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.”**

GALARZA GUZHÑAY PAOLA FERNANDA

### **Resumen**

Este caso de estudio tuvo como objetivo analizar los distintos escenarios propuestos para la importación de productos de hierro galvanizado, y sus repercusiones en los estados financieros y en el ámbito tributario de la compañía FERRETERÍA “ATENAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA”. La compañía se dedica a la comercialización de productos semiacabados de metales ferrosos y no ferrosos; en búsqueda de obtener mayor rentabilidad y crecer en el mercado; se propuso 3 alternativas para el análisis, la primera, mantener las compras a proveedores locales en un 55% y la diferencia a la importación directa, la segunda, 100% de los productos sean importados directamente del proveedor extranjero y la tercera, las compras a los proveedores locales; con estas alternativas se debió escoger la más favorable para la compañía.

### **Palabras clave:**

Caso de estudio, Importación, Proveedor, Resultados, Tributación.

### **Abstract**

The objective of this case study was to analyze the different scenarios proposed for the importation of galvanized iron products and their repercussions on the financial statements and taxation of the company FERRETERÍA "ATENAS DEL ECUADOR CÍA. LTDA". The company is dedicated to the commercialization of semi-finished products of ferrous and non-

ferrous metals; in search of obtaining greater profitability and growing in the market; 3 alternatives were proposed for the analysis, the first, to maintain purchases from local suppliers at 55% and the difference to direct import, the second, 100% of the products are imported directly from the foreign supplier and the third, purchases from local suppliers; with these alternatives the most favorable for the company had to be chosen.

**Keywords:**

Case study, Imports, Supplier, Results, Taxation.

Aprobado por:



Econ. Orlando Espinoza F.

## **Introducción.**

La empresa ferretería Atenas del Ecuador Cía. Ltda., se fundó en el año 2003 y se dedica a la comercialización de productos semiacabados de metales ferrosos y no ferrosos, para lo cual realiza compras a proveedores locales, se encuentra ubicada en la ciudad de Cuenca; para el año 2023 el Gerente General de la empresa decide analizar otra forma de adquisición de los productos la cual es la importación directa desde la China, por lo que se generará costos y gastos adicionales para dichas adquisiciones.

El gerente desea saber qué le resulta más beneficioso para la compañía en el ámbito contable y tributario, siendo las mismas continuar adquiriendo la materia prima a proveedores nacionales, la importación directa desde la China de todos los productos ó la compra de ciertos productos importados y los demás a proveedores locales.

## **La empresa y su situación actual.**

La empresa denominada ferretería “Atenas del Ecuador Cía. Ltda.”, fue constituida en el año 2003, en la ciudad de Cuenca – Ecuador, la misma que se dedica al comercio al por mayor de productos semiacabados de metales ferrosos y no ferrosos N.C.P.; cuenta con cuatro locales ubicados a nivel del Austro ecuatoriano (Cuenca, Azogues, Macas y Santa Isabel), donde las ventas para el año 2023 ascienden a más de USD 4 700 mil dólares, considerando a la compañía una de las principales en el sector de la construcción, su plan estratégico establece lo siguiente:

### **Visión:**

La compañía ferretería “Atenas del Ecuador Cía. Ltda.”, desea expandirse en el mercado nacional, con la misma calidad en sus productos y con excelencia en el servicio para su clientela.

### **Misión:**

La compañía ferretería “Atenas del Ecuador Cía. Ltda.”, desea mantenerse como una empresa que crece en el mercado, por ello procura mantener productos de alta calidad con precios cómodos y accesibles.

Para cumplir con el plan estratégico la compañía, busca reemplazar a los productos locales que cuentan con intermediarios, con la importación de los productos desde su origen con lo cual se busca abaratar costos y generar mayor utilidad.

## **Descripción del sector de la construcción.**

Según informes del Banco Central del Ecuador, se prevé que el porcentaje de participación de la industria de la construcción en el Producto Interno Bruto (PIB) nacional se mantenga en un 6.1% desde el año 2022 hasta el 2023. Esta industria continúa siendo el quinto sector más importante de la economía ecuatoriana (BCE, 2023).

En cuanto a las ventas del sector, en el año 2020 alcanzaron los \$5,866 millones de dólares, mientras que en el año 2021 ascendieron a \$714 millones de dólares, lo que representa una variación positiva del 21.03%. Asimismo, al comparar las ventas del año

2021 con las del 2022, se observa un aumento del 11.1%, lo que resulta en ingresos anuales de \$7,906 millones de dólares. (MIPRO, 2023)

En lo que respecta al número de empresas, en el año 2020 existían 128,382 empresas, y para el año 2023 se registró un incremento del 9.23%, llegando a un total de 141,436 empresas. De estas, el 98% pertenece al sector de microempresas, con un total de 138,686, mientras que las pequeñas empresas representan el 1.3% del total, con 1,828 compañías. Las medianas empresas se componen de 781, lo que representa un 0.6% de participación, y finalmente, las grandes empresas suman 141, con un porcentaje de participación del 0.1% (MIPRO, 2023).

### **Desarrollo del caso.**

La compañía ferretería Atenas del Ecuador Cía. Ltda., desde el año de su constitución comercializa materiales para la construcción, los cuales son adquiridos a proveedores nacionales; al inicio sus costos le permitían alcanzar márgenes de rentabilidad deseados; sin embargo, durante los últimos años se ha venido observando que existe una tendencia en el alza de los costos de los productos adquiridos, esto se debe al incremento en la cadena de intermediarios y por la propia inflación del sector. Por ello la empresa realizó una importación de una parte pequeña de productos desde la China, pero por falta de conocimiento y experiencia al momento de importar, sufre una estafa por un valor de USD 30 000, por parte del proveedor extranjero y además no estableció sus costos de manera correcta razón por la cual no importó un contenedor completo.

Durante el año 2022 el gerente general con su equipo técnico financiero buscó alternativas para disminuir los costos de los productos y llegaron a la conclusión que se debe buscar la manera de eliminar la cadena de intermediarios y procurar comprar directamente al fabricante; por ello la empresa envió al contador general a recibir una capacitación en el tema de importaciones y tributos aduaneros, con el objetivo de capacitar al personal en miras al nuevo proyecto.

La compañía durante el año 2023, no ha tenido recursos económicos para hacer una importación directa y completa al proveedor extranjero, para el año 2024 indica que los accionistas pueden hacer un aporte adicional al capital buscando así financiar la importación de los productos, con ello en mente el gerente general solicita a su equipo técnico financiero que analice los siguientes escenarios y su impacto en la contabilidad y la tributación.

1. El mantener las compras a proveedores locales en un 55% y la diferencia a la importación directa.
2. El 100% de los productos sean importados directamente del proveedor extranjero.
3. Mantener las compras a los proveedores locales.

## Planteamiento y análisis de alternativas.

La compañía Atenas del Ecuador Cía. Ltda., junto a su equipo técnico financiero analiza los siguientes tres escenarios:

### 1. El mantener las compras a proveedores locales en un 55% y la diferencia a la importación directa.

En la primera opción, la compañía realiza un análisis para importar ciertos productos de hierro galvanizado tales como alambres, tubos, mallas, planchas, accesorios para instalaciones de agua. Durante el año 2022, se adquirió a los productores nacionales la suma de USD 4 251 749, para el año 2023 se espera una cifra similar, por ello el equipo técnico financiero pide importar los productos de hierro galvanizado mismos que representan el 45% de las compras totales, dando un valor de USD 1 810 000. Dándonos las siguientes cifras en la liquidación de importaciones:

**Tabla 1.**

*Liquidación de Importaciones.*

<b>LIQUIDACIÓN DE IMPORTACIÓN</b>	
<b>(En dólares)</b>	
FACTURA COMERCIAL (FOB)	\$ 1.810.000,00
FLETE	\$ 54.300,00
SEGURO	\$ 18.693,00
<b>VALOR DE ADUANA</b>	<b>\$ 1.882.993,00</b>
<b>LIQUIDACIÓN DE ADUANA</b>	
AD VALOREM	\$ -
ARANCEL ESPECÍFICO	\$ -
ANTIDUMPING	\$ -
FODINFA 0,5%	\$ 10.190,00
ICE ADVALOREM	\$ -
ICE ESPECÍFICO	\$ -
IVA	\$ 244.559,00
TASA DE VIGILANCIA ADUANERA	\$ 250,00
TOTAL TRIBUTOS COMERCIO EXTERIOR	\$ 254.999,00
<b>COSTO LIQUIDACIÓN IMPORTACIÓN</b>	<b>\$ 2.137.992,00</b>
<b>ISD (Al momento del pago al exterior, a diciembre de 2023 la tasa se fija en el 2%)</b>	<b>\$ 36.200,00</b>

<b>COSTO + ISD</b>	<b>\$ 2.174.192,00</b>
<b>GASTOS</b>	
AGENTE DE ADUANA	\$ 5.000,00
TRANSPORTE LOCAL	\$ 150.000,00
ALMACENAJE	\$ -
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 155.000,00</b>
<b>TOTAL IMPORTACIÓN</b>	<b>\$ 2.329.192,00</b>

Fuente: La empresa.

Adicionalmente, y en función de los resultados obtenidos, a continuación, se presenta una proyección de los estados financieros del año 2023, en donde se estima que los ingresos se incrementarán en un 10% y los costos en un 8%, según el estudio de mercado realizado por la compañía.

## Tabla 2.

*Estado de Resultados con el 45% de productos importados.*

<b>FERRETERÍA "ATENAS DEL ECUADOR" CÍA. LTDA.</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL</b>		
<b>(Expresado en dólares)</b>		
	<b>2022</b>	<b>2023</b>
VENTAS	\$ 4,752,000	\$ 5,185,131
COSTO DE VENTAS LOCAL	\$ 4,110,880	\$ 2,309,190
COSTO DE VENTAS IMPORTADOS	\$ -	\$ 1,810,000
UTILIDAD BRUTA	\$ 641,120	\$ 1,065,941
GASTOS DE IMPORTACIÓN		\$ 327,992
GASTOS DE VENTAS	\$ 226,730	\$ 249,403
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 130,500	\$ 143,579
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 283,890	\$ 344,967
GASTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ -
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 283,890	\$ 344,967
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$ 42,584	\$ 51,745
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 60,327	\$ 73,306
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 180,980</b>	<b>\$ 219,917</b>

Fuente: La empresa.

**Tabla 3.***Estado de Situación Financiera.*

FERRETERÍA "ATENAS DEL ECUADOR" CÍA. LTDA.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
(Expresado en dólares)		
	2023	2024
<b>ACTIVOS</b>	<b>\$ 2.943.457</b>	<b>\$ 1.477.778</b>
ACTIVO CORRIENTE	\$ 2.382.892	\$ 965.578
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 560.565	\$ 512.200
<b>PASIVOS</b>	<b>\$ 897.623</b>	<b>\$ 807.861</b>
PASIVO CORRIENTE	\$ 877.565	\$ 789.808
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 20.058	\$ 18.052
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 2.045.834</b>	<b>\$ 669.917</b>
Capital	\$ 450.000	\$ 450.000
Reserva	\$ 1.455.000	\$ -
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 140.834</b>	<b>\$ 219.917</b>
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 2.943.457</b>	<b>\$ 1.477.778</b>

Fuente: La empresa.

Para el 2023 se proyecta ocupar el dinero de la reserva del patrimonio y la utilidad del ejercicio anterior para realizar la importación, además hay una afectación directa al efectivo y bancos de la compañía, por ello se observa una disminución en el activo corriente y patrimonio.

**2. El 100% de los productos sean importados directamente al proveedor extranjero.**

El equipo técnico financiero estudio un segundo escenario probable en donde se propone que el 100% de los productos que se venden al público sean importadas en su totalidad, cabe recalcar que las ventas ascendieron en el año 2022 a USD 4 251 749 y se estima que para el año 2023 sea un valor similar; por ello se debe realizar los cálculos necesarios para determinar los costos y gastos que implicaría la importación total de los productos. Los accionistas de la compañía harán incrementos en efectivo al capital de la empresa, valores que serán destinados para la importación lo que beneficia a la compañía para poder incrementar su ganancia. A continuación, se presentan los estados de resultados y el estado de situación con la suposición de que los productos son importados al 100%.

**Tabla 4.***Liquidación de Importaciones al 100%.*

<b>LIQUIDACIÓN DE IMPORTACIÓN</b>	
(En dólares)	
FACTURA COMERCIAL (FOB)	\$ 3.750.000,00
FLETE	\$ 103.500,00
SEGURO	\$ 35.585,00
<b>VALOR DE ADUANA</b>	<b>\$ 3.889.085,00</b>
<b>LIQUIDACIÓN DE ADUANA</b>	
AD VALOREM	\$ -
ARANCEL ESPECÍFICO	\$ -
ANTIDUMPING	\$ -
FODINFA 0,5%	\$ 19.445,43
ICE ADVALOREM	\$ -
ICE ESPECÍFICO	\$ -
IVA	\$ 469.023,65
TASA DE VIGILANCIA ADUANERA	\$ 250,00
TOTAL TRIBUTOS COMERCIO EXTERIOR	\$ 488.719,08
<b>COSTO LIQUIDACIÓN IMPORTACIÓN</b>	<b>\$ 4.377.804,08</b>
<b>ISD (Al momento del pago al exterior, a diciembre de 2023 la tasa se fija en el 2%)</b>	<b>\$ 75.000,00</b>
<b>COSTO + ISD</b>	<b>\$ 4.452.804,08</b>
<b>GASTOS</b>	
AGENTE DE ADUANA	\$ 5.000,00
TRANSPORTE LOCAL	\$ 150.000,00
ALMACENAJE	\$ -
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$ 155.000,00</b>
<b>TOTAL IMPORTACIÓN</b>	<b>\$ 2.329.192,00</b>

Fuente: La empresa.

**Tabla 5.***Estado de Resultados con el 100% de productos importados.*

FERRETERÍA "ATENAS DEL ECUADOR" CÍA. LTDA.		
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL		
(Expresado en dólares)		
	2022	2023
VENTAS	\$ 4,752,000	\$ 5,250,000
COSTO DE VENTAS LOCAL	\$ 4,110,880	\$ -
COSTO DE VENTAS IMPORTADOS	\$ -	\$ 3,750,000
UTILIDAD BRUTA	\$ 641,120	\$ 1,500,000
GASTOS DE IMPORTACIÓN		\$ 627,804
GASTOS DE VENTAS	\$ 226,730	\$ 249,400
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 130,500	\$ 143,580
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 283,890	\$ 479,216
GASTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ -
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 283,890	\$ 479,216
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$ 42,584	\$ 71,882
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 70,973	\$ 101,833
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 170,334</b>	<b>\$ 305,500</b>

Fuente: La empresa.

**Tabla 6.***Estado de Situación Financiera con el 100% de productos importados*

FERRETERÍA "ATENAS DEL ECUADOR" CÍA. LTDA.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
(Expresado en dólares)		
	2022	2023
<b>ACTIVOS</b>	<b>\$ 2.972.957</b>	<b>\$ 1.563.361</b>
ACTIVO CORRIENTE	\$ 2.412.392	\$ 891.280
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 560.565	\$ 672.081
<b>PASIVOS</b>	<b>\$ 897.623</b>	<b>\$ 807.861</b>
PASIVO CORRIENTE	\$ 877.565	\$ 789.808
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 20.058	\$ 18.052
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 2.075.334</b>	<b>\$ 755.500</b>
Capital	\$ 450.000	\$ 450.000
Reserva	\$ 1.455.000	\$ -
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 170.334	\$ 305.500

<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 2.972.957</b>	<b>\$ 1.563.361</b>
----------------------------	---------------------	---------------------

Fuente: La empresa.

Si la compañía importa el 100% de los productos que son comercializados, logrará optimizar sus costos, debido a ello mejorará los beneficios para los accionistas y su posición en el mercado. El financiamiento para llevar a cabo la importación será con la utilización de las reservas, brindando una ventaja competitiva dado que no pagará intereses por un préstamo bancario.

### 3. Mantener las compras a los proveedores locales.

El gerente general junto con el equipo técnico plantea el tercer escenario el cual consiste en mantenerse comprando las mercaderías a los proveedores locales, en donde se analiza que el costo del producto para el año 2024 aumentará en promedio en un 5%, esto debido a un porcentaje en inflación y debido al incremento del costo en el transporte marítimo; la entidad para poder cubrir sus costos y gastos y para generar utilidad debe aumentar los ingresos en un 10%, dando los siguientes datos.

**Tabla 7.**

*Estado de Resultados con compras nacionales.*

<b>FERRETERÍA "ATENAS DEL ECUADOR" CÍA. LTDA.</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL</b>		
<b>(Expresado en dólares)</b>		
	<b>2022</b>	<b>2023</b>
VENTAS	\$ 4,752,000	\$ 5,227,200
COSTO DE VENTAS LOCAL	\$ 4,110,880	\$ 4,604,186
COSTO DE VENTAS IMPORTADOS	\$ -	\$ -
UTILIDAD BRUTA	\$ 641,120	\$ 623,014
GASTOS DE IMPORTACIÓN	\$ -	\$ -
GASTOS DE VENTAS	\$ 226,730	\$ 249,400
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 130,500	\$ 143,580
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 283,890	\$ 230,034
GASTOS FINANCIEROS	\$ -	\$ -
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 283,890	\$ 230,034
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	\$ 42,584	\$ 34,505
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 60,327	\$ 48,882
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 180,980</b>	<b>\$ 146,647</b>

Fuente: La empresa.

Como se analiza en la tabla 7, las ventas van a tener un incremento del 10% debido a la demanda del sector de la construcción, de igual manera se va a tener un crecimiento del 12% en los costos de adquisición por el aumento de intermediarios y la inflación del mercado; así mismo se provee un aumento en los gastos tanto de ventas como administrativos.

**Tabla 8.**

*Estado de Situación Financiera con compras nacionales.*

<b>FERRETERÍA "ATENAS DEL ECUADOR" CÍA. LTDA.</b>		
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>		
(Expresado en dólares)		
	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>\$ 2.930.074</b>	<b>\$ 3.119.604</b>
ACTIVO CORRIENTE	\$ 2.369.509	\$ 2.374.595
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 560.565	\$ 745.009
<b>PASIVOS</b>	<b>\$ 897.623</b>	<b>\$ 897.623</b>
PASIVO CORRIENTE	\$ 877.565	\$ 789.808
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 20.058	\$ 18.052
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 2.075.334</b>	<b>\$ 2.221.981</b>
Capital	\$ 450.000	\$ 450.000
Reserva	\$ 1.455.000	\$ 1.625.334
RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 170.334	\$ 146.647
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 2.972.957</b>	<b>\$ 3.119.604</b>

Fuente: La empresa.

### **Selección de alternativa.**

Después de realizar los cálculos contables y tributarios de las tres alternativas mencionadas anteriormente, se llega a la conclusión que la alternativa dos es la más óptima y eficiente para la empresa, debido a varios criterios mismos que se explican a continuación:

**Tabla 9.**

*Comparación de las alternativas.*

<b>ALTERNATIVA 1</b>	<b>ALTERNATIVA 2</b>	<b>ALTERNATIVA 3</b>
Al importar el 45% de los productos, la empresa es ineficiente dado que su costo es elevado.	Al importar el 100% de los productos, la empresa trabaja de manera eficiente, optimizando los costos.	Al continuar adquiriendo los productos al proveedor nacional, la empresa ahorra trámites de importación y lo que ello conlleva.

El costo en los productos importados disminuye, pero los adquiridos en el país aumentan sus costos, lo que provoca que la utilidad no varíe, en beneficio de sus accionistas.	El costo disminuye significativamente, dado que se elimina la cadena de distribución y se compra directamente al proveedor extranjero.	Los costos aumentan en un 12% debido a la inflación y al aumento de la cadena de proveedores, lo que disminuye sustancialmente la utilidad.
Esta alternativa brinda una utilidad intermedia.	Esta alternativa brinda la mayor utilidad.	Esta alternativa brinda la menor utilidad.

**Fuente:** Elaboración Propia.

Por dichas razones después de los análisis se llega a las siguientes conclusiones:

- La importación del 100% de los productos acarrea un menor costo para su adquisición, siendo un valor de USD 3 750 000 dólares.
- Al importar el 100% optimiza los costos por lo que se genera una mayor utilidad.
- Según el Estado de Resultados proyectado, la utilidad neta que se espera tener es de USD 317 720 dólares, siendo la ganancia más elevada de las alternativas.
- Para la compra de la mercancía se requiere la utilización de la reserva y la utilidad de ejercicios anteriores más un incremento de capital por parte de los accionistas de la compañía, lo que implica que su utilidad sea mayor ya que no deben recurrir a préstamos en los que deben incorporar al costo los intereses por la obtención del mismo.

### **Referencias:**

ECUADOR, B. C. (2023). *Informe de la evolución de la economía ecuatoriana en 2022 y las perspectivas 2023*.

MINISTERIO DE PRODUCCIÓN, C. (2023). *Boletín de cifras del sector productivo Mayo 2023*.

### **Anexos.**

Anexo 1.

*Productos para la venta.*

<b>PRODUCTOS PARA LA VENTA</b>
Alambres
Tubos
Mallas
Planchas