

**Universidad Católica de Santa María**  
**Facultad de Ciencias Contables y Financieras**  
**Escuela Profesional de Contabilidad**



**COSTOS DE IMPORTACIÓN DE BOMBAS DE CALOR Y SU IMPACTO  
EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA EMPANUT S.A.C.  
AREQUIPA 2021**

Tesis presentada por el Bachiller:

**Torres Almirón, Jessica Ximena**

para optar el Título Profesional de  
Contadora Pública

**Asesor:**

**Dr. Laza Manrique, Juan  
Salomón**

**Arequipa- Perú**

**2023**

UCSM-ERP

**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTA MARÍA**

**CONTABILIDAD**

**TITULACIÓN CON TESIS**

**DICTAMEN APROBACIÓN DE BORRADOR**

Arequipa, 18 de Septiembre del 2023

**Dictamen: 007067-C-EPC-2023**

Visto el borrador del expediente 007067, presentado por:

**2017802962 - TORRES ALMIRON JESSICA XIMENA**

Titulado:

**COSTOS DE IMPORTACIÓN DE BOMBAS DE CALOR Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA  
EMPRESA EMPANUT S.A.C. AREQUIPA 2021**

Nuestro dictamen es:

**APROBADO**

**29283339 - HERNANI RODRIGUEZ LEONIDAS JORGE  
DICTAMINADOR**



**29205491 - GOMEZ URQUIZO DIONICIO JESUS  
DICTAMINADOR**



**29396792 - JIMENEZ HUAMAN JUAN CARLOS  
DICTAMINADOR**



# COSTOS DE IMPORTACIÓN DE BOMBAS DE CALOR Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA EMPANUT S.A.C. AREQUIPA 2021

## INFORME DE ORIGINALIDAD

10%

INDICE DE SIMILITUD

10%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

2%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

|   |                                                                                                                                                                                                                    |    |
|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1 | <a href="https://docs.google.com">docs.google.com</a><br>Fuente de Internet                                                                                                                                        | 4% |
| 2 | <a href="https://repositorio.upagu.edu.pe">repositorio.upagu.edu.pe</a><br>Fuente de Internet                                                                                                                      | 1% |
| 3 | <a href="https://tesis.ucsm.edu.pe">tesis.ucsm.edu.pe</a><br>Fuente de Internet                                                                                                                                    | 1% |
| 4 | <a href="https://inversionistas.petroperu.com.pe">inversionistas.petroperu.com.pe</a><br>Fuente de Internet                                                                                                        | 1% |
| 5 | Israel Octavio Martinez Galvan. "Estudio experimental de optimización de una bomba de calor agua-agua empleando propano como fluido de trabajo", 'Universitat Politecnica de Valencia', 2015<br>Fuente de Internet | 1% |
| 6 | <a href="https://hdl.handle.net">hdl.handle.net</a><br>Fuente de Internet                                                                                                                                          | 1% |
| 7 | <a href="https://repositorio.ucsm.edu.pe">repositorio.ucsm.edu.pe</a><br>Fuente de Internet                                                                                                                        |    |

1 %

8

repositorio.uncp.edu.pe

Fuente de Internet

1 %

9

dspace.unach.edu.ec

Fuente de Internet

1 %

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 1 %

Excluir bibliografía

Apagado

## DEDICATORIA

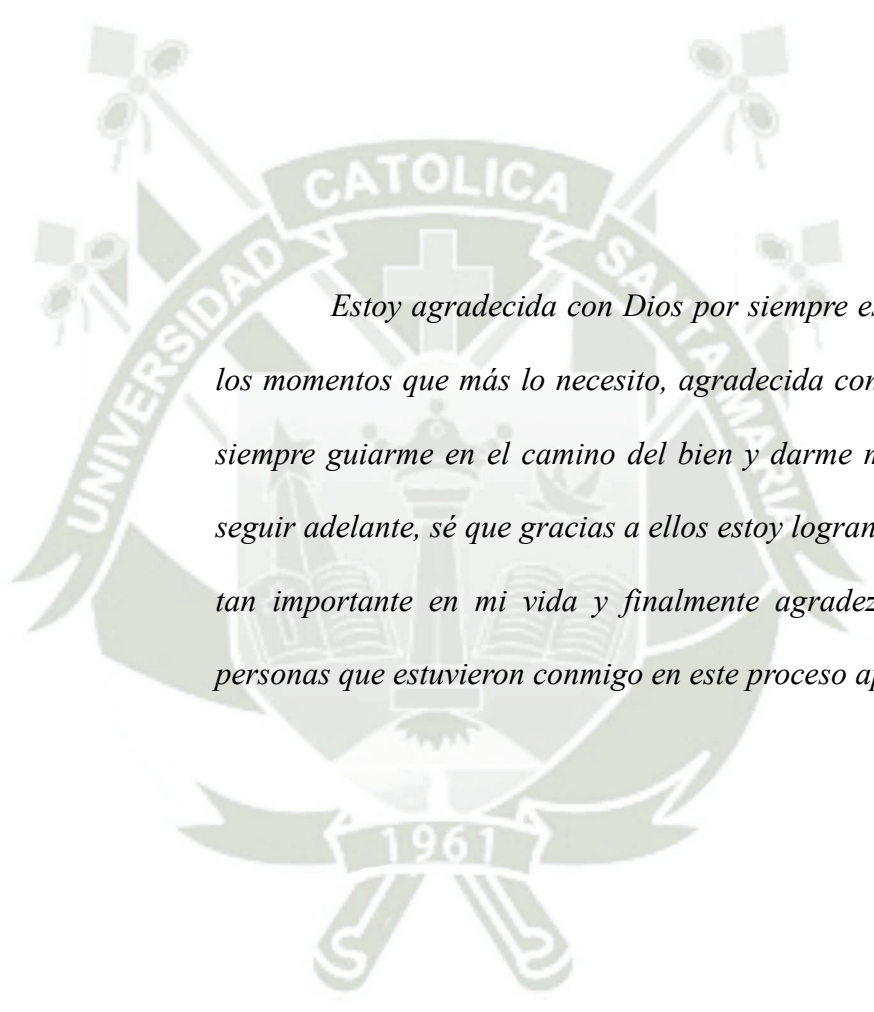
*En primer lugar a Dios, por permitirme llegar a este momento de mi vida y darme fuerzas  
para continuar.*

*A mis padres Carla y Baudilio por haberme guiado en el camino del bien, por haberme  
aconsejado y ser partícipe de cada logro que he obtenido en mi vida, incluyendo este.*

*A mi hermana Jeniffer por brindarme un ejemplo a seguir y darme su apoyo cuando lo  
necesitaba.*

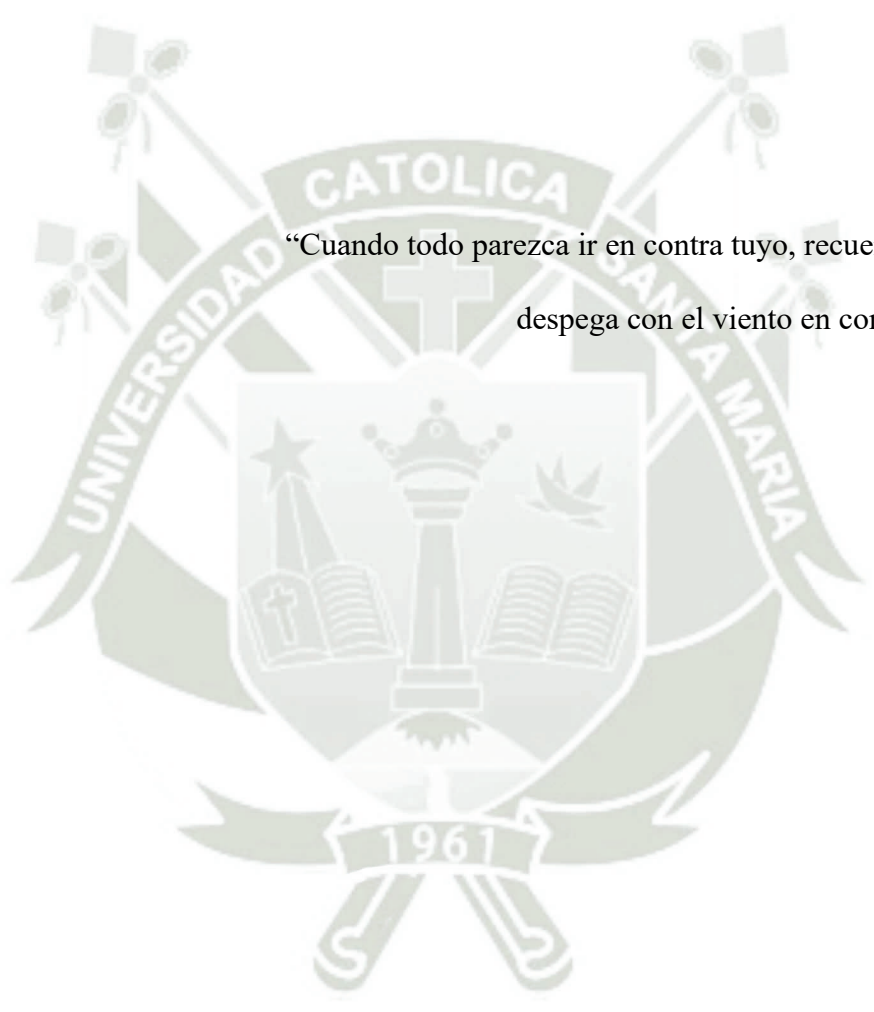
*Incluso a las personas que me pusieron trabas en el camino, porque de ellos aprendí a  
continuar.*

## AGRADECIMIENTO



*Estoy agradecida con Dios por siempre estar presente en los momentos que más lo necesito, agradecida con mi familia por siempre guiarme en el camino del bien y darme motivación para seguir adelante, sé que gracias a ellos estoy logrando este objetivo tan importante en mi vida y finalmente agradezco a todas las personas que estuvieron conmigo en este proceso apoyándome.*

## EPÍGRAFE



“Cuando todo parezca ir en contra tuyo, recuerda que el avión  
despega con el viento en contra, no a favor”

Henry Ford

## RESUMEN

El presente trabajo titulado “Costos de importación de bombas de calor y su impacto en la rentabilidad de la empresa EMPANUT S.A.C. Arequipa 2021”, tiene como objetivo analizar los costos de importación y la rentabilidad dentro de la empresa, mediante el respectivo estudio de los procesos que intervienen en la importación de las bombas de calor, como cotizaciones de proveedores, cotizaciones con agente de aduanas; análisis de los términos o Incoterms que se trabaja en la importación, analizar los impuestos para nacionalizar el producto y desgregar los costos que intervienen en la importación del producto. Por otro lado, aplicamos los ratios financieros y su impacto positivo dentro de la empresa. Se hizo un estudio de tipo cuantitativo, usamos datos numéricos, encuestas con respuestas cerradas para su análisis, se realizaron gráficos para expresar la información de una manera más eficaz. Una de las partes más importantes de nuestra investigación es la demostración de nuestra hipótesis. La dimensión de la investigación es documental, ya que recolectamos y analizamos datos. El nivel de investigación es correlacional, se utilizó como instrumento encuestas al público objetivo para medir el interés por el producto. Se tuvo como resultado final que la importación de las bombas de calor para la empresa EMPANUT S.A.C. es rentable y tendrá una gran acogida en su implementación, según los resultados un 74.3% de la población encuestada implementarían sus piscinas con las bombas de calor para aumentar la rentabilidad de sus ingresos. Con los resultados del estudio de costo, ratios financieros y encuestas, podemos afirmar que la empresa EMPANUT S.A.C. al realizar la importación de bombas de calor para piscinas, tendrá una rentabilidad positiva.

**Palabras Claves:** Bombas de Calor, Importación, Costos

## ABSTRACT

This work entitled “Import costs of heat pumps and their impact on the profitability of the company EMPANUT S.A.C. Arequipa 2021”, aims to analyze import costs and profitability within the company, through the respective study of the processes involved in the import of heat pumps, such as supplier quotes, quotes with customs agent; analysis of the terms or Incoterms that are used in the import, analyze the taxes to nationalize the product and break down the costs involved in the import of the product. On the other hand, we apply financial ratios and their positive impact within the company. A quantitative study was carried out, we used numerical data, surveys with closed answers for analysis, graphs were made to express the information in a more effective way. One of the most important parts of our research is the demonstration of our hypothesis. The dimension of the research is documentary, since we collect and analyze data. The level of research is correlational, surveys of the target audience are used as an instrument to measure interest in the product. The final result was that the import of heat pumps for the company EMPANUT S.A.C. It is profitable and will have a great reception in its implementation, according to the results, 74.3% of the population surveyed would implement their pools with heat pumps to increase the profitability of their income. With the results of the cost study, financial ratios and surveys, we can affirm that the company EMPANUT S.A.C. By importing heat pumps for swimming pools, you will have a positive return.

**Keywords:** Heat Pumps, Import, Costs

## ÍNDICE

|                                                        |     |
|--------------------------------------------------------|-----|
| DEDICATORIA.....                                       | ii  |
| AGRADECIMIENTO .....                                   | iii |
| EPÍGRAFE .....                                         | iv  |
| RESUMEN .....                                          | v   |
| ABSTRACT.....                                          | vi  |
| INTRODUCCIÓN.....                                      | 1   |
| CAPITULO I: PLANTEAMIENTO TEÓRICO .....                | 3   |
| 1. El Problema de investigación.....                   | 3   |
| 1.1. Determinación del problema .....                  | 3   |
| 1.2. Enunciado del problema .....                      | 4   |
| 1.3. Interrogantes para resolver .....                 | 4   |
| 1.3.1. Pregunta Principal:.....                        | 4   |
| 1.3.2. Preguntas secundarias: .....                    | 4   |
| 2. Descripción .....                                   | 5   |
| 2.1. Área del conocimiento: Campo – Área – Línea ..... | 5   |
| 2.2. Tipo y nivel de investigación.....                | 5   |
| 2.2.1. Tipo: Cuantitativo .....                        | 5   |
| 2.2.2. Nivel: Investigación Correlacionar .....        | 5   |
| 3. Operacionalización y descripción de variables ..... | 6   |
| 3.1. Variables .....                                   | 6   |

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| 3.2. Indicadores.....                                         | 6  |
| 3.3. Cuadro de variables, indicadores y sub indicadores ..... | 7  |
| 4. Justificación del problema.....                            | 8  |
| 4.1. Justificación práctica .....                             | 8  |
| 4.2. Justificación metodológica .....                         | 8  |
| 4.3. Profesional, académica y/o personal .....                | 8  |
| 5. Marco teórico .....                                        | 9  |
| 5.1. Antecedentes investigativos .....                        | 9  |
| 5.2. Bases Teóricas .....                                     | 13 |
| 5.2.1. Costos dentro de importación .....                     | 13 |
| 5.2.2. Tipos de importación .....                             | 17 |
| 5.2.3. Barreras a la importación.....                         | 17 |
| 5.2.4. Incoterms .....                                        | 20 |
| 5.2.5. Impuesto Ad Valorem .....                              | 22 |
| 5.2.6. Impuesto General a las Ventas .....                    | 22 |
| 5.2.7. Impuesto de Promoción Municipal.....                   | 22 |
| 5.2.8. Percepción.....                                        | 22 |
| 5.2.9. Bombas de Calor.....                                   | 23 |
| 5.2.10. Rentabilidad.....                                     | 25 |
| 5.2.11. Rentabilidad Económica .....                          | 26 |
| 5.2.12. Margen y Rotación.....                                | 28 |

|                                                          |    |
|----------------------------------------------------------|----|
| 5.2.13. ROA .....                                        | 29 |
| 5.2.14. Rentabilidad Financiera .....                    | 30 |
| 5.2.15. Análisis Dupont .....                            | 32 |
| 5.3. Marco Conceptual.....                               | 33 |
| 5.3.1. Importación.....                                  | 33 |
| 5.3.2. Rentabilidad.....                                 | 33 |
| 5.3.3. Costos de importación .....                       | 33 |
| 5.3.4. Estudio de la importación .....                   | 34 |
| 5.3.5. Evaluación Financiera.....                        | 34 |
| 5.3.6. Evaluación Económica .....                        | 34 |
| 6. Objetivo.....                                         | 35 |
| 6.1. Objetivo general .....                              | 35 |
| 6.2. Objetivos específicos .....                         | 35 |
| 7. Hipótesis.....                                        | 35 |
| CAPITULO II PLANTEAMIENTO OPERACIONAL .....              | 36 |
| 1. Técnicas, instrumentos y matriz de consistencia ..... | 36 |
| 1.1. Técnicas .....                                      | 36 |
| 1.1.1. Análisis de Datos .....                           | 36 |
| 1.1.2. Encuestas .....                                   | 36 |
| 1.2. Instrumentos .....                                  | 36 |
| 1.2.1. Cuadros estadísticos.....                         | 36 |

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| 1.2.2. Tablas .....                         | 36 |
| 1.2.3. Gráficos.....                        | 37 |
| 1.2.4. Encuestas .....                      | 37 |
| 1.3. Matriz de consistencia .....           | 38 |
| 2. Campo de verificación .....              | 39 |
| 2.1. Ubicación espacial.....                | 39 |
| 2.2. Ubicación temporal.....                | 40 |
| 2.3. Unidades de estudio.....               | 40 |
| 2.3.1. Universo.....                        | 40 |
| 2.3.2. Muestra .....                        | 41 |
| 3. Estrategias de recolección de datos..... | 41 |
| 3.1. Organización.....                      | 41 |
| 3.2. Recursos.....                          | 41 |
| 3.2.1. Recursos Humanos .....               | 41 |
| 3.2.2. Recursos físicos .....               | 42 |
| 3.2.3. Recursos financieros .....           | 42 |
| 3.3. Validación del Instrumento .....       | 43 |
| 4. Cronograma de trabajo .....              | 44 |
| CAPITULO III RESULTADOS .....               | 45 |
| 1. Datos generales de la empresa .....      | 45 |
| 1.1. Reseña histórica.....                  | 45 |

|                                                         |    |
|---------------------------------------------------------|----|
| 1.2. Datos generales.....                               | 45 |
| 1.3. Visión.....                                        | 45 |
| 1.4. Misión.....                                        | 45 |
| 2. Consulta RUC .....                                   | 46 |
| 2.1. Consulta RUC EMPRESA EMPANUT S.A.C. ....           | 46 |
| 3. Descripción del producto .....                       | 47 |
| 3.1. Bombas de calor para piscinas.....                 | 47 |
| 4. Tratamiento estadístico .....                        | 48 |
| 4.1. Tablas y Figuras.....                              | 48 |
| 5. Estudio de datos sistematizados .....                | 53 |
| 6. Estudio de la importación de la bomba de calor ..... | 56 |
| 6.1. Partida Arancelaria .....                          | 56 |
| 6.2. Importación de bombas de calor en Perú.....        | 57 |
| 7. Empresa proveedora e importación.....                | 58 |
| 7.1. Proveedor: Fantastic Energy Saving Equipment ..... | 58 |
| 7.2. Página de Proveedor .....                          | 58 |
| 7.3. Información de la empresa .....                    | 59 |
| 7.4. Incoterm.....                                      | 59 |
| 7.5. Transporte Internacional .....                     | 60 |
| 7.6. Embalaje y colocación.....                         | 61 |
| 7.7. Cotización enviada por proveedor .....             | 62 |

|       |                                                                                                       |     |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 8.    | Gastos de importación.....                                                                            | 63  |
| 8.1.  | Calculo valor CIF .....                                                                               | 63  |
| 9.    | Estado de situación financiera empresa EMPANUT S.A.C 2021 y 2020- Análisis vertical y horizontal..... | 74  |
| 10.   | Estado de Resultado empresa EMPANUT S.A.C 2021 y 2020 – análisis vertical y horizontal.....           | 76  |
| 11.   | Notas estado financieros .....                                                                        | 77  |
| 12.   | Comparación de utilidad al importar y al no importar las bombas de calor.....                         | 85  |
| 12.1. | Cálculos de ratios.....                                                                               | 86  |
| 12.2. | Evaluación DUPONT .....                                                                               | 88  |
| 13.   | Análisis de resultados de encuestas .....                                                             | 90  |
|       | DISCUSIÓN .....                                                                                       | 98  |
|       | CONCLUSIONES .....                                                                                    | 100 |
|       | RECOMENDACIONES.....                                                                                  | 101 |
|       | REFERENCIAS.....                                                                                      | 102 |
|       | ANEXOS DEL PROYECTO DE TESIS.....                                                                     | 111 |
|       | Anexo 1 – Encuesta de Interés .....                                                                   | 111 |
|       | Anexo 2- Constancia de Validación de instrumento .....                                                | 113 |
|       | Anexo 3 - Constancia de Validación .....                                                              | 114 |
|       | Anexo 4 - Constancia de Validación .....                                                              | 115 |
|       | Anexo 5 – Cotización por parte de la empresa “Fantastic” de China .....                               | 116 |
|       | Anexo 6- Cotización con agencia de aduanas- Transpacific Cargo .....                                  | 117 |

|                                        |     |
|----------------------------------------|-----|
| Anexo 7 – Matriz de Consistencia ..... | 118 |
|----------------------------------------|-----|



## ÍNDICE DE TABLAS

|                                                                                                                                                   |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Tabla 1.</b> Operacionalización de Variables .....                                                                                             | 7  |
| <b>Tabla 2</b> Estado de situación financiera empresa XYZ .....                                                                                   | 31 |
| <b>Tabla 3</b> Matiz de consistencia .....                                                                                                        | 38 |
| <b>Tabla 4</b> Recursos Físicos.....                                                                                                              | 42 |
| <b>Tabla 5</b> Recursos Financieros.....                                                                                                          | 42 |
| <b>Tabla 6</b> Cuadro comparativo entre bombas de calor y calentadores eléctricos.....                                                            | 53 |
| <b>Tabla 7</b> Cuadro Análisis FODA .....                                                                                                         | 55 |
| <b>Tabla 8</b> Cálculo del Incoterm CIF para la importación.....                                                                                  | 63 |
| <b>Tabla 9</b> Cálculo de los impuestos de la importación de las bombas de calor .....                                                            | 64 |
| <b>Tabla 10</b> Cálculo de gastos locales de la importación a Perú .....                                                                          | 65 |
| <b>Tabla 11</b> Fijación de Precio de Venta .....                                                                                                 | 68 |
| <b>Tabla 12</b> Costo de producto brindado por el proveedor de china para modelo FPIHC020S<br>basado en Incoterm FOB (expresado en Dólares) ..... | 69 |
| <b>Tabla 13</b> Costo de producto brindado por el proveedor de china para modelo FPIHC025S<br>basado en Incoterm FOB (expresado en dólares) ..... | 69 |
| <b>Tabla 14</b> Costos involucrados en la importación e impuestos para modelo FPIHC020S .....                                                     | 70 |
| <b>Tabla 15</b> Costos involucrados en la importación e impuestos para modelo FPIHC025S .....                                                     | 71 |
| <b>Tabla 16</b> Cálculo del Precio de venta del modelo FPIHC020S .....                                                                            | 72 |
| <b>Tabla 17</b> Cálculo del Precio de venta del modelo FPIHC025S .....                                                                            | 72 |
| <b>Tabla 18</b> Cuadro Costo Unitario Modelo FPIHC020S .....                                                                                      | 73 |
| <b>Tabla 19</b> Cuadro Costo Unitario Modelo FPIHC025S .....                                                                                      | 73 |
| <b>Tabla 20</b> Cuadro de Costo / Beneficio .....                                                                                                 | 74 |
| <b>Tabla 21</b> Cálculo de Ratios ROA (retorno sobre activos).....                                                                                | 86 |
| <b>Tabla 22</b> Cálculo de Ratios ROE (retorno sobre capital propio) .....                                                                        | 86 |

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| <b>Tabla 23</b> Cálculo de rentabilidad económica (margen)..... | 87 |
| <b>Tabla 24</b> Rotación de activos .....                       | 87 |
| <b>Tabla 25</b> Datos para calcular Dupont .....                | 88 |



## ÍNDICE DE FIGURAS

|                                                                                                                                                  |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Figura 1</b> Establecimiento de empresa EMPANUT S.A.C .....                                                                                   | 39 |
| <b>Figura 2</b> Ubicación por Google Maps.....                                                                                                   | 40 |
| <b>Figura 3</b> Información en Consulta Ruc SUNAT .....                                                                                          | 46 |
| <b>Figura 4</b> Bombas de calor marca FANTASTIC .....                                                                                            | 47 |
| <b>Figura 5</b> Comparación entre sonidos de artículos medidos en decibeles .....                                                                | 48 |
| <b>Figura 6</b> Países proveedores de bombas de calor 2021 en porcentajes .....                                                                  | 49 |
| <b>Figura 7</b> Empresas importadoras de bombas de calor 2021 .....                                                                              | 50 |
| <b>Figura 8</b> Infraestructuras deportivas y/o recreativas administradas por las municipalidades, según su tipo 2018. ....                      | 51 |
| <b>Figura 9</b> Perú infraestructuras deportivas y/o recreativas administrativas por las municipalidades, según tipo, 2019.....                  | 52 |
| <b>Figura 10</b> Funcionamiento de bombas de calor para piscinas .....                                                                           | 54 |
| <b>Figura 11</b> Tratamiento arancelario por Sub-Partida nacional del Producto bombas de calor                                                   | 56 |
| <b>Figura 12</b> Importaciones de bombas de calor valor FOB por Subpartida /País Origen.....                                                     | 57 |
| <b>Figura 13</b> Captura de pantalla de la página web principal de la empresa proveedora.....                                                    | 58 |
| <b>Figura 14</b> Distancia de Callao – Hong Kong.....                                                                                            | 60 |
| <b>Figura 15</b> Puerto de embarque - Hong Kong, China .....                                                                                     | 60 |
| <b>Figura 16</b> Puerto Destino: Callao, Perú .....                                                                                              | 61 |
| <b>Figura 17</b> Embalaje y colocación enviado por la empresa FANTASTIC .....                                                                    | 62 |
| <b>Figura 18</b> Cotización de la empresa FANTASTIC .....                                                                                        | 62 |
| <b>Figura 19</b> Cotización agente de aduanas.....                                                                                               | 66 |
| <b>Figura 20</b> Cálculo de precio de venta de bombas de calor en la empresa EMPANUT S.A.C. basándonos en el incoterm FOB por ambos modelos..... | 67 |
| <b>Figura 21</b> Comparación de utilidad .....                                                                                                   | 85 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Figura 22</b> ¿Actualmente, su piscina tiene algún tipo de calentador? .....                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 90 |
| <b>Figura 23</b> ¿Algunos clientes, le han mencionado que les gustaría que la piscina pudiera ser climatizada? .....                                                                                                                                                                                                                                                          | 90 |
| <b>Figura 24</b> ¿Alguna vez a perdido clientes porque su piscina no es climatizada? .....                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 91 |
| <b>Figura 25</b> ¿Considera que a los niños y ancianos les guste más una piscina climatizada o una piscina con agua fría?.....                                                                                                                                                                                                                                                | 92 |
| <b>Figura 26</b> ¿Cree usted que al poder ser climatizada su piscina pudiera tener más clientes? ..                                                                                                                                                                                                                                                                           | 92 |
| <b>Figura 27</b> ¿En qué estación del año, disminuye el uso de su piscina?.....                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 93 |
| <b>Figura 28</b> ¿Usted conoce lo que son las bombas de calor para piscinas? .....                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 94 |
| <b>Figura 29</b> Sabiendo que existe un tipo de bombas de calor con las siguientes características: que usan el calor del aire en un 80% y solo un 20 % de electricidad para su funcionamiento, tiene una fácil instalación, tiene un precio accesible en el mercado, tiene opciones para graduar la temperatura y es tecnológico, ¿Estaría interesado en adquirir uno? ..... | 94 |
| <b>Figura 30</b> ¿Cree usted que, al adquirir una de estas bombas de calor aumentaría su clientela en las diferentes estaciones del año? .....                                                                                                                                                                                                                                | 95 |
| <b>Figura 31</b> Si le mencionara, que las bombas de calor tienen una vida útil de entre 15 a 20 años aproximadamente, ¿Aumentaría su interés en el producto? .....                                                                                                                                                                                                           | 95 |
| <b>Figura 32</b> ¿Entre bombas de calor, calentadores eléctricos y calentadores gas, ¿Cuál consideraría que sería la mejor opción? .....                                                                                                                                                                                                                                      | 96 |
| <b>Figura 33</b> ¿Si estas bombas de calor se encontraran en el mercado, por las características mencionadas, ¿Usted lo adquiriría? .....                                                                                                                                                                                                                                     | 97 |

## INTRODUCCIÓN

En la actualidad las importaciones son de gran importancia para el desarrollo de las economías de diferentes países, mediante el intercambio comercial de algunos bienes y servicios. En este proceso de importación de bienes, se gestiona el ingreso de productos provenientes de diferentes territorios extranjeros a nuestro país. Uno de los beneficios de la importación es permitir que las empresas puedan acceder a maquinarias que ayuden a desarrollar su capacidad productiva y ampliar la oferta de bienes que existe en un determinado mercado, dando al consumidor más opciones para elegir.

La empresa EMPANUT S.A.C. como parte de su proyecto interno de mejorar su rentabilidad, ha considerado iniciar sus actividades de importación de bombas de calor para cubrir una necesidad de las empresas hoteleras, municipalidades, casas de campo con piscina y casas de playa con piscina, las cuales se encuentran dentro de nuestra región Arequipa.

La gran mayoría de las piscinas no cuenta con un sistema de temperado, motivo por el cual se encuentran deshabilitadas por un largo periodo de tiempo de aproximadamente siete meses y en la gran mayoría de las ocasiones solo las habilitan en el periodo de verano, desde fines del mes de diciembre hasta mediados del mes de marzo. En esta realidad se observa que en el caso de hoteles estos no generan ingresos extras por el uso de piscinas en estos meses ya que el agua en esos meses es fría, lo mismo sucede en el caso de las piscinas municipales y casas de campo con piscina, se deja de generar mayores ingresos por la baja temperatura del agua. Se puede entender que la tecnología de estas bombas de calor es ecológica y amigable con el ambiente, ya que trabaja con la extracción del calor de medio ambiente, trasladando este calor al agua de las piscinas, sin la necesidad de usar un alto consumo de electricidad o

combustible, presentándola como la mejor opción en el temperado de piscinas, ahorrando energía y dinero.

Finalmente, podemos señalar que la instalación de estas bombas de calor instaladas en los hoteles y casas con piscinas, acortarían el periodo de no uso de las piscinas en los meses con temperaturas bajas y generaría mayores ingresos, por lo mencionado se concluye que la empresa importaría un producto que cubriría una necesidad del público objetivo, incrementando así sus utilidades.



## CAPITULO I: PLANTEAMIENTO TEÓRICO

### 1. El Problema de investigación

#### 1.1. Determinación del problema

Actualmente a las importaciones podemos considerarlas como la adquisición de bienes y servicios que proceden de diversos países con el objetivo de poder ser comercializados aquí en nuestro territorio. Para poder proceder con la comercialización de los mismos estos deben de tener ciertos procedimientos y regulaciones aduaneras legales para el ingreso de las mismas.

Desde el punto de vista de la SUNAT, se establece que la importación es el régimen aduanero que permite el ingreso de mercancías al territorio aduanero para su consumo luego del pago que corresponda de derechos arancelarios y demás impuestos aplicables, así como el pago de los recargos y multas que hubiera y cumplimiento de las formalidades y otras obligaciones aduaneras.

En el periodo 2020 – 2021 se presentó una crisis sanitaria, la cual motivó que muchas empresas cierren sus negocios y otras empresas buscaron una forma de mejorar o incursionar en otros negocios como es el caso de la empresa EMPANUT S.A.C, se vio motivada por sus accionistas a incursionar en la línea negocio de la importación. Actualmente, las mayores importaciones que realiza el Perú son con el país de la China.

La importación de productos de China específicamente tiene ciertos beneficios, por ejemplo: variedad de proveedores, mercancías, precios competitivos, flexibilidad en los pagos, por ello no es un proceso difícil en nuestro país para importar grandes cantidades.

Por lo antes expuesto, el objetivo principal de la presente investigación es analizar los costos de la importación del producto bombas de calor desde China y su impacto positivo que tendría en las utilidades de la empresa EMPANUT S.A.C.

## **1.2. Enunciado del problema**

Analizar los costos en la importación de bombas de calor y su impacto en la rentabilidad de la empresa EMPANUT S.A.C. Arequipa 2021.

## **1.3. Interrogantes para resolver**

### **1.3.1. Pregunta Principal:**

¿Será factible evaluar los costos de la importación de bombas de calor y su impacto en la rentabilidad de la empresa EMPANUT S.A.C. Arequipa 2021?

### **1.3.2. Preguntas secundarias:**

- ¿Será posible realizar un estudio de costos de importación de bombas de calor para mejorar la rentabilidad de la empresa EMPANUT S.A.C. Arequipa 2021?
- ¿Será factible analizar el estudio de mercado mediante una entrevista al público objetivo para la importación de las bombas de calor en la empresa EMPANUT S.A.C.?
- ¿Será posible analizar la rentabilidad de la empresa EMPANUT S.A.C. mediante ratios financieros?

## 2. Descripción

### 2.1. Área del conocimiento: Campo – Área – Línea

- Campo: Ciencias Contables y Financieras
- Área: Contabilidad
- Línea: Costos(importación) – Finanzas

### 2.2. Tipo y nivel de investigación

#### 2.2.1. Tipo: Cuantitativo

Sampieri et al. (2003) afirman que es aquel que usa la recolección de datos basándose en un análisis estadístico o numérico el cual trata de probar una hipótesis.

#### 2.2.2. Nivel: Investigación Correlacionar

El nivel de investigación del presente trabajo es correlacional, se analiza la relación entre la variable de importación y de rentabilidad.

Según Sampieri et al. (2003) este nivel de investigación es aquel que trata de conocer la relación entre ciertas variables para determinada población o grupo específico. Dimensión: Documental

La dimensión del presente trabajo es de tipo Documental, porque este tipo de dimensión junta y analiza los datos que se usan en el presente trabajo, llegando a los resultados finales de la investigación.

Documental: Para Ortega (s.f.) es aquel que usa diferentes estrategias para observar la realidad, donde recolecta, analiza y presenta resultados.

### 3. Operacionalización y descripción de variables

#### 3.1. Variables

##### Independiente

Importación

##### Dependiente

Rentabilidad

#### 3.2. Indicadores

##### Independiente

- Costo de Importación
- Estudio de Importación

##### Dependiente

- Estudio Económico

### 3.3. Cuadro de variables, indicadores y sub indicadores

**Tabla 1.**

*Operacionalización de Variables*

| Variables                                | Indicadores            | Sub indicadores                                                                                                      |
|------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Independiente:</b><br><br>Importación | Costos de importación  | Costos del producto<br>Cotización del proyecto<br>Análisis de términos y condiciones de una importación              |
|                                          | Estudio de Importación | Estudio del mercado<br>Análisis de Viabilidad                                                                        |
| <b>Dependiente:</b><br><br>Rentabilidad  | Evaluación Económica   | Estados Financieros<br>Ratios Financieros<br>Rentabilidad sobre inversión (ROA)<br>Rentabilidad fondos propios (ROE) |

*Nota:* Se muestra en la Tabla 1 las variables, indicadores y subindicadores de la presente investigación.

Adaptación Propia

#### **4. Justificación del problema**

##### **4.1. Justificación práctica**

La presente propuesta de mejora permitirá aumentar la rentabilidad de la empresa EMPANUT S.A.C., la importación de bombas de calor es una oportunidad de ingreso al mercado para satisfacer una necesidad de la población objetivo. Teniendo en cuenta que al no realizar la importación de bombas de calor tendríamos en ventas 2,175,428 soles, pero se espera, que con la importación de las bombas de calor este llegue a 2,470,614 soles aumentando un 13.57 % en rentabilidad.

##### **4.2. Justificación metodológica**

Se considera como metodología la utilización de encuestas realizadas por la misma autora y análisis estadísticos, los cuales permitirán identificar a la población objetivo y llegar a satisfacer la necesidad de estos.

##### **4.3. Profesional, académica y/o personal**

La presente propuesta es de interés personal motivo por el cual se permite poner en práctica los conocimientos que se ha adquirido durante los años de estudio en la Escuela Profesional de Contabilidad, al mismo tiempo permitirá que la empresa EMPANUT S.A.C. un futuro próximo pueda tener una mayor retribución económica por las decisiones tomadas en la gestión actual.

## 5. Marco teórico

### 5.1. Antecedentes investigativos

Según Fernández (2010) en su libro nos comenta sobre la importancia y pasos a seguir para realizar estos famosos proyectos de inversión, los cuales serían los principales puntos a tomar en cuenta cuando realizamos una evaluación de proyecto para invertir y corroborar con estas si es una buena idea realizar el proyecto. Nos expone que el objetivo de su libro es que el lector pueda tomar la mejor decisión al evaluar un proyecto de inversión, en donde la idea principal de los proyectos de inversión sea que todo nace de una propuesta que surge de los resultados de estudios que se han realizado, donde el fin es poder cumplir con objetivos y metas que se propongan, finalmente concluye que realizando un buen análisis y aplicando puntos clave como el estudio de mercado, la posibilidad de realizar la inversión, entre otros llega al éxito de poder generar ganancias y a la misma vez que el público objetivo se beneficie.

Lau (2022) en su tesis menciona que tiene como objetivo el determinar la relación entre los costos de importación y su incidencia para incrementar la rentabilidad de comercial de la empresa Com.Gen, del Callao, 2021. La metodología que se empleó en la investigación es aplicada, se utilizó un diseño no experimental que se aplicó de manera transversal, con un enfoque cuantitativo que es secuencial, objetivo y probatorio, con un alcance tipo correlacional y utilizó la recolección y el análisis de datos. Finalmente llega a la conclusión que los costos de la importación si tienen un efecto positivo en el incremento de la rentabilidad de la comercia, siendo este proceso una buena decisión para poder alcanzar las metas de la empresa.

Por su parte el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (2013), nos comenta los pasos que debemos de seguir para el comercio con otros países. Menciona las diferentes ventajas que obtenemos por ser usuarios del comercio exterior como el de poder fomentar nuestros propios productos, obtener beneficios económicos para una empresa, entre otros.

Indica que convertirse en importadores goza de muchos beneficios como es el pago de unos tributos, ampliar el mercado de las empresas, ser reconocido internacionalmente y una de las principales causas por las cuales la rentabilidad de una empresa puede variar positivamente mediante el proceso de importación. El objetivo de la presente es poder presentar pautas para realizar una importación y brindarnos conocimientos para aplicarlo en cualquier tipo de negocio con el exterior.

Según Lomas (2017) en su investigación nos comenta que se realizó un análisis del temperamento de agua de piscinas a través de unas bombas de calor y sistemas calefactores. El problema principal es comprobar y analizar la efectividad del sistema de temperamento de agua para piscinas, por medio de las mismas. Se realizaron una serie de pasos para llegar a una conclusión, pasos como el análisis del consumo eléctrico, el análisis de la efectividad de calentamiento y la temperatura a la que llegan estos aparatos. La conclusión a la que pudieron llegar fue que las bombas de calor generan un mayor rendimiento y efectividad, ya que las bombas de calor consumen cinco a seis veces menos que la de un sistema calefactor, mientras con un sistema de calefones se consume una carga diaria de 36250 kW, con la bomba de calor solo se estaría consumiendo 6.7 kW.

Según León (2018) quien presenta una tesis la cual menciona que el problema principal de la empresa es su baja rentabilidad que generan por no importar sus insumos y comprarlo solo a un proveedor. El objetivo de la empresa es poder realizar la importación de su propia materia prima sin intermediarios; ya que de esa manera podrían aumentar la rentabilidad de su empresa. La metodología que se usó empieza desde al análisis del país del cual se realizará la importación, en este caso sería desde China, ya que les sale más económico que comprarlo al proveedor que tenían, emplear y contratar un agente de aduanas para trámites y pago de impuestos, analizando el transporte y aplicando una proyección a largo plazo de lo que sería la importación de su materia prima. Se concluye que la mejor manera de aumentar la rentabilidad

de la empresa es la importación de su propia materia prima, aumentando su rentabilidad en más del 50%, obteniendo en la investigación un ROE (Rentabilidad Financiera) 25,05% y ROA (Rentabilidad Económica) 24,36% por lo cual representa una mayor utilidad con la importación de estos observando que las importaciones son positivas para la entidad.

Según Martínez et al. (2017) presenta un artículo en una revista científica que tiene como objetivo demostrar que el calentamiento de una piscina usando una bomba de calor es lo más conveniente. Donde la metodología que se usó fueron cálculos que se realizó de la energía, pruebas del equipo en piscina, pruebas de funcionamiento e instalaciones de componentes. Concluyendo que las bombas de calor son la mejor opción, comparándolos con calentadores eléctricos y quemadores de gas, mencionando que la eficiencia es mucho mayor y el gasto es menor esto quiero decir una buena relación entre costo y beneficio, obteniendo así con las bombas de calor: un costo menor, mayor eficiencia y un bajo consumo de energía eléctrica.

Por su parte Kotter & Heskett (1995) presentan su libro nombrado Cultura de empresa y rentabilidad donde nos mencionan que realizaron diversos estudios para observar el manejo de la rentabilidad en relación con la cultura de la empresa, donde su objetivo es mencionar que la cultura de la empresa puede tener importantes repercusiones en la rentabilidad en especial a largo plazo dentro de la misma organización. Concluyendo como resultado de un total de cincuenta y cuatro empresas, cuarenta y tres dijeron que la cultura ayudó a la rentabilidad, uno que afectó negativamente a la rentabilidad, seis que la cultura ayudo y afecto a la rentabilidad, uno que tuvo muy poco o ningún impacto en la rentabilidad y tres que no están seguros finalmente menciona que el mundo cambia a constante velocidad donde si la empresa no se adapta podría sufrir consecuencias negativas donde influya con la rentabilidad.

Lizcano (2004) menciona en su libro los diferentes medios para medir la rentabilidad. Su objetivo es poder brindar información sobre el cómo medir la rentabilidad de una empresa

y que maneras pudiera haber. Entre uno de ellos están los ratios financieros, como es Rentabilidad sobre inversión (ROA) donde la fórmula es Beneficio antes de impuestos sobre activos totales, Rentabilidad fondos propios (ROE) donde la fórmula es Beneficio Neto entre Patrimonio Neto, rotación del activo total que es igual a Ventas entre Activo total, en los cuales se basa para medir la rentabilidad de los casos que presentan en el libro, también menciona que mayormente se habla de dos tipos de rentabilidad la vista por el lado económico financiero y la social donde involucra diversos aspectos como los medioambientales, culturales, entre otros que modifican de una manera positiva o negativa dependiendo de la aplicación. Finalmente, se concluye que aplicando lo antes mencionado podremos hacer un buen análisis y medición de la rentabilidad dentro de una empresa.

## 5.2. Bases Teóricas

### 5.2.1. *Costos dentro de importación*

Gavelán (2020) nos indica que los costos de una importación están conformados por el precio de la compra que se realice, sumándole los gastos incurridos, para que esta mercadería que ha sido importado, pueda ir directamente al almacén de la entidad. Estos gastos adicionales estarían conformados por: todos los impuestos y derechos que gravan esta operación, el flete, el seguro, transporte y gastos de aduana en general; por consiguiente, incluye todos los gastos que se le atribuyen al producto, también como los gastos indirectos, tales como gastos administrativos que son generados por entidades que colaboran con la operación de compra-venta del exterior. Informando que no estaría dentro del costo de importación a los gastos financieros, porque dichos gastos son ajenos al valor real de la mercancía importada.

Los gastos financieros se mencionan como gastos deducibles, son aquellos gastos en los que una empresa incurre cuando hace uso de los capitales que están a su disposición por terceros. Dentro de los más conocidos se encuentran los intereses y las comisiones. Por ejemplo, en el lado de las comisiones se generan por operaciones que se realiza con el banco o diferentes entidades que ofrezcan créditos y en estos casos se justifican con el contrato en donde está establecido los detalles del mismo.

Adicionalmente podemos mencionar que, dentro de los costos de una importación, se debe de tomar elementos importantes tales como: el costo tributario, el costo de proveedores y el costo logísticos.

Para entender los elementos que intervienen en los costos de importación se debe conocer primeramente los conceptos de costo de proveedores, costo logístico y costo tributario por separado.

#### **5.2.1.1.Costo de proveedores**

El diccionario virtual de La Real Academia Española conceptualiza proveedor como “persona o empresa que provee o abastece de todo lo necesario para un fin a grandes grupos, asociaciones, comunidades, etc. “Esto indica que son aquellos brindan un servicio o productos a determinadas entidades.

Montoya (2002) afirma que “Los proveedores son aquellas entidades o personas las cuales se encargan de suministrar los servicios, la materia prima o productos terminados los cuales son importantes para que las entidades puedan desarrollar su actividad con normalidad”

Se entienden de que estos costos se realizaran cuando el interesado en este caso el comprador o el importador desea consultar y cotizar los precios de diferentes mercancías o servicios para que pueda comercializarlas, específicamente cuando hablamos de la importación este elemento que se menciona es aquel en donde el precio de compra de este producto se le agrega o adiciona otros tipos de gastos como es el gasto aduanero, gastos de logística y gastos tributarios junto con los gastos administrativos.

Concluyendo que los proveedores son elementales y tienen un papel fundamental cuando hablamos de un tipo de cadena productiva o un tipo de comercialización.

#### **5.2.1.2.Costo Logístico**

Según Barón et al. (2016) nos menciona que la palabra logística está dada como una parte fundamental en una gestión la cual tiene como objetivo planificar, implementar y en especial podríamos decir controla de que el movimiento de los productos o como el almacenamiento de bienes, con un objeto clave que es el de cubrir la necesidad de los consumidores finales.

La logística se define por la RAE como “una agrupación de métodos necesarios para poder llevar a cabo la organización de una empresa, o de un servicio, especialmente de distribución”. Como se mencionó antes, la logística nos brinda poder tener un control en el traslado de bienes, el cual también tiene importancia como conexión entre los mercados y los centros de producción, y la manera en que lo conecta es con la distancia, el objetivo de este es proporcionar al cliente bienes y servicios que el cliente requiera o solicite con una calidad que el mercado mismo exige, en el lugar coordinado y garantizar que llegue a destino los productos o bienes.

Entendiendo así que la logística tiene como objetivo poder aproximar el mercado de diferentes tipos de bienes o servicios que se realicen unos de otros por un costo que no afecte a los consumidores finales.

### 1) Aspectos que tiene la Logística

Según Serra de la Figuerola (2005) comenta en su libro que la gestión logística debe tener en consideración cinco aspectos como:

- La planificación
- La producción
- Provisionamiento
- La distribución
- El retorno.

### 2) Actividades dentro del sistema logístico

Según Arbones (1990) nos comenta en su libro que los objetivos de la logística son los siguientes:

- Brindar movimiento de productos, bienes y servicios que sean de importancia para un buen funcionamiento de la entidad.
- Establecer normas de calidad que sean adecuadas.
- Buscar y mantener proveedores que sean competentes.
- Lograr una posición competitiva de la organización.
- Brindar la cantidad del producto que el consumidos demanda el lugar y el momento que lo requiera y con la calidad necesaria.

### 3) **Tipos de logística**

Arbones (1990) nos comenta con su libro que existen diferentes tipos de logística las cuales se mencionan a continuación.

#### a) ***Logística de aprovisionamiento***

Es aquel grupo de las actividades que tienen como principal objetivo asegurar las entregas deseadas por la empresa de las referencias y las cantidades deseadas de materia prima, productos semiacabados, entre otros

#### b) ***Logística de distribución***

Es aquel grupo de las actividades que tienen como objetivo encargarse de asegurar las entregas por el cliente al consumidor final de las entidades deseadas de productos acabados.

#### c) ***Logística de producción***

Es aquel grupo de las actividades que tienen como objetivo asegurar la disposición las entregas deseadas por las diferentes unidades de producción de las referencias y las cantidades deseadas de primeras materias e incurre de producción en las mejores condiciones de coste.

### 5.2.1.3. Costo tributario

Según Puchulú (2008) los tributos son parte importante y fundamental en la presencia de los costos. Estos costos tributarios son aquellos que se definen como los que los contribuyentes tienen que cumplir ciertas normas de tributación, las cuales ya se encuentran establecidas por diferentes tipos de operaciones que se realicen.

En conclusión, son aquellos impuestos los cuales tienen como finalidad controlar las operaciones de importación evitando así que este afecte con la producción nacional o afecte al consumidor.

### 5.2.2. *Tipos de importación*

#### 5.2.2.1.Importación Directa

Según el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (2013) lo puede realizar cualquier empresa que este dedicada al tema de importación de diferentes tipos de productos que estén listos para la venta al mercado, donde estas empresas serán las responsables de pagar los impuestos y las obligaciones que tienen con terceros.

#### 5.2.2.2.Importación Indirecta

El Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (2013) afirma que se da cuando una empresa utiliza a otra para poder realizar la importación, por lo que la empresa contratada es la que se encargaría de pagar todos los impuestos.

### 5.2.3. *Barreras a la importación*

Según Díaz (2020) se les denomina a las barreras de la importación como aquellas que sirven para un mejor control y para la protección de la población, industria y de los sectores económicos, las cuales son las siguientes:

### 5.2.3.1. Barreras Arancelarias

Según Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (2013) serán aquellos impuestos que uno paga al momento de realizar una importación, las cuales son importantes para que el producto ingrese al país, tanto como concepto de entrada como el de salida.

- Arancel Ad Valorem. Se calcula sobre la base del valor de la mercancía que está siendo importada.
- Arancel específico. Se calcula sobre la base de una unidad de medida (volumen, peso).
- Arancel mixto. Es un cálculo donde se mezclan los dos aranceles antes mencionados: Ad Valorem y específico y se elige uno u otro (por lo regular se elige el valor más bajo).
- Arancel compuesto. Se calcula sumando un arancel Ad Valorem y un específico
- Cuotas o contingentes. Se aplican para evitar un exceso de producto extranjero.
- Contingentes arancelarios. Se aplican cuando existen conflictos diplomáticos.
- Salvaguardias. Se dan restricciones que se aplican con el fin de proteger una parte de producción nacional específica.

### 5.2.3.2. Barreras No Arancelarias

Según Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (2013) son aquellas que van a ser utilizadas para tener un control del flujo de los productos entre diferentes países.

- Normas técnicas y administrativas; cada país tiene sus propias normas y están pueden ser de diferente concepto como de higiene o incluso normas para cuidar el ambiente, también por el lado administrativo se puede ver como licencias en donde verifiquen que los productos cumplan con ciertas reglas de cómo se han producido.

- Desgravaciones fiscales; si las autoridades que regulan la tributación lo indican, ciertas entidades pueden realizar el pago de menos impuestos.
- Normas de origen; son aquellas que prueban que el producto cumple con los requerimientos del país de origen.
- Practicas gubernamentales para fomentar la exportación; el gobierno da apoyo a empresa de determinados sectores a realizar actividades relacionadas con el comercio exterior

Entendiendo por lo mencionado que estas barreras nos ayudan al tener un mejor control con los productos que se exportan e importan para que no puedan dañar a las población o industrias, teniendo así una justa comercialización.

Algunos conceptos claves para entender lo antes mencionado es lo siguiente:

- Arancel: Para Daniels et al. (2004) es el impuesto con el que el gobierno grava los bienes, por lo general de importación.
- Partida arancelaria: SIICEX (2019) manifiesta que son unidades en que se divide la Nomenclatura del Sistema Amortizado en donde se clasifican grupos de mercancías y que se identifican por 4 dígitos.
- Aduana: Para el Ministerio de Economía y Finanzas de Uruguay (s.f.), es un término genérico, designado para usar al Servicio Gubernamental que es, específicamente, responsable de administrar la legislación relacionada con la importación y exportación de mercancías y para el cobro de los gravámenes por concepto de derechos e impuestos; el término se usa también para referirse a cualquier parte del Servicio de Aduanas o a sus oficinas principales o subsidiarias.

- **Impuesto:** Para Guerra & Aguilar (1995) es la carga fiscal creada por el gobierno sobre el patrimonio de los contribuyentes con el fin de subvencionar las necesidades públicas. Recae sobre personas naturales y/o jurídicas.

Mencionando que dentro de las importaciones por el lado tributario hay términos en los cuales uno puede realizar las importaciones y son los llamados incoterms al mismo tiempo estas importaciones estarían afectas a aranceles e impuestos como Ad Valorem, IGV, IPM y Percepción, para poder tener una mejor comprensión de lo mencionado conoceremos los conceptos por separado.

#### **5.2.4. Incoterms**

Para ESAN (2022) son aquellos términos los cuales nos ayudan a establecer las tareas, obligaciones, pago de fletes, aranceles, costos, riesgos, y otras relacionadas con el envío de las mercancías.

Luevano (2013) menciona que esta situación indica el decidir de ambas partes que estaría establecida en un contrato. Donde en épocas anteriores se estableció esos términos para poder resolver ciertos problemas y reducir riesgos, evitar controversias y poder tener un cómodo intercambio en la operación de comercio exterior, de una manera que será adecuada para ambas partes. En el marco de la Cámara de Comercio Internacional (CCI), los exportadores mundiales y el resto de los sectores comerciales aprobaron una primera normativa que posteriormente ha sido objeto de distintas revisiones a las cuales llamaron Incoterms.

Luévano & Flores (2013) menciona los Incoterms permiten poder tener establecido con una precisión los términos del contrato de la compra y venta; en este caso de la importación y de la exportación, entre los cuales tenemos algunas condiciones que se establecen como las siguientes: lugar de entrega de la mercancía, , entrega de documentos, repartición de gastos entre importador y exportador y transferencia de riesgos; también recordar que los Incoterms

no permiten definir la forma de pago en la cual se dará la operación ni tampoco las reglas no especificadas dentro de su definición.

Según Ortega & Rubio (2008) mencionan que el contrato es una parte fundamental de toda operación comercial internacional, debido a que en el mismo se establecerá lo acordado por ambas partes y su conformidad de las 2 partes, evitando desacuerdos o mal interpretaciones entre los mencionados anteriormente, donde ambas partes tienen que llegar a un acuerdo para poder cerrar la operación, y lo que se quede que se establezca en el contrato teniendo conformidad de ambos.

Lo que nos indica los incoterms son términos generales que se usan para poder comunicarse con otros países y poder quedar en qué condiciones o términos se estaría quedando la importación, siendo así un acuerdo donde indican las responsabilidades del importador y el proveedor, que debe quedarse plasmado en el contrato y en la cotización por ambas partes presentes.

Se menciona así que las cotizaciones según Montes de Oca (2020) afirma que se refiere a establecer un precio o estimarlo, donde se determina el valor del bien o del servicio.

Según Hubspot (2023) nos indica que una cotización es aquel documento en donde va estar plasmado el costo que se tiene que pagar por un bien. El precio que se establece permitirá al comprador tomar decisiones importantes para invertir.

Entendiendo que dentro de estas mencionadas cotizaciones debe de establecer lo que el comprador y vendedor, o en este caso exportador e importador quedan en términos para poder realizar algún tipo de negocio, evitando algún mal entendido.

#### **5.2.5. *Impuesto Ad Valorem***

Para SUNAT (s.f.), es aquel impuesto aplicado según cada partida arancelaria, las tasas son variables y se calcula sobre el valor de precio CIF de la mercadería.

Según Alcantara & Jauregui (2020) son Aquellos Impuestos establecidos en el Arancel de Aduanas aplicado a mercancías que ingresan a territorio nacional. Tasas imponibles: 0%, 4%, 6% o 11% según subpartida nacional.

#### **5.2.6. *Impuesto General a las Ventas***

El portal SUNAT (s.f.) manifiesta que se calcula sobre la suma del valor CIF aduanero y el derecho Ad- Valorem con la tasa del 16% Aclarar que, si el producto importado está gravado con el impuesto selectivo al consumo, este será parte de la base imponible para calcular el IGV

#### **5.2.7. *Impuesto de Promoción Municipal***

El Portal SUNAT (s.f.) manifiesta que se calcula sobre la suma del valor CIF aduanero y del derecho de Ad Valorem si lo tuviera. La tasa que se aplicará será del 2%.

#### **5.2.8. *Percepción***

Según SUNAT (s.f.) en palabras simples, en nuestras operaciones de importación, SUNAT-Aduanas (que ahora son una sola) nos va a cobrar o “retener” un porcentaje del valor de nuestra importación para que sirva como garantía de pago de impuestos a futuro. Los porcentajes varían del 10% (cuando se realice por primera vez una importación; 5% (para bienes usados) y 3,5% (a partir de nuestra segunda importación) o ciertos artículos exonerados.

### 5.2.9. *Bombas de Calor*

Según Martínez (2008) nos menciona que el calor se da de diferentes maneras, como es el cambio de una mayor o menor temperatura. Caso contrario es al hacer uso de una bomba de calor, siendo su funcionamiento forzar esa circulación de calor de una manera opuesta, haciendo de este un trabajo que involucre menos esfuerzo.

Estas bombas de calor pueden enviar la energía haciendo uso de fuentes naturales del ambiente a baja temperatura, como es el aire, agua o la propia tierra, hacia el interior del espacio a acondicionar o para usarlo en algunos procesos que requieran calor como es el de una piscina o en alguna industria o en un edificio.

Se comenta, que es así que a partir del año 1990 se da recién la comercialización y la venta de estos equipos, debido al compromiso de los países europeos de que prevalezca un desarrollo sostenible para un uso más eficiente de la energía, así como de la necesidad de proteger el medio ambiente por el mismo hecho de su funcionamiento.

Lo que fue este renacimiento estuvo afectado por muchos factores que se mencionaran a continuación.

- Como por ejemplo la necesidad los habitantes europeos por disponer de un reconfortante calor.
- El desarrollo de diversos programas gubernamentales de apoyo para la creación de oportunidades de mercado para este tipo de sistemas en residencias, comercios y en edificios institucionales.
- Una gran cantidad de competitividad económica por las llamadas bombas de calor y los beneficios que estas ofrecen comparándolos con otros sistemas más comunes como el

de calefactores a gas, teniendo importancia estas bombas en ciertas edificaciones las cuales su objetivo es reducir el consumo de energía empezaron optar por esta opción.

- El desarrollo de bombas de calor invertibles, y el consecuente crecimiento del mercado de este tipo de sistemas, originado por la creciente necesidad de contar con sistemas tanto para calefacción como refrigeración, principalmente en los países del sur de Europa.
- Por último, fueron las medidas que la unión europea tomó para tener un control y poder llegar a reducir el uso de ciertas sustancias que afectan a la capa de ozono y perjudican al planeta, donde se descartan varios usos de diferentes calentadores y dando lugar a las bombas de calor por tener una de sus principales características que es el cuidado del medio ambiente.

Según Gorozabel & Carbonell (2016) es aquel equipo que está basado en el sistema termodinámico, equipos que se utilizan para calefacción y enfriamiento en aplicaciones residenciales y comerciales. Fueron introducidas en la década de 1950 y se han convertido en tecnologías más eficientes, seguras y competitivas.

Finalmente entendiendo que según Rodríguez (2013) las bombas de calor son aquellas máquinas que llevan el calor desde un ambiente exterior frío, hasta otro para que esté caliente. El funcionamiento principal es que absorben calor del aire, pero no aprovechan la radiación solar.

Nos indica también que uno de los beneficios principales es el consumo de la energía a comparación de otros productos y lo fraterno que es con el medio ambiente.

Dando a entender que la inversión según Banco Central de reserva (s.f.) indica que en términos macroeconómicos la inversión es el movimiento de producto en un determinado

período que se destina al mantenimiento o ampliación del stock de capital de la economía. En finanzas, es la colocación de fondos en un proyecto (de explotación, financiero, etc.) con la intención de obtener un beneficio a futuro.

Mencionando que, con un buen estudio de mercado, podemos observar la aceptación del producto que tendría con el público, y poder analizar los resultados obtenidos y llegar a una conclusión sobre el producto, que en este caso son las bombas de calor.

Según Randal (2003) el estudio de mercado sostiene que significa la organización, recopilación y análisis de ciertos datos específicos sobre un mercado en especial, para luego poder ayudar a tomar decisiones con la información recolectada.

Según Miranda (2005) el estudio de la oferta tiene como objetivo identificar la forma en cómo se han atendido y cómo se atenderán en el futuro las demandas y las necesidades de los grupos de personas.

#### **5.2.10. Rentabilidad.**

Mientras que López (2018) menciona que la Rentabilidad es el beneficio que la entidad espera, y se representa como el porcentaje, todo esto depende la inversión que la entidad haya realizado, donde esta rentabilidad aparecería expresada en unidades monetarias, se debe de recordar que dentro de la rentabilidad existen dos tipos: rentabilidad económica y rentabilidad financiera.

Por su parte Aguiar (2018) menciona que la rentabilidad mide la relación entre los resultados económicos reales de una actividad y la inversión que se usó para poder obtenerlos, llegando como a objetivo económico-financiero la rentabilidad.

A la vez Muñoz (2020) menciona que “la rentabilidad es conocida como el producto que se obtendría después de una inversión que daría la entidad, la cual dentro de la misma

estaría contando con recursos mano de obra, gastos financieros y suministros con el objetivo de conseguir resultados positivos.”

Niveles de Análisis de Rentabilidad

Podríamos nombrar dos en específico cuando hablamos de niveles de rentabilidad:

### **5.2.11. Rentabilidad Económica**

Se le puede conocer a este nivel por el bien que obtiene la empresa previamente al descuento de los impuestos, los gastos financieros e intereses que tiene que pagar para poder por desenvolver su estado 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”

Según ESAN (2016) en el análisis económico lo que se evalúa son los costos y la ganancia de un proyecto desde la perspectiva de la sociedad como un todo. Se asume que la realización de un proyecto ayudará al desarrollo de la economía y que su contribución social justifica el uso de los recursos que necesitará.

También para ir desglosando más la rentabilidad económica de una empresa se entiende que se descompone en dos ratios, los cuales se presentan a continuación:

#### **5.2.11.1. Factores de la rentabilidad**

Según Sánchez (2002) menciona que se tiene ocho diferentes factores que están relacionados con la rentabilidad.

##### **a) *Intensidad de la inversión.***

Cuando uno realiza una inversión su finalidad es de poder obtener algo que pueda ser mejor. Algunas inversiones como las acciones, fondos y al final todo lo que se busca es recibir más dinero a cambio de esa inversión.

**b) *Producción***

Se define como producción al uso de varios bienes y servicios realizados y los recursos utilizados, observando el rendimiento de los suministros y recursos humanos utilizados en el procedimiento, donde se menciona que la eficiencia es lo mejor que puede garantizar la productividad, generado así alcanzar una producción positiva que genere activos para la empresa.

**c) *Participación de mercado.***

Esta siempre se mide por el servicio que esta ofrece, tales como las cifras de la entidad o el volumen que maneja a misma.

**d) *Desarrollo de nuevos productos***

Se debe de recordar que un producto se considera nueva por un cierto periodo de tiempo, ya que siempre se está en constante innovación y es ahí donde se hace la diferencia superando otros productos que la competencia pueda tener.

**e) *Calidad de producto/ servicio.***

Menciona que tan satisfecho queda el cliente sobre el producto o servicio que se brindó, ya que la calidad es uno de los resultados de un trabajo duro de los que lo realizan.

**f) *Tasa de crecimiento del mercado***

Es aquí en donde se ve reflejado el proceso que realiza la empresa sobre el mercado donde se está ofreciendo este producto o servicio.

**g) Integración vertical.**

Se llama así a las decisiones que se toman en la organización, las cuales son de tres tipos:

- Analizar los límites de una empresa que debe establecer en relación a las actividades de la cadena de valor de la producción.
- Promover relaciones de la entidad con sus proveedores, distribuidores y clientes.
- Analizar las situaciones donde deben de cambiar las organizaciones para proteger e incrementar la competitividad de la organización.

**h) Costos operativos.**

Se menciona que los costos tienen una gran importancia ya que estos permiten tener herramientas que nos ayudan a realizar procesos productivos y poner mantener el sistema, mencionando los siguientes:

- Gastos técnicos y gastos administrativos.
- Obligaciones y seguros.
- Descapitalización por siniestros
- Materiales de consumo.
- Capacitación y Promoción
- Alquileres

**5.2.12. Margen y Rotación.**

Se le conoce como margen a la medida de la rentabilidad que se obtiene por ventas realizadas, donde podemos entender que la fórmula de Margen es la siguiente:

$$\text{Margen} = \text{Beneficio antes de Impuestos e Impuestos} / \text{Ventas}$$

La respuesta de esta fórmula nos indica el beneficio antes de Impuestos obtenido por cada unidad vendida

La rotación tiene como formula lo siguiente:

$$\text{Rotación del activo} = \text{Ventas netas} / \text{Activo total promedio}$$

Esta ratio indicará que tanto de eficiencia tendrá una entidad haciendo uso de recursos del activo que tiene para generar ingresos. Este valor va a depender de la propia actividad de la entidad.

### 5.2.13. ROA

El ROA se interpreta como la utilidad que cualquier entidad por cada sol que invierta en sus distintos, de los cuales se espera obtener la ganancia, mencionando que la formula del ROA se expresaría de la siguiente manera:

$$\text{ROA} =$$

$$\{. (\text{BBVA}, 2019)$$

De acuerdo a la tabla número 2, también se calcula el ROA:

$$\text{ROA} = (2X02)$$

$$\text{Resultado del ejercicio} / \text{Activo total promedio}$$

$$= 282,000 / 1,129,000$$

$$= 0.250 * 100$$

$$= 24.97\%$$

El ROA generado es de 24.97% para el año 2X02 Lo cual interpretamos que por cada sol (1.00) de activo mi rentabilidad es de 0.2497 céntimos.

Del ejemplo anterior podemos indicar que si este coeficiente, resultado de la operación, es alto, entonces la empresa está empleando eficientemente sus recursos y está obteniendo mayores retornos por cada unidad de activos que posee. No estaría en lo adecuado la entidad.

#### **5.2.14. Rentabilidad Financiera**

Según Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - BBVA (s.f.) esta rentabilidad se basa en el uso beneficioso de los recursos los cuales se usa en un determinado periodo. Se entiende que las siglas ROE significan en inglés return on equity, las cuales se refieren a las utilidades que reciben los inversionistas. Pudiendo entender que el objetivo principal es poder observar el rendimiento de las inversiones.

El ROE ('return on equity' por sus siglas en inglés) es aquel ratio el cual es más usado por los analista financieros el cual les permite medir la rentabilidad de la entidad. Se calcula dividiendo el beneficio neto obtenido por dicha compañía en relación con sus fondos propios. Cuanto mayor sea el ROE, mayor será la rentabilidad que una compañía puede generar en relación con los recursos propios que emplea para financiarse, donde la formula se expresa como  $ROE = \text{Resultado del ejercicio} / \text{Patrimonio Promedio}$ .

Ejemplo:

**Tabla 2**
*Estado de situación financiera empresa XYZ*

| <b>EMPRESA XYZ S.A.C</b><br><b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b><br><b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 20X1 Y AÑO 20X2</b><br><b>(EXPRESADO EN DOLARES)</b> |                  |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                                                                                                                                     | <b>20x2</b>      | <b>20x1</b>    |
| <b>Activos</b>                                                                                                                                      |                  |                |
| Activos Corrientes                                                                                                                                  | 525 000          | 500 000        |
| Inversiones a largo plazo                                                                                                                           | 70 000           | 86 000         |
| Propiedad planta y equipo neto                                                                                                                      | 499 000          | 325 000        |
| Activos intangibles                                                                                                                                 | 35 000           | 35 000         |
| <b>Total activos</b>                                                                                                                                | <b>1 129 000</b> | <b>946 000</b> |
| <b>Pasivos</b>                                                                                                                                      |                  |                |
| Pasivos corrientes                                                                                                                                  | 222 000          | 165 000        |
| Pasivos no corrientes                                                                                                                               | 75 000           | 180 000        |
| <b>Total pasivos</b>                                                                                                                                | <b>297 000</b>   | <b>345 000</b> |
| <b>Patrimonio</b>                                                                                                                                   |                  |                |
| Capital aportado                                                                                                                                    | 550 000          | 550 000        |
| Utilidades acumuladas                                                                                                                               | 282 000          | 51 000         |
| <b>Total patrimonio</b>                                                                                                                             | <b>832 000</b>   | <b>601 000</b> |
| <b>Total, pasivo y patrimonio</b>                                                                                                                   | <b>1 129 000</b> | <b>946 000</b> |

*Nota:* En la tabla 2 se observa el estado de situación financiera para poder calcular el ROE.

**Cálculo del ROE:**

$$\text{ROE} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Resultado del ejercicio / Patrimonio Promedio

$$= \frac{282,000}{(832,000 + 601,000)}$$

$$= 0.196 * 100$$

$$= 19.68\%$$

El ROE generado es de 19.68% para el año 2X02. Lo cual interpretamos que por cada sol (1.00) de patrimonio promedio mi promedio es de 0.1968

Una ratio alto significa que los accionistas están consiguiendo mayores beneficios por cada unidad monetaria invertida. Si el resultado fuese negativo esto implicaría que la rentabilidad de los socios es baja.

### 5.2.15. Análisis Dupont

“Es aquel análisis que se va a dividir en tres partes, nos permitirá poder enterarnos de la rentabilidad de la empresa, el cual nos permite ver si la empresa demuestra eficiencia mediante el uso de sus activos, capital y apalancamiento” (Plantillas Pymes, 2021).

Formula de Dupont:

$$\begin{array}{ccc}
 \text{Margen de Utilidad} & & \text{Rotación del Activo} & & \text{Apalancamiento Financiero} \\
 \hline
 \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingresos}} & \times & \frac{\text{Ingresos}}{\text{Activo Total}} & \times & \frac{\text{Activo Total}}{\text{Capital Social}}
 \end{array}$$

Para este análisis se utiliza el margen de utilidad, la rotación de activos y el apalancamiento, para esto debemos de conocer a que se refiere cada uno:

- **Margen de utilidad**

“Nos dará como resultado un porcentaje que reflejan la ganancia frente a las ventas, donde a mayor sea el margen será mejor, podemos interpretarlo que a cada sol de ventas será el beneficio que se obtenga como resultado” (Plantillas Pymes, 2021).

- **Rotación de Activos**

“La fórmula es ventas entre activos totales, en el cual nos indicará que mientras más ventas sea capaz de generar con activos, será más eficiente” (Plantillas Pymes, 2021).

- **Apalancamiento**

“Refleja el nivel de endeudamiento con respecto a los recursos propios que tiene la empresa, mientras menor sea será mejor, se indica que no mayor a tres” (Plantillas Pymes, 2021).

### **5.3. Marco Conceptual**

#### **5.3.1. Importación**

Según la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (s.f.) indica que es el traslado de bienes y servicios del extranjero. Esta actividad se da entre dos agentes: el que requiere el producto o el servicio y el que lo brinda o lo fabrica. El tema de globalización y el apostar por actividades de exportación e importación cada vez se hace más famosa en especial son las PYMES las que lideran estas actividades. He de recordar que para esta clase de actividades es necesario los procedimientos técnicos y documentación que se deberá tener en cuenta.

#### **5.3.2. Rentabilidad**

Sevilla (2020) define a la rentabilidad como el objetivo promedio de la entidad por todas las inversiones que se han realizado. Comparando el resultado que se ha logrado con el desarrollo de la actividad de la entidad con las inversiones que se han realizado para obtener dicho resultado.

#### **5.3.3. Costos de importación**

Gavelán (2020) nos indica que el costo de importación estaría conformado por el precio de la compra que se realice, sumándole los gastos incurridos, para que esta mercadería que ha sido importado, pueda ir directamente al almacén de la entidad. Estos gastos adicionales

estarían conformados por: todos los impuestos y derechos que gravan esta operación, el flete, el seguro, transporte y gastos de aduana en general; por consiguiente, incluye todos los gastos que se le atribuyen al producto, también como los gastos indirectos, tales como gastos administrativos que son generados por entidades que colaboran con la operación de compra-venta del exterior. Informando que no estaría dentro del costo de importación a los gastos financieros, porque dichos gastos son ajenos al valor real de la mercancía importada.

#### **5.3.4. Estudio de la importación**

Según Cámara Navarra (2020) Menciona que es aquel estudio donde se analiza todo el proceso de importación, el proceso de internacionalización es abierto, dinámico y cambiante. La empresa tiene que realizar en un inicio y periódicamente la selección de nuevos mercados en los cuales introducir los productos. El análisis de la importación y exportación constituye una herramienta fundamental para poder tomar las correctas decisiones y seleccionar potenciales mercados internacionales con las máximas garantías.

#### **5.3.5. Evaluación Financiera**

Jara (2020) menciona que la evaluación financiera se realiza en proyectos privados y proyectos mixtos (Publico-Privado), analiza el proyecto en búsqueda del objetivo de generar rentabilidad financiera y califica el flujo de fondos generado por el proyecto. Esta evaluación es importante para determinar la llamada "Capacidad Financiera del Proyecto" y la "Rentabilidad de Capital Propio" invertido en el proyecto.

#### **5.3.6. Evaluación Económica**

Jara (2020) menciona que la evaluación económica del Proyecto se realiza en los proyectos sociales, privados y mixtos, éste en cambio, tiene por objetivo identificar las ventajas y desventajas asociadas a la inversión en un proyecto antes de la implementación del mismo.

La Evaluación Económica es un método de análisis útil para tomar decisiones racionales ante diferentes alternativas. La Evaluación Económica, también, supone que todas las compras y las ventas son al contado y que todo el capital es propio, es decir, la Evaluación Privada Económica desestima el problema financiero.

## **6. Objetivo**

### **6.1. Objetivo general**

Analizar los costos de la importación de bombas de calor y su impacto en la rentabilidad en la empresa EMPANUT S.A.C. Arequipa 2021

### **6.2. Objetivos específicos**

1. Analizar los costos de la importación de bombas de calor para mejorar la utilidad de la Empresa EMPANUT SAC Arequipa.
2. Evaluar el estudio mercado mediante una entrevista al público objetivo para la importación de las bombas de calor.
3. Analizar la rentabilidad de la empresa EMPANUT S.A.C. mediante ratios financieros.

## **7. Hipótesis**

Es factible que, se realice un estudio de los costos que intervienen la importación de bombas de calor para la empresa EMPANUT S.A.C

Es factible que, la importación de bombas de calor tendrá un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa EMPANUT S.A.C. Arequipa 2021.

## CAPITULO II

### PLANTEAMIENTO OPERACIONAL

#### 1. Técnicas, instrumentos y matriz de consistencia

##### 1.1. Técnicas

###### 1.1.1. *Análisis de Datos*

Questionpro (s.f.) afirma que es aquel que se encarga de analizar un grupo de datos con el objetivo de poder sacar conclusiones para luego poder tomar decisiones.

###### 1.1.2. *Encuestas*

Para Casas (2003) es aquella herramienta que permite la elaboración y la obtención de ciertos datos de una manera rápida y eficaz.

##### 1.2. Instrumentos

###### 1.2.1. *Cuadros estadísticos*

Para Dirección General de Estadística (2013) el objetivo principal de estos cuadros es poder plasmar y organizar datos que nos ayuden a comparar y podamos interpretarlo desde la característica que tengan como más de dos variables para poder realizar esta comparación.

###### 1.2.2. *Tablas*

Para Springer (s.f.) dentro de las mencionadas tablas, se plasman grandes cantidades de datos. Se debe de diseñar con precaución para dar a entender y presentar los resultados de los investigadores de una manera clara.

### **1.2.3. Gráficos**

Westreicher (2021) afirma que el gráfico es una herramienta para representar una serie de datos por medio de un instrumento visual. Donde se intenta ilustrar para plasmar datos estadísticos de una manera más entendible para los lectores.

### **1.2.4. Encuestas**

Según Gonzalo (2000) la encuesta es un sistema de preguntas que tiene como finalidad obtener datos para una investigación



### 1.3. Matriz de consistencia

**Tabla 3**

*Matiz de consistencia*

| TÍTULO:                              | " COSTOS DE LA IMPORTACIÓN DE BOMBAS DE CALOR Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA EMPANUT S.A.C. AREQUIPA 2021" |                                                                                                                                              |                                                                                 |                                                                                                  |                                                  |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| VARIABLES                            | INDICADORES                                                                                                               | SUB-INDICADORES                                                                                                                              | TÉCNICA                                                                         | INSTRUMENTOS                                                                                     | APLICACIÓN                                       |
| <b>1. INDEPENDIENTE: Importación</b> | 1.1 Costo de importación                                                                                                  | 1.1.1 Costos de importación del producto<br>1.1.2 Cotización con proveedores<br>1.1.3 Análisis de términos y condiciones en una importación  | <input type="checkbox"/> Análisis de datos                                      | <input type="checkbox"/> Tablas<br><input type="checkbox"/> Gráficos                             | <input type="checkbox"/> Proveedor internacional |
|                                      | 2.1 Estudio de Importación                                                                                                | 2.1.1 Estudio de mercado<br>2.1.2 Análisis de viabilidad                                                                                     | <input type="checkbox"/> Análisis de datos<br><input type="checkbox"/> Encuesta | <input type="checkbox"/> Cuadros estadísticos<br><input type="checkbox"/> Encuesta               | <input type="checkbox"/> Público Objetivo        |
| <b>2. DEPENDIENTE: Rentabilidad</b>  | 2.2 Evaluación Económico-Financiera                                                                                       | 2.2.1 Estados financieros<br>2.2.2 Ratios financieros<br>2.2.3 Rentabilidad sobre inversión (ROA)<br>2.2.4 Rentabilidad fondos propios (ROE) | <input type="checkbox"/> Análisis de datos                                      | <input type="checkbox"/> Aplicación de Formulas<br><input type="checkbox"/> Cuadros informativos | <input type="checkbox"/> Empresa EMPANUT S.A.C.  |

*Nota:* En la tabla 3 observamos la matriz de consistencia del presente trabajo, donde se presentan los indicadores, subindicadores, técnicas, instrumentos y la aplicación de cada uno.

## 2. Campo de verificación

### 2.1. Ubicación espacial

El ámbito donde se desarrolla la presente investigación es en los hoteles con piscina, municipalidades, casas de campo con piscina y casas de playa con piscina de la región de Arequipa. Además, la empresa EMPANUT S.A.C. está ubicada en la Calle Varsovia 405 – Urb. Santa Rosa - distrito de Mariano Melgar provincia de Arequipa- región Arequipa en el área de logística y almacenes.

#### Figura 1

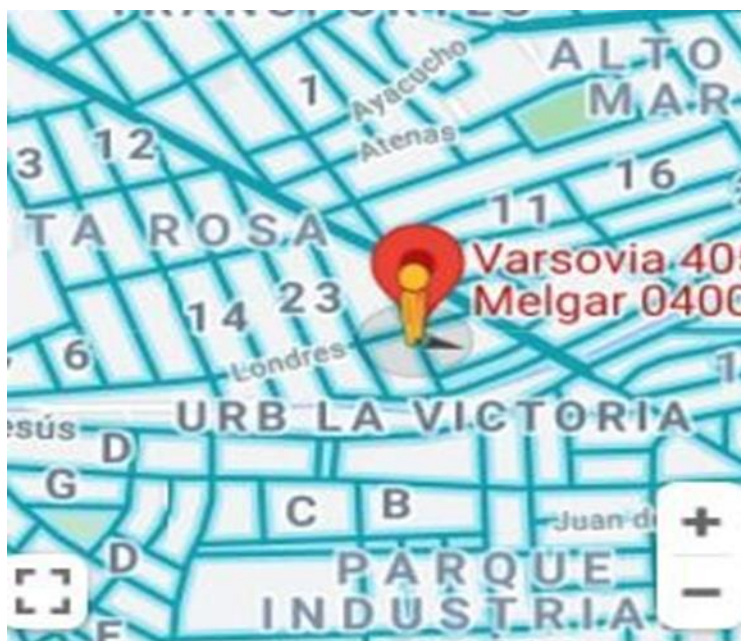
*Establecimiento de empresa EMPANUT S.A.C*



*Nota:* Se muestra las instalaciones de la empresa estudiada y una de sus unidades, imagen tomada desde el celular del investigador.

**Figura 2**

*Ubicación por Google Maps*



*Nota:* Ubicación de la empresa EMPANUT SAC por medio de Google Maps

## **2.2. Ubicación temporal**

El periodo que comprende el estudio corresponde año 2021.

## **2.3. Unidades de estudio**

En la técnica utilizada para el recojo de información son estudios de mercado, análisis financieros, análisis estadístico y encuestas.

### **2.3.1. Universo**

El universo específico objeto de estudio, estará constituido por los hoteles con piscina brindados por el gobierno de turismo, casas de campo con piscinas, casas de campo y casas de playa con piscina

### 2.3.2. Muestra

Considerando los objetivos y los propósitos de la investigación se decidió investigar a los hoteles de 5, 4 y 3 estrellas en Arequipa que cuenten con piscina, casas de campo en Arequipa con piscinas y Casas con piscina en Camaná Lote L y LL en Punta Nueva, de acuerdo a la data brindada por el gobierno regional de Arequipa junto con la Gerencia Regional de Comercio Exterior y Turismo.

| Descripción                                                   | Cantidad |
|---------------------------------------------------------------|----------|
| Hotel con piscina de 5 estrellas                              | 2        |
| Hotel con piscina de 4 estrellas                              | 3        |
| Hotel con piscina de 3 estrellas                              | 5        |
| Casas de campo Arequipa con piscinas de acuerdo a páginas web | 12       |
| Casas con piscina en Camaná Lote L Y LL "Punta nueva"         | 13       |

<https://forms.gle/B641Nby81RhrNP2LA>

## 3. Estrategias de recolección de datos

### 3.1. Organización

Coordinación con administradores de hoteles con piscina, dueños de casas de campo con piscina y dueños de casas con piscinas.

### 3.2. Recursos

#### 3.2.1. Recursos Humanos

Investigador: Jessica Ximena Torres Almirón

### 3.2.2. Recursos físicos

**Tabla 4**

*Recursos Físicos*

| ÍTEM | DESCRIPCIÓN         | CANTIDAD     |
|------|---------------------|--------------|
| 1    | Computadora, Laptop | 1            |
| 2    | Escritorio          | 1            |
| 3    | Silla               | 1            |
| 4    | Impresora           | 1            |
| 5    | Papel bon A4 75 Gr  | 1 ciento     |
| 6    | Fotocopias          | 50           |
| 7    | Lapiceros           | 3            |
| 8    | Alquiler de oficina | No aplicable |

Nota: Se muestran los recursos físicos y las cantidades que se usaron para la presente investigación

### 3.2.3. Recursos financieros

**Tabla 5**

*Recursos Financieros*

| ITE<br>M | DESCRIPCION                     | CANTIDAD    | PRECIO<br>UNITARI<br>O<br>S/ | TOTAL S/      |
|----------|---------------------------------|-------------|------------------------------|---------------|
|          | <b>1. Materiales de trabajo</b> |             |                              |               |
| 1        | Costo papel A-4 75 gr           | 02 millares | 21,00                        | 42,00         |
| 2        | Pioner                          | 01 unidad   | 12,00                        | 12,00         |
| 3        | Folder de manila                | 02 unidades | 0,70                         | 1,40          |
| 4        | Bolígrafos                      | 06 unidades | 1,50                         | 9,00          |
| 5        | Correctores                     | 02 unidades | 2,50                         | 5,00          |
| 6        | Cuaderno de apuntes             | 01 unidad   | 12,00                        | 12,00         |
|          |                                 |             | <b>Total</b>                 | <b>81,40</b>  |
|          | <b>2. Suministros</b>           |             |                              |               |
| 1        | Cartucho para impresora         | 01 unidad   |                              | 51,00         |
|          |                                 |             | <b>Total</b>                 | <b>51,00</b>  |
|          | <b>3. Equipos</b>               |             |                              |               |
| 1        | Laptop                          | 01 unidad   | 610,00                       | 610,00        |
|          |                                 |             | <b>Total</b>                 | <b>610,00</b> |

|   |                        |                       |              |                 |
|---|------------------------|-----------------------|--------------|-----------------|
|   | <b>4. Bienes</b>       |                       |              |                 |
| 1 | Textos                 | 03 unidades           | 50,00        | 150,00          |
|   |                        |                       | <b>Total</b> | <b>150,00</b>   |
|   | <b>5. Servicios</b>    |                       |              |                 |
| 1 | Asesoría y consultoría | 01                    | 500,00       | 500,00          |
| 2 | Movilidad              | 20                    | 50,00        | 50,00           |
| 3 | Impresión de tesis     | 100 hojas             | 15,00        | 60,00           |
| 4 | Empastado              | 04 unidades           | 25,00        | 100,00          |
| 5 | Costos de Copias       | 50 unidades           | 30,00        | 30,00           |
|   |                        |                       | <b>Total</b> | <b>740,00</b>   |
|   |                        | <b>Total de Gasto</b> |              | <b>1 632,40</b> |

*Nota:* Se muestran los recursos financieros utilizados en la investigación.

### 3.3. Validación del Instrumento

Los instrumentos para utilizarse en la recolección de datos han sido validados mediante la aplicación de prueba piloto, para verificar su validez y confiabilidad, habiendo realizado los ajustes necesarios.

#### 4. Cronograma de trabajo

|   | TIEMPO<br><br>ACTIVIDADES<br>(POR SEMANA)   | PERIOD<br>O<br>1 |   |   |   | PERIOD<br>O<br>2 |   |   |   | PERIOD<br>O<br>3 |   |   |   | PERIOD<br>O<br>4 |   |   |   | PERIOD<br>O<br>5 |   |   |   |
|---|---------------------------------------------|------------------|---|---|---|------------------|---|---|---|------------------|---|---|---|------------------|---|---|---|------------------|---|---|---|
|   |                                             | 1                | 2 | 3 | 4 | 1                | 2 | 3 | 4 | 1                | 2 | 3 | 4 | 1                | 2 | 3 | 4 | 1                | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Redacción del Plan de Tesis                 |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |
| 2 | Presentación del Plan de investigación      |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |
| 3 | Aceptación del Plan de Investigación        |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |
| 4 | Elaboración del marco teórico               |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |
| 5 | Recolección y procesamiento de Datos        |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |
| 6 | Análisis de los Datos                       |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |
| 7 | Redacción del borrador de la Tesis          |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |
| 8 | Revisión y corrección del borrador de Tesis |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |
| 9 | Presentación de la Tesis                    |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |                  |   |   |   |

## CAPITULO III

### RESULTADOS

#### 1. Datos generales de la empresa

##### 1.1. Reseña histórica

EMPANUT S.A.C. es una empresa Arequipeña que nació en enero del 2013, con el fin de prestar servicios de comercialización de diversos productos, trabajando en la zona sur del Perú.

##### 1.2. Datos generales

o **Razón Social:** EMPANUT S.A.C.

o **RUC:** 20558075156

##### 1.3. Visión

La empresa en el año 2030 será una de las más reconocidas por las actividades de comercialización y distribución dentro de su área.

##### 1.4. Misión

Proveer y distribuir calidad, siendo una de las mejores en el ámbito laboral y la comercialización de productos.

## 2. Consulta RUC

### 2.1. Consulta RUC EMPRESA EMPANUT S.A.C.

**Figura 3**

*Información en Consulta Ruc SUNAT*

|                                                          |                                                                                                                                                                                                               |                                 |                       |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Número de RUC:                                           | 20558075156 - EMPANUT S.A.C.                                                                                                                                                                                  |                                 |                       |
| Tipo Contribuyente:                                      | SOCIEDAD ANONIMA CERRADA                                                                                                                                                                                      |                                 |                       |
| Nombre Comercial:                                        | -                                                                                                                                                                                                             |                                 |                       |
| Fecha de Inscripción:                                    | 29/01/2013                                                                                                                                                                                                    | Fecha de Inicio de Actividades: | 29/01/2013            |
| Estado del Contribuyente:                                | ACTIVO                                                                                                                                                                                                        |                                 |                       |
| Condición del Contribuyente:                             | HABIDO                                                                                                                                                                                                        |                                 |                       |
| Domicilio Fiscal:                                        | MZA. E LOTE. 9-B URB. VIÑA DEL MAR AREQUIPA - AREQUIPA - PAUCARPATA                                                                                                                                           |                                 |                       |
| Sistema Emisión de Comprobante:                          | MANUAL/COMPUTARIZADO                                                                                                                                                                                          | Actividad Comercio Exterior:    | IMPORTADOR/EXPORTADOR |
| Sistema Contabilidad:                                    | MANUAL/COMPUTARIZADO                                                                                                                                                                                          |                                 |                       |
| Actividad(es) Económica(s):                              | Principal - 4630 - VENTA AL POR MAYOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO<br>Secundaria 1 - 1079 - ELABORACIÓN DE OTROS PRODUCTOS ALIMENTICIOS N.C.P.<br>Secundaria 2 - 4690 - VENTA AL POR MAYOR NO ESPECIALIZADA |                                 |                       |
| Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816): | FACTURA<br>BOLETA DE VENTA<br>NOTA DE CREDITO<br>GUIA DE REMISION - REMITENTE                                                                                                                                 |                                 |                       |
| Sistema de Emisión Electrónica:                          | FACTURA PORTAL DESDE 06/03/2019<br>BOLETA PORTAL DESDE 31/12/2019                                                                                                                                             |                                 |                       |
| Emisor electrónico desde:                                | 06/03/2019                                                                                                                                                                                                    |                                 |                       |
| Comprobantes Electrónicos:                               | FACTURA (desde 06/03/2019),BOLETA (desde 31/12/2019)                                                                                                                                                          |                                 |                       |
| Afiliado al PLE desde:                                   | 01/01/2015                                                                                                                                                                                                    |                                 |                       |
| Padrones:                                                | Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (Resolución N° 0510050001176) a partir del                                                                                                                    |                                 |                       |

*Nota:* Información brindada de SUNAT- Consulta Ruc de la empresa EMPANUT S.A.C, donde podemos observar que su estado es Activo y Habido, importante resaltar que actividad de comercio exterior. Fuente: SUNAT.

### 3. Descripción del producto

#### 3.1. Bombas de calor para piscinas

Son aquellas opciones rentables, confiables que ayudan con el ahorro del costo de la energía cuando se trata de calentar o enfriar piscinas, el hogar u otro proyecto. Extraen energía gratuita del aire mediante la tecnología de una bomba de calor, aprovechando de esta forma una fuente de energía renovable y con mínimo impacto medioambiental. Esta energía se transforma en agua caliente para ser utilizada en sistemas de temperado de piscinas a 28/32°C todo el año (Anwo, 2016).

#### Figura 4

*Bombas de calor marca FANTASTIC*



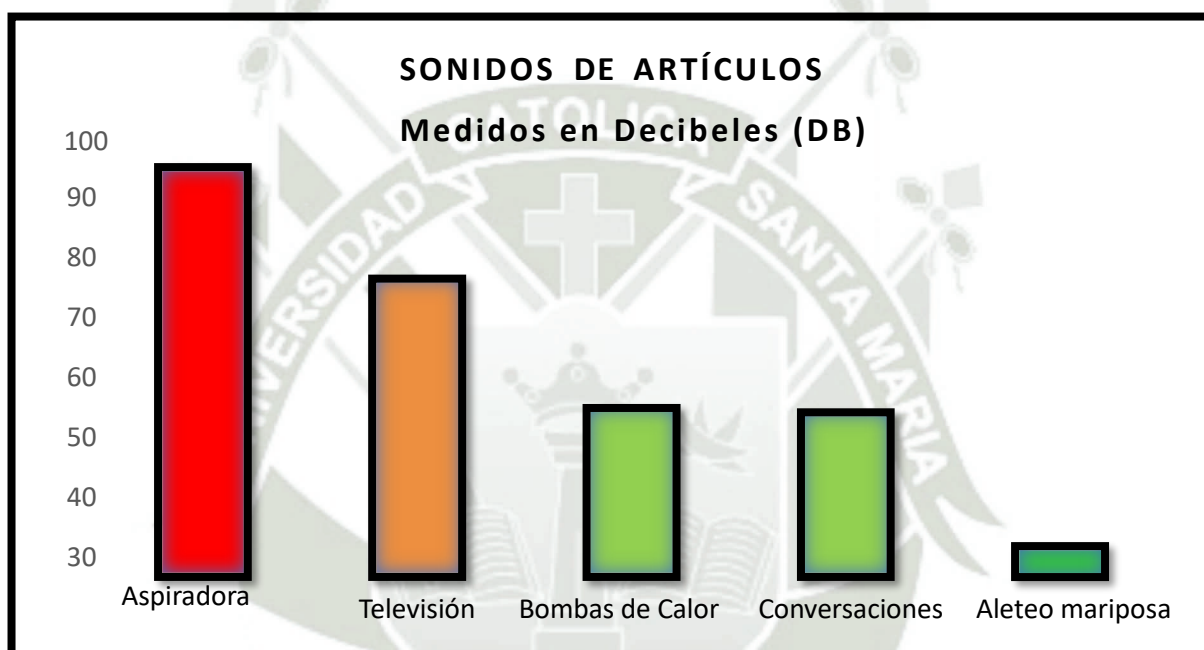
*Nota:* La presente figura nos muestra una bomba de calor de la marca FANTASTIC que es la marca con la cual la empresa EMPANUT S.A.C trabajaría.

#### 4. Tratamiento estadístico

##### 4.1. Tablas y Figuras

**Figura 5**

*Comparación entre sonidos de artículos medidos en decibeles*



*Nota:* En el gráfico anterior podemos observar una escala de sonidos medidos en decibeles (dB) de algunos artículos como en el caso de las aspiradoras con 90dB considerada ruidosa, en el caso de la televisión con 65 dB consideras medianamente ruidosa, en caso de bombas de calor con 36 dB consideradas no ruidosas al igual que las conversaciones o el hablar es de 35 dB y finalmente el aleteo de las mariposas con un 5 dB las cuales no generan casi nada de ruido.

**Figura 6**

*Países proveedores de bombas de calor 2021 en porcentajes*



*Nota:* Como podemos observar en la figura realizada con la información de SUNAT y elaboración propia donde el país proveedor de bombas de calor que lidera la lista es Estados Unidos con un porcentaje de 57% del total, poniendo en segundo lugar a China con un porcentaje de 17% sobre el total, entre otros países más que están en la lista de proveedores como Alemania, España, República Checa, Singapur y México que completan el total. Fuente: SUNAT

**Figura 7**

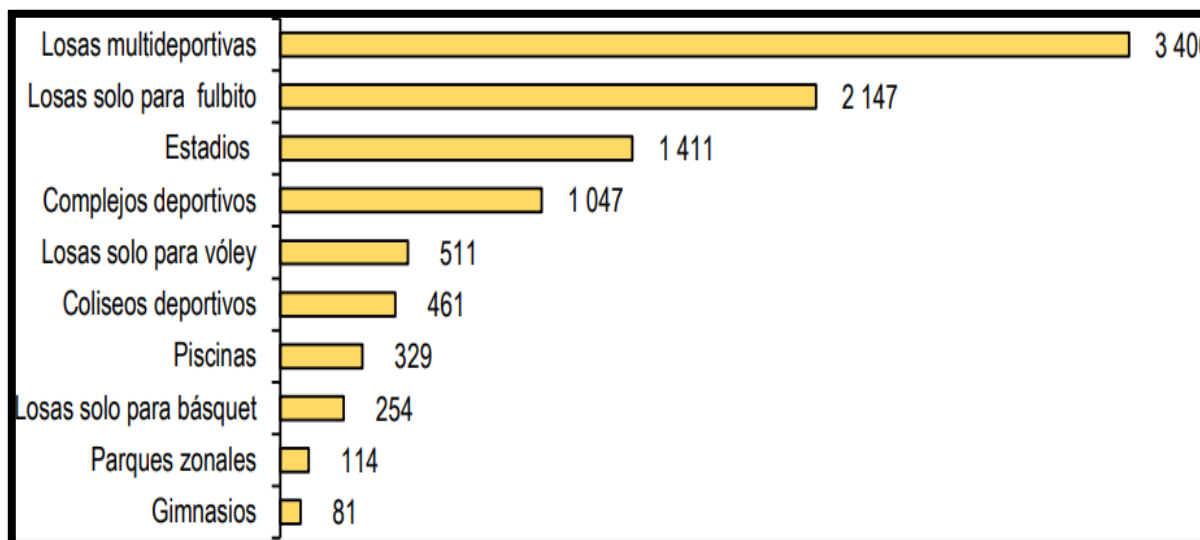
*Empresas importadoras de bombas de calor 2021*



*Nota:* De acuerdo con la figura 3 se muestran las empresas importadoras del producto bombas de calor, información brindada por SUNAT y elaboración propia donde para el año 2021, las cuales están lideradas por la empresa FEGASA Importaciones S.A.C. con un 45% del total de importaciones, en segundo lugar, se encuentra la empresa HIDRO WORKS S.A.C con un 14% del total de las importaciones. Fuente: SUNAT

**Figura 8**

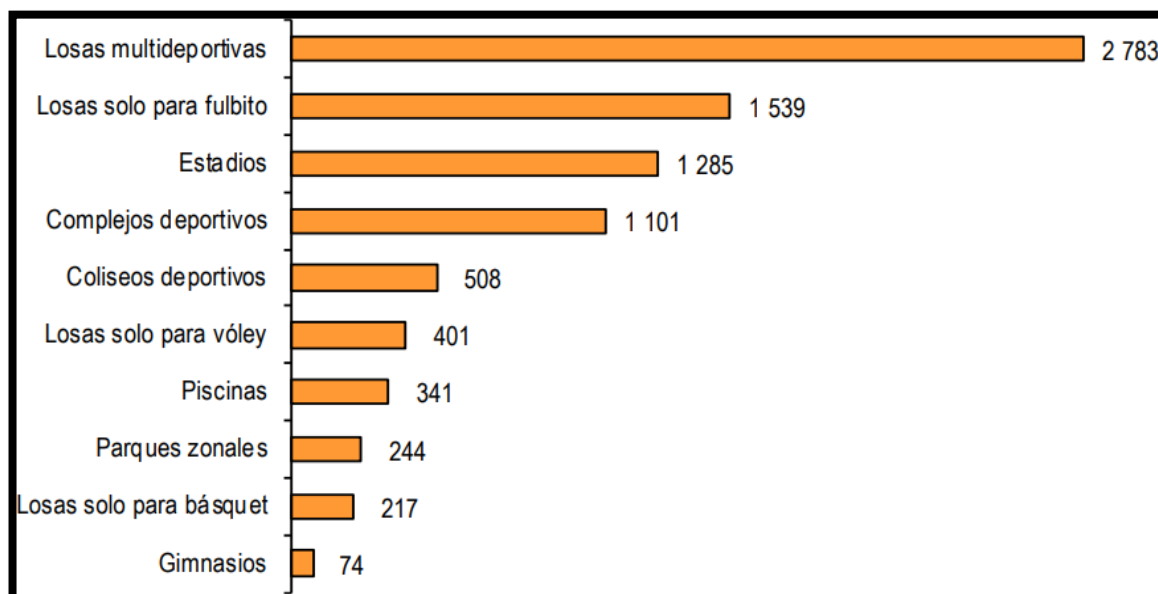
*Infraestructuras deportivas y/o recreativas administradas por las municipalidades, según su tipo 2018.*



*Nota:* Se puede observar en el dato estadístico que en Perú en el año 2018 se obtuvo 329 piscinas en la infraestructura deportiva y/o recreativa administrada por las municipalidades, datos que fueron tomados según el Instituto de Estadística e Informática. Fuente: Página Web del Instituto Nacional de Estadística e Informática

**Figura 9**

*Perú infraestructuras deportivas y/o recreativas administrativas por las municipalidades, según tipo, 2019*



*Nota:* En el gráfico anterior podemos observar que en Perú en el año 2019 se construyeron 341 piscinas de acuerdo a la infraestructura deportiva y/o recreativa administrada por las municipalidades, datos que fueron tomados según el Instituto de Estadística e Informática, lo cual comparado con el año anterior que fue 329, entendemos que hubo un aumento de 12 infraestructuras en piscinas, lo que nos da a entender que año a año la construcción de estas va en aumento, el cual es un punto beneficioso. Fuente: Página Web del Instituto Nacional de Estadística e Informática

## 5. Estudio de datos sistematizados

**Tabla 6**

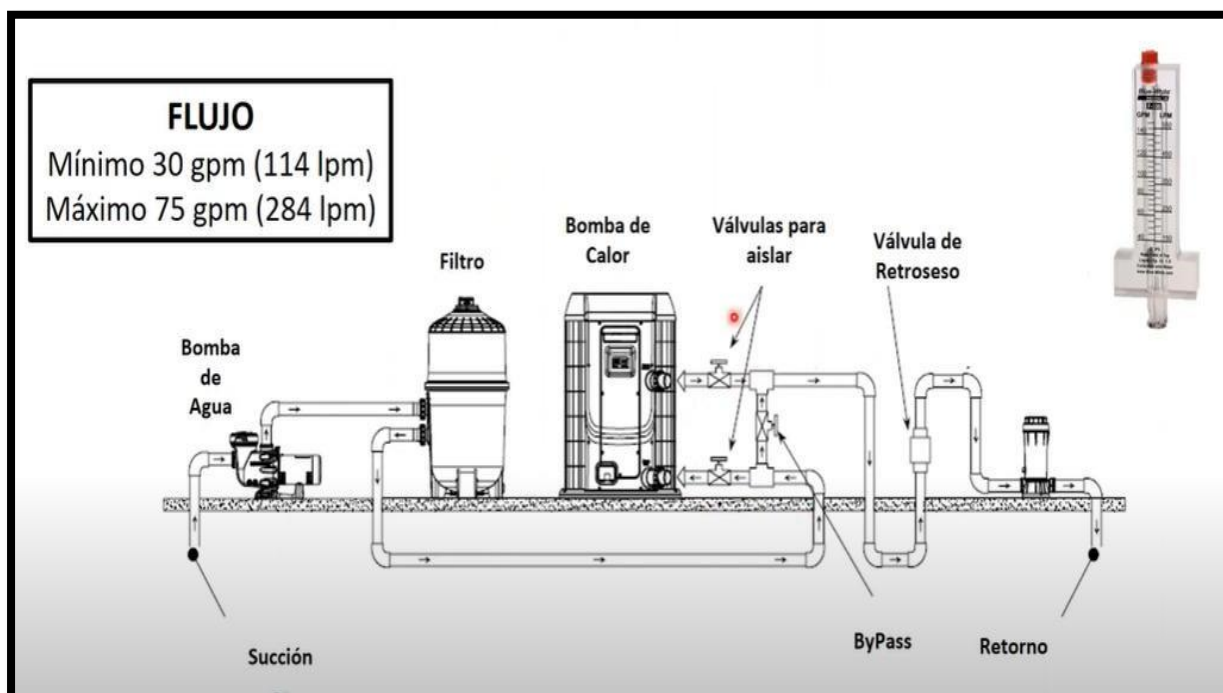
*Cuadro comparativo entre bombas de calor y calentadores eléctricos*

|                                    | <b>BOMBAS<br/>DE<br/>CALOR</b> | <b>CALENTADOR<br/>ES<br/>ELÉCTRICOS</b> |
|------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>% CONSUMO ELÉCTRICO</b>         | 20%                            | 100%                                    |
| <b>% CONSUMO DEL AIRE EXTERIOR</b> | 80%                            | 0%                                      |
| <b>ECOLÓGICA</b>                   | Si es ecológica                | No es ecológica                         |
| <b>VIDA ÚTIL</b>                   | 15 a 20 años                   | 8 a 20 años                             |
| <b>SONIDO</b>                      | silencioso                     | silencioso                              |

*Nota:* En la tabla anterior podemos observar una comparación entre las bombas de calor y los calentadores eléctricos, en el cual el consumo eléctrico de las bombas de calor es un 20% mientras que en el calentador eléctrico es de un 100% lo cual nos da a entender que las bombas de calor son ecológicas y amistosas con el ambiente, en cambio los calentadores eléctricos no son ecológicos, la vida útil de las bombas de calor es de 15 a 20 años mientras que en los calentadores eléctricos son de 8 a 20 años todo depende del uso y del ambiente, finalmente en el sonido ambas son silenciosas lo cual es un punto en común. Fuente: Elaboración propia

**Figura 10**

*Funcionamiento de bombas de calor para piscinas*



*Nota:* En el gráfico podemos observar el funcionamiento de la bomba de calor, desde la succión del agua de la piscina has el mismo retorno, el cual también nos indica que la mayoría de las bombas usa un mínimo de 30 galones por minuto y un máximo de 75 galones por minuto, por tal modo el By Pass puede regular la circulación del agua para que no afecte a la bomba de calor. Fuente: Marca Hayward Página Web

**Tabla 7**

*Cuadro Análisis FODA*

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>FORTALEZAS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Se cuenta con experiencia en la importación de productos de mercado chino</li> <li>○ Se dispone de capital</li> <li>○ Se tiene información real de los proveedores, precios, entre otros</li> </ul>                                    | <p><b>DEBILIDADES</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Para la empresa le resulta difícil el viaje presencial al país de proveniencia del producto.</li> <li>○ El personal no está debidamente capacitado para promocionar las bondades del producto.</li> </ul> |
| <p><b>OPORTUNIDADES</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Incremento de la rentabilidad a través de la importación.</li> <li>○ Conocimiento de otros mercados emergentes.</li> <li>○ Importación de productos innovativos y complementarios a la línea de importación establecida.</li> </ul> | <p><b>AMENAZAS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Incremento del costo de envío en las embarcaciones.</li> <li>○ Variaciones en el tipo de cambio</li> <li>○ Pandemia</li> <li>○ Cambios de política en comercio exterior.</li> </ul>                          |

*Nota:* En la tabla podemos observar la matriz FODA donde analizamos las fortalezas y debilidades de una forma interna, en segundo lugar, observamos el lado externo como son las oportunidades y las amenazas, siendo esta información importante para tomar una mejor decisión para la empresa y alcanzar su objetivo. Fuente: Elaboración propia.

## 6. Estudio de la importación de la bomba de calor

### 6.1. Partida Arancelaria

La empresa quiere incursionar en la importación de bombas de calor para piscinas, el cual tiene la siguiente partida:

8418.61.00.00 - Bombas de calor, excepto las máquinas y aparatos para acondicionamiento de aire de la partida 8415.

**Figura 11**

*Tratamiento arancelario por Sub-Partida nacional del Producto bombas de calor*

**TRATAMIENTO ARANCELARIO POR SUBPARTIDA NACIONAL**

[Retroceder](#) | [Inicio](#)

Ingrese la partida XXXXXXXXXX, X es una de las 10 cifras de subpartida nac. no considere puntos. **CODIGO :**

Ingrese la descripción de un producto sin tilde ni puntuaciones **DESCRIPCION :**

**SECCIÓN: XV** MÁQUINAS Y APARATOS, MATERIAL ELÉCTRICO Y SUS PARTES; APARATOS DE GRABACIÓN O REPRODUCCIÓN DE SONIDO, APARATOS DE GRABACIÓN O REPRODUCCIÓN DE IMAGEN Y SONIDO EN TELEVISIÓN

**CAPÍTULO: 84** Reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos mecánicos; partes de estas máquinas o aparatos

**84.17** Hornos industriales o de laboratorio, incluidos los incineradores, que no sean eléctricos.

**8417.10.00.00** - Hornos para tostación, fusión u otros tratamientos térmicos de los minerales metalíferos (incluidas las pirritas) o de los metales

**8417.20.10.00** - Hornos de túnel

**8417.20.90.00** - Los demás

**8417.80** - Los demás:

**8417.80.20.00** - Hornos para productos cerámicos

**8417.80.30.00** - Hornos de laboratorio

**8417.80.90.00** - Los demás

**8417.90.00.00** - Partes

**84.18** Refrigeradores, congeladores y demás material, máquinas y aparatos para producción de frío, aunque no sean eléctricos; bombas de calor, excepto las máquinas y aparatos para acondicionamiento de aire de la partida no 84.15

MEDIDAS IMPOSITIVAS PARA LAS MERCANCÍAS DE LA SUBPARTIDA NACIONAL **8418.61.00.00** ESTABLECIDAS PARA SU INGRESO AL PAÍS

**TIPO DE PRODUCTO:** LEY 29666-IGV 20.02.11

| Gravámenes Vigentes             | Valor |
|---------------------------------|-------|
| Ad / Valorem                    | 0%    |
| Impuesto Selectivo al Consumo   | 0%    |
| Impuesto General a las Ventas   | 16%   |
| Impuesto de Promoción Municipal | 2%    |
| Derecho Específicos             | N.A.  |
| Derecho Antidumping             | N.A.  |
| Seguro                          | 1%    |
| Sobretasa Tributo               | 0%    |
| Unidad de Medida:               | (*)   |
| Sobretasa Sanción               | N.A.  |

N.A.: No es aplicable para esta subpartida

OTROS REQUISITOS PARA LA COMERCIALIZACIÓN CON OTROS PAÍSES.

Nota: en la figura podemos observar la partida arancelaria que es el numero con el que se identifica a cada producto para ser importado y con este código ver a que impuestos este afecto, como se muestra en la imagen donde la partida arancelaria es 84.18.61.00.00, en el caso de este

producto y esta exonerado del Ad Valorem por lo cual es un punto positivo para la empresa.

Fuente: SUNAT

## 6.2. Importación de bombas de calor en Perú

**Figura 12**

*Importaciones de bombas de calor valor FOB por Subpartida /País Origen*

| ACUMULADO ANUAL SUBPARTIDA NACIONAL/PAÍS                                                                                                           |                    |                    |                  |                   |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------------|
| Retroceder   Inicio                                                                                                                                |                    |                    |                  |                   |                |
| Reporte de Importaciones por Subpartida Nacional/País Origen 2021                                                                                  |                    |                    |                  |                   |                |
| Subpartida Nacional : 8418.61.00.00 -- Grupos frigoríficos de compresión en los que el condensador este constituido por un intercambiador de calor |                    |                    |                  |                   |                |
| País de Origen                                                                                                                                     | Valor FOB(dólares) | Valor CIF(dólares) | Peso Neto(Kilos) | Peso Bruto(Kilos) | Porcentaje CIF |
| US - UNITED STATES                                                                                                                                 | 279,554.55         | 288,476.27         | 17,518.340       | 18,583.050        | 55.72          |
| CN - CHINA                                                                                                                                         | 82,443.22          | 91,051.66          | 5,036.670        | 5,327.560         | 17.59          |
| DE - GERMANY                                                                                                                                       | 55,308.00          | 59,327.02          | 1,132.200        | 1,191.790         | 11.46          |
| ES - SPAIN                                                                                                                                         | 50,073.30          | 51,363.28          | 1,403.170        | 1,403.170         | 9.92           |
| CZ - CZECH REPUBLIC                                                                                                                                | 23,053.84          | 24,722.55          | 1,036.500        | 1,100.960         | 4.78           |
| MX - MEXICO                                                                                                                                        | 1,379.70           | 1,532.10           | 846.450          | 891.000           | 0.30           |
| SG - SINGAPORE                                                                                                                                     | 1,000.00           | 1,250.00           | 100.000          | 120.000           | 0.24           |
| LOS DEMAS - LOS DEMAS                                                                                                                              | 0.00               | 0.00               | 0.000            | 0.000             | 0.00           |
| TOTAL - TOTAL                                                                                                                                      | 492,812.61         | 517,722.88         | 27,073.330       | 28,617.530        | 100.00         |

Nota: Como se observa en la figura, el país que lidera la importación de la subpartida 84.18.61.00.00 es Estados Unidos con un valor FOB de 279554.55 dólares, en segundo lugar, teniendo a China con un valor FOB de 82443.22 dólares, seguidamente otros países que están en la lista como: Alemania, España, Republica, México y Singapur en el mismo orden.

## 7. Empresa proveedora e importación

### 7.1. Proveedor: Fantastic Energy Saving Equipment

Establecido en 2002, FANTASTIC es uno de los mayores fabricantes de inversores de bombas de calor comerciales para calefacción/refrigeración de piscinas y casas, bombas de calor de agua caliente y otros tipos de productos de bombas de calor en China durante más de 20 años, cumpliendo con estándares de calidad y llevando sus productos a más de 72 países alrededor del mundo.

- Pedido mínimo: 1 unidad
- Plazo de envío: 15 a 25 días después del depósito
- Condiciones de pago :100% por adelantado

### 7.2. Página de Proveedor

**Figura 13**

*Captura de pantalla de la página web principal de la empresa proveedora*



*Nota:* En la figura 13 se muestra la página de internet de nuestro proveedor, de donde se pedirán las bombas de calor.

### 7.3. Información de la empresa

- Teléfono: +86-757-6354 4680
- Tipo de negocio: Fabricante
- Año de fundación: 2002
- Número de empleados: 301 – 500 personas
- Principales productos: bombas de calor
- E-mail: [contact@fantaheatpump.com](mailto:contact@fantaheatpump.com)
- Dirección: No. 2, ZhiKui Road, Zona Industrial MAXIN, HuangPu, ZhongShan, Guangdong,
- Provincia: China

### 7.4. Incoterm

Los Incoterms son términos usados a nivel mundial, se usan en el comercio internacional, son aquellos que definen las obligaciones que tienen las partes involucradas, tanto el importador como el exportador. El Incoterm que se utilice dependerá de ambas partes, por lo que se tendrán que poner de acuerdo en que términos trabajan ambos.

FOB: Free on Board (Libre a bordo) 2020

El vendedor tiene la obligación de cargar la mercancía hasta a bordo del buque en el puerto que se haya quedado en el contrato, hasta aquí llega la responsabilidad del vendedor y a partir de que arribe la mercancía al buque comienza la responsabilidad del comprador. Para nuestro presente caso, usaremos el valor FOB. Acordando que la responsabilidad del vendedor termina al momento de arribar las mercancías al buque en el puerto de china.

## 7.5. Transporte Internacional

**Figura 14**

Distancia de Callao – Hong Kong



*Nota:* El transporte será marítimo debido a la distancia con el país proveedor (china-Perú)

Fuente: Imágenes de Google

**Figura 15**

*Puerto de embarque - Hong Kong, China*



*Nota:* Lugar de embarque de la mercadería, desde Hong Kong China Fuente: El canal marítimo y logístico

**Figura 16**

*Puerto Destino: Callao, Perú*



*Nota:* El tiempo aproximado desde el puerto de Hong Kong hasta el puerto del Callao es de 35 a 40 días. Fuente: Información marítima de Latinoamérica

## **7.6. Embalaje y colocación**

La empresa FANTASTIC colocará las bombas de calor en cajas fuertes de madera contrachapada. El container será de 20'', aunque se realizará carga desconsolidada ya que el pedido que realizamos no completa el volumen de todo el container.

**Figura 17**
*Embalaje y colocación enviado por la empresa FANTASTIC*


Nota: la presente imagen es una foto real enviada por el proveedor de sus cajas para envíos.

### 7.7. Cotización enviada por proveedor

**Figura 18**
*Cotización de la empresa FANTASTIC*

|  <p><b>FANTASTIC Energy-Saving Equipment Co., Ltd.</b><br/> No.2, Zhikui Road, Maxin Industrial Zone, Huangpu, Zhongshan, Guangdong, China<br/> Tel: +86-757-6354 4680 Email: sales6@fantaheatpump.com</p> |       |                                                                                                  |                |                                                        |                    |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------|--------------------|--|
| <b>Performa Invoice</b>                                                                                                                                                                                                                                                                       |       |                                                                                                  |                |                                                        |                    |  |
| Customer: EMPANUT SAC<br>RUC 20558075156<br>Phone:<br>Address: URB. VIÑA DEL MAR E-9 B , PAUCARPATA AREQUIPA                                                                                                                                                                                  |       |                                                                                                  |                | Invoice No.: FJZ2022022102<br>Invoice Date: 2021/11/26 |                    |  |
| No.                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Model | Description                                                                                      | Quantity (PCS) | Unit Price (USD/PCS)                                   | Total Amount (USD) |  |
| Product                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 1     | DC INVERTER Swimming pool heat pump model : FPIHC020S<br>1. Refrigerant :R32,<br>2. Wifi control | 30             | \$600                                                  | \$18,000           |  |
| Product                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2     | DC INVERTER Swimming pool heat pump model : FPIHC025S<br>1. Refrigerant :R32,<br>2. Wifi control | 20             | \$685                                                  | \$13,700           |  |
| FOB                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 3     | FOB Shunde                                                                                       |                |                                                        | \$500              |  |
| INSURANCE                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 4     | Insurance                                                                                        |                |                                                        | \$50               |  |
| PACKING                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 5     | strong plywood box for LCL                                                                       | 50             | \$30                                                   | \$1,500            |  |
| Handling cost                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 6     | Handling cost                                                                                    |                |                                                        | \$45               |  |
| Total (USD)                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       |                                                                                                  |                | Total                                                  | \$33,795           |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |                                                                                                  |                | 30% Deposit                                            | \$10,139           |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |                                                                                                  |                | 70% Balance                                            | \$23,657           |  |

*Nota:* Como se puede observar en la figura 8, el proveedor nos presentó esta cotización de 2 modelos de bombas de calor, el modelo FPIHC020S que es para piscinas de con un volumen de 15 a 30 m<sup>3</sup> y el modelo FPIHC025S para piscinas con un volumen de 20 a 40 m<sup>3</sup>. Fuente: FANTASTIC.

## 8. Gastos de importación

### 8.1. Cálculo valor CIF

**Tabla 8**

*Cálculo del Incoterm CIF para la importación*

*Nota:* En la presente tabla podemos observar el cálculo del incoterm CIF, de 2 modelos de

| EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS (USD) |            |                                                      |          |              |        |                               |              |                         |          |        |              |
|---------------------------------------|------------|------------------------------------------------------|----------|--------------|--------|-------------------------------|--------------|-------------------------|----------|--------|--------------|
| N <sup>o</sup>                        | Subpartida | Descripción                                          | Cantidad | FOB Unitario | Otros  | Empaque de caja contrachapada | Incoterm FOB | Distribución porcentual | Flete    | Seguro | Incoterm CIF |
| 1                                     | 8418610000 | DC INVERTER Swimming pool heat pump model: FPIHC020S | 30,00    | 600,00       | 297,50 | 900,00                        | 19 197,50    | 0.60                    | 2 415,00 | 25,00  | 21 637,50    |
| 2                                     | 8418610000 | DC INVERTER Swimming pool heat pump model: FPIHC025S | 20,00    | 685,00       | 297,50 | 600,00                        | 14 597,50    | 0.40                    | 1 610,00 | 25,00  | 16 232,50    |
|                                       |            |                                                      | 50,00    |              | 595,00 | 1 500,00                      | 33 795,00    | 1,00                    | 4 025,00 | 50,00  | 37 820,00    |

bombas de calor que se importan, modelo FPIHC020S y modelo FPIHC025S, donde su valor

CIF es \$21 637.50 y \$16 232.50 respectivamente con los modelos antes mencionados.

**Tabla 9**
*Cálculo de los impuestos de la importación de las bombas de calor*

| EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS (USD) |              |             |                |        |                      |                       |
|---------------------------------------|--------------|-------------|----------------|--------|----------------------|-----------------------|
|                                       |              |             | Crédito Fiscal |        |                      |                       |
| Modelo                                | Incoterm CIF | %Ad/Valorem | IGV 16%        | IPM 2% | CIF +Ad Valorem +IGV | 3.50% Percepción      |
| FPHCO20S                              | 21 612,50    | 0%          | 3 458,00       | 432,25 | 25 502,75            | 893,60                |
| FPHCO25S                              | 16 207,50    | 0%          | 2 593,20       | 324,15 | 19 124,85            | 669,37                |
|                                       | 37 820,00    |             | 6 051,20       | 756,40 |                      | 1 561,97              |
|                                       |              |             |                |        |                      | <b>Total Impuesto</b> |
|                                       |              |             |                |        |                      | 8 380,63              |

*Nota:* En la presente tabla podemos observar el cálculo de los impuestos por los dos modelos de bombas de calor, donde desglosamos el AD VALOREM el cual es 0% de acuerdo a su código arancelario por la SUNAT, el IGV con un 16%, IPM con un 2 % Y la percepción de acuerdo al producto y a la empresa en este caso es de 3.5% ya que realizó otras importaciones antes de esta y es por eso el porcentaje de 3.5% , todos estos cálculos se hacen en base al valor CIF que se ha hallado, el cual da un total de \$8 369.57 dólares americanos por toda la importación de las bombas de calor. Fuente: Elaboración Propia

**Tabla 10**
*Cálculo de gastos locales de la importación a Perú*
**Gastos Locales 1**

| Expresado en dólares americanos<br>(USD) |                 |
|------------------------------------------|-----------------|
| Visto bueno                              | 159.30          |
| Descarga                                 | 123.90          |
| Transmisión                              | 41.30           |
| Handling                                 | 59.00           |
| uso almacen                              | 900.00          |
| traslado mercancia                       | 500.00          |
| Manipuleo dentro de<br>almacén           | 300.00          |
| posibles gastos extras                   | 1,910.00        |
| <b>Total de G.L 1</b>                    | <b>3,993.50</b> |

**Gastos Locales 2**

| Expresado en dólares americanos<br>(USD) |                 |
|------------------------------------------|-----------------|
| Gestión de Almacén                       | 377,60          |
| Transporte Callao - zona<br>II           | 118,00          |
| Gestión Aduanera                         | 59,00           |
| Comisión de aduana                       | 200,82          |
| Gastos Operativos                        | 35,40           |
| Trasporte-LIMA-AQP                       | 986,00          |
| <b>Total de G.L 2</b>                    | <b>1 776.82</b> |

*Nota:* Se presentan cuadros desglosados donde se muestran los gastos de derecho e impuestos a pagar para la importación de estas bombas de calor. Fuente: Elaboración Propia

Figura 19

Cotización agente de aduanas

TRANS-PACIFIC CARGO

Operador Logístico Internacional

SERVICIO INTEGRAL DE IMPORTACION

Señores : Jessica Torres

Referencia:

Email:

Datos Generales

Régimen: Importacion para el consumo

Incoterm: FOB

Carga: GENERAL

Origen: Shun de

Destino: Callao

Peso: 3000.00 KG

Nro Bultos: 50 CAJAS

Volumen 16.00 CBM

Apilable: Si

Fecha 22/02/2022

Servicio: Integral Maritimo

Nro. Quote: 161

Válido: 28/02/2022

T. Tránsito: 42 días

Almacén: 30 días / origen

Días Libres X días / WHL

Póliza de seguro: No

Valor Invoice : USD 33,795.00

CO: SI

Credito No

Tipo de Cambio 3.80

GASTOS COLLECT

Flete USD 4,000.00

BL FEE USD 25.00

250 x cbm

GASTOS LOCALES

Visto Bueno USD 159.30 (INC IGV) 135 x igv

Descarga (X TON) USD 123.90 (INC IGV) 35 x ton + igv

Transmisión USD 41.30 (INC IGV) 35 + igv

Handling USD 59.00 (INC IGV) 50 + igv

TOTAL USD 4,408.50

Lineas abajo gastos aproximados a efectuar por la nacionalización de sus productos,

FOB USD 33,745.00

FREIGHT USD 4025.00

SEGURO USD 50.00

CIF USD 37,820.00

DERECHOS ADUANEROS

Ad Valoren 0.0% USD 0

IGV 16.0% USD 6051

IPM 2.0% USD 756

ISC 0.0% USD 0

PERCEPCION 3.5% USD 1561.97

USD 8369.57

MONTO REFERENCIAL IMPUESTOS EN SOLES AL TC S/31,804.35

GASTOS LOCALES

Gestion de Almacen \*\*APROX \*\* USD 320.00 S/0.00

Transporte Callao - zona II USD 100.00 S/0.00

Gestion Aduanera USD 50.00 S/0.00

Comision de aduana USD 170.19 S/0.00

Gastos Operativos USD 30.00 S/0.00

Sub-Total USD 670.19 S/0.00

IGV (%) USD 120.63 S/0.00

Total USD 790.82 S/0.00

Otros: Aforo fisico,previo en caso ocurra USD 30.00 + IGV

Otros: Considerar que el costo de almacenaje es aprox en canal verde.

RESUMEN DE GASTOS INCLUYE IGV

EUROS EUR - Y DOLARES USD 13,568.89

**Figura 20**

*Cálculo de precio de venta de bombas de calor en la empresa EMPANUT S.A.C. basándonos*

|                                               |          |  | EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS (USD) |           |           |           |            |
|-----------------------------------------------|----------|--|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
|                                               |          |  | 2021                                  | 2022      | 2023      | 2024      | 2025       |
| MODELO FPIHC020S                              | CANTIDAD |  | 30                                    | 50        | 70        | 85        | 100        |
| MODELO FPIHC025S                              | CANTIDAD |  | 20                                    | 35        | 50        | 60        | 80         |
|                                               | 600      |  | 18 000,00                             | 30 000,00 | 42 000,00 | 51 000,00 | 60 000,00  |
|                                               | 685      |  | 13 700,00                             | 23 975,00 | 34 250,00 | 41 100,00 | 54 800,00  |
| HANDLING COST Y OTROS FPIHC020S               |          |  | 297,50                                | 297,50    | 297,50    | 297,50    | 297,50     |
| HANDLING COST Y OTROS FPIHC025S               |          |  | 297,50                                | 297,50    | 297,50    | 297,50    | 297,50     |
| EMPAQUE DE CAJA CONTRACHAPADA FPIHC020S       |          |  | 900,00                                | 900,00    | 900,00    | 900,00    | 900,00     |
| EMPAQUE DE CAJA CONTRACHAPADA FPIHC025S       |          |  | 600,00                                | 600,00    | 600,00    | 600,00    | 600,00     |
| VALOR FOB FPIHC020S                           |          |  | 19 197,50                             | 31 197,50 | 43 197,50 | 52 197,50 | 61 197,50  |
| VALOR FOB FPIHC025S                           |          |  | 14 597,50                             | 24 872,50 | 35 147,50 | 41 997,50 | 55 697,50  |
| SEGURO Y FLETE FPIHC020S                      |          |  | 2 440,00                              | 2 440,00  | 2 440,00  | 2 440,00  | 2 440,00   |
| SEGURO Y FLETE FPIHC025S                      |          |  | 1 635,00                              | 1 635,00  | 1 635,00  | 1 635,00  | 1 635,00   |
| DERECHOS E IMPUESTOS (IGV, IPM y PERCEPCION ) |          |  | 4 782,85                              | 4 782,85  | 4 782,85  | 4 782,85  | 4 782,85   |
| DERECHOS E IMPUESTOS (IGV, IPM y PERCEPCION ) |          |  | 3 586,72                              | 3 586,72  | 3 586,72  | 3 586,72  | 3 586,72   |
| GASTOS LOCALES 1 FPIHC020S                    |          |  | 2 396,10                              | 2 396,10  | 2 396,10  | 2 396,10  | 2 396,10   |
| GASTOS LOCALES 1 FPIHC025S                    |          |  | 1 597,40                              | 1 597,40  | 1 597,40  | 1 597,40  | 1 597,40   |
| GASTOS LOCALES 2 FPIHC020S                    |          |  | 1 066,09                              | 1 066,09  | 1 066,09  | 1 066,09  | 1 066,09   |
| GASTOS LOCALES 2 FPIHC025S                    |          |  | 710,73                                | 710,73    | 710,73    | 710,73    | 710,73     |
| COSTO TOTAL DE IMPORTACION FPIHC020S          |          |  | 29 882,54                             | 41 882,54 | 53 882,54 | 62 882,54 | 71 882,54  |
| COSTO TOTAL DE IMPORTACION FPIHC025S          |          |  | 22 127,35                             | 32 402,35 | 42 677,35 | 49 527,35 | 63 227,35  |
| GASTOS OPERATIVOS FPIHC020S                   | 14.40%   |  | 4 303,09                              | 6 031,09  | 7 759,09  | 9 055,09  | 10 351,09  |
| GASTOS OPERATIVOS FPIHC025S                   | 14.40%   |  | 3 186,34                              | 4 665,94  | 6 145,54  | 7 131,94  | 9 104,79   |
| COSTO TOTAL FPIHC020S                         |          |  | 34 185,63                             | 47 913,63 | 61 641,63 | 71 937,63 | 82 233,63  |
| COSTO TOTAL FPIHC025S                         |          |  | 25 313,69                             | 37 068,29 | 48 822,89 | 56 659,29 | 72 332,09  |
| % margen de utilidad MODELO FPIHC02           | 35%      |  | 11 964,97                             | 16 769,77 | 21 574,57 | 25 178,17 | 28 781,77  |
| % margen de utilidad MODELO FPIHC02           | 35%      |  | 8 859,79                              | 12 973,90 | 17 088,01 | 19 830,75 | 25 316,23  |
| PRECIO VENTA TOTAL MODELOS FPIHC020S          |          |  | 46 150,60                             | 58 652,31 | 75 457,11 | 88 060,71 | 100 664,31 |
| PRECIO VENTA TOTAL MODELOS FPIHC025S          |          |  | 34 173,48                             | 45 376,25 | 59 765,36 | 69 358,10 | 88 543,58  |

*en el incoterm FOB por ambos modelos.*

*Nota:* Podemos observar el cálculo de costos de las importaciones en las bombas de calor para la empresa EMPANUT S.A.C., donde iniciamos con un precio de INCOTERM FOB, calculando a partir de estos otros costos como el seguro, flete, derechos e impuestos, gastos locales, entre otros mencionando que el impuesto Ad Valorem es de 0% para esta partida arancelaria de producto, pudiendo así tener una base sobre la magnitud de la inversión para la

empresa EMPANUT S.A.C ., mencionar que el gasto operativo para obtener el porcentaje de 14.40% es la división entre el total de gastos operativos y el costo de ventas. Fuente: Elaboración Propia

**Tabla 11**

*Fijación de Precio de Venta*

| <b>Fijación de precio</b>                                   |
|-------------------------------------------------------------|
| 1. (+) Costo de producto brindado por el proveedor de china |
| 2. (+) Costos involucrados en la importación                |
| 3. (+) Impuestos a pagar                                    |
| 4. (+) Gastos Operativos                                    |
| 5. (+) % Ganancia                                           |
| <b>(=) Precio de venta</b>                                  |

*Nota:* En la presente tabla podemos observar cuales serían los pasos que debemos de seguir para poder fijar nuestro precio de ventas el cual nos va a permitir poder ofrecer este precio al público para que puedan adquirir el producto, en este caso hablaríamos de adquirir las bombas de calor.

**Tabla 12**

*Costo de producto brindado por el proveedor de china para modelo FPIHC020S basado en Incoterm FOB (expresado en Dólares)*

| <b>CALCULO VALOR FOB MODELO FPIHC020S EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS (USD)</b> |                  |                  |                  |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Concepto</b>                                                                 | <b>2021</b>      | <b>2022</b>      | <b>2023</b>      | <b>2024</b>      | <b>2025</b>      |
| Cantidad                                                                        | 30               | 50               | 70               | 85               | 100              |
| c/u = USD 600                                                                   | 18 000,00        | 30 000,00        | 42 000,00        | 51 000,00        | 60 000,00        |
| Handling Cost y otros                                                           | 297,50           | 297,50           | 297,50           | 297,50           | 297,50           |
| Empaque de caja contrachapada                                                   | 900,00           | 900,00           | 900,00           | 900,00           | 900,00           |
| <b>Valor FOB</b>                                                                | <b>19 197,50</b> | <b>31 197,50</b> | <b>43 197,50</b> | <b>52 197,50</b> | <b>61 197,50</b> |

*Nota:* En la presente tabla se observa el cálculo del valor FOB, basándonos en la cotización que el proveedor de China nos brindó, desplegando cada uno de los costos que se mencionaron en dicha cotización tomando en cuenta la cantidad que se cotizo por el modelo FPIHC020S Y donde el precio unitario por producto es de 600 dólares para este modelo que es para piscinas más pequeñas, este sería el primer paso para nosotros poder tomar este dato para el cálculo del precio de venta.

**Tabla 13**

*Costo de producto brindado por el proveedor de china para modelo FPIHC025S basado en Incoterm FOB (expresado en dólares)*

| <b>CALCULO VALOR FOB MODELO FPIHC025S EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS (USD)</b> |             |             |             |             |             |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Concepto</b>                                                                 | <b>2021</b> | <b>2022</b> | <b>2023</b> | <b>2024</b> | <b>2025</b> |
| Cantidad                                                                        | 20          | 35          | 50          | 60          | 80          |
| c/u = USD 685                                                                   | 13 700,00   | 23 975,00   | 34 250,00   | 41 100,00   | 54 800,00   |
| Handling cost y otros                                                           | 297,50      | 297,50      | 297,50      | 297,50      | 297,50      |

|                               |                  |                  |                  |                  |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Empaque de caja contrachapada | 600,00           | 600,00           | 600,00           | 600,00           | 600,00           |
| <b>Valor FOB</b>              | <b>14 597,50</b> | <b>24 872,50</b> | <b>35 147,50</b> | <b>41 997,50</b> | <b>55 697,50</b> |

*Nota:* En la presente tabla se observa el cálculo del valor FOB, basándonos en la cotización que el proveedor de China nos brindó, desplegando cada uno de los costos que se mencionaron en dicha cotización tomando en cuenta la cantidad que se cotizo por el modelo FPIHC025S Y donde el precio unitario por producto es de 685 dólares para este modelo que es para piscinas más grandes, este sería el primer paso para nosotros poder tomar este dato para el cálculo del precio de venta.

**Tabla 14**

*Costos involucrados en la importación e impuestos para modelo FPIHC020S*

| <b>CALCULO COSTOS DE IMPORTACIÓN FPIHC020S EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS (USD)</b> |                  |                  |                  |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Concepto</b>                                                                      | <b>2021</b>      | <b>2022</b>      | <b>2023</b>      | <b>2024</b>      | <b>2025</b>      |
| Valor FOB                                                                            | 19 197,50        | 31 197,50        | 43 197,50        | 52 197,50        | 61 197,50        |
| Seguro y Flete                                                                       | 2 440,00         | 2 440,00         | 2 440,00         | 2 440,00         | 2 440,00         |
| Derechos e Impuestos (IGV, IPM y Percepción)                                         | 4 782,85         | 4 782,85         | 4 782,85         | 4 782,85         | 4 782,85         |
| Gastos Locales 1                                                                     | 2 396,10         | 2 396,10         | 2 396,10         | 2 396,10         | 2 396,10         |
| Gastos Locales 2                                                                     | 1 066,09         | 1 066,09         | 1 066,09         | 1 066,09         | 1 066,09         |
| <b>Costo Total de Importación</b>                                                    | <b>29 882,54</b> | <b>41 882,54</b> | <b>53 882,54</b> | <b>62 882,54</b> | <b>71 882,54</b> |

*Nota:* En la presente tabla se observa el cálculo de los costos involucrados en la importación para el modelo FPHIC20S , que en tablas anteriores se mencionaron, desplegando cada uno de ellos y en lo que consiste, basándonos en la cotización que se hizo con el agente de aduanas que en este caso es “Transpacific Cargo”, donde en el presente trabajo también se adjunta la cotización que se nos proporcionó, por el lado de los impuestos al nacionalizar el producto para que pueda entrar a territorio peruano, se tomó en cuenta el IGV, IPM, Ad Valorem y percepción,

mencionando como dato extra que el Ad Valorem para este producto y con su partida arancelaria es de 0% así como la percepción que se tomó el monto de 3.5% ya que la empresa realizó importaciones antes, y esta información podemos revisarla en tablas anteriores que se mencionan en el presente trabajo para un mayor entendimiento.

**Tabla 15**

*Costos involucrados en la importación e impuestos para modelo FPIHC025S*

| <b>CALCULO COSTOS DE IMPORTACIÓN FPIHC025S EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS (USD)</b> |                  |                  |                  |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Concepto</b>                                                                      | <b>2021</b>      | <b>2022</b>      | <b>2023</b>      | <b>2024</b>      | <b>2025</b>      |
| Valor FOB                                                                            | 14 597,50        | 24 872,50        | 35 147,50        | 41 997,50        | 55 697,50        |
| Seguro y Flete                                                                       | 1 635,00         | 1 635,00         | 1 635,00         | 1 635,00         | 1 635,00         |
| Derechos e Impuestos (IGV, IPM y Percepción)                                         | 3 586,72         | 3 586,72         | 3 586,72         | 3 586,72         | 3 586,72         |
| Gastos Locales 1                                                                     | 1 597,40         | 1 597,4          | 1 597,40         | 1 597,4          | 1 597,40         |
| Gastos Locales 2                                                                     | 710,73           | 710,73           | 710,73           | 710,73           | 710,73           |
| <b>Costo Total de Importación</b>                                                    | <b>22 127,35</b> | <b>32 402,35</b> | <b>42 677,35</b> | <b>49 527,35</b> | <b>63 227,35</b> |

*Nota:* En la presente tabla se observa el cálculo de los costos involucrados en la importación para el modelo FPHIC25S , que en tablas anteriores se mencionaron, desplegando cada uno de ellos y en lo que consiste, basándonos en la cotización que se hizo con el agente de aduanas que en este caso es “Transpacific Cargo”, donde en el presente trabajo también se adjunta la cotización que se nos proporcionó, por el lado de los impuestos al nacionalizar el producto para que pueda entrar a territorio peruano, se tomó en cuenta el IGV, IPM, Ad Valorem y percepción, mencionando como dato extra que el Ad Valorem para este producto y con su partida arancelaria es de 0% así como la percepción que se tomó el monto de 3.5% ya que la empresa realizó importaciones antes, y esta información podemos revisarla en tablas anteriores que se mencionan en el presente trabajo para un mayor entendimiento.

**Tabla 16**
*Cálculo del Precio de venta del modelo FPIHC020S*

| <b>CALCULO PRECIO DE VENTA FPIHC020S EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS (USD)</b> |                  |                  |                  |                  |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Concepto</b>                                                                | <b>2021</b>      | <b>2022</b>      | <b>2023</b>      | <b>2024</b>      | <b>2025</b>       |
| Costo total de la importación                                                  | 29 882,54        | 41 882,54        | 53 882,54        | 62 882,54        | 71 882,54         |
| Gastos Operativos 14.40%                                                       | 4 303,09         | 6 031,09         | 7 759,09         | 9 055,09         | 10 351,09         |
| Costo Total                                                                    | 34 185,63        | 47 913,63        | 61 641,63        | 71 937,63        | 82 233,63         |
| Margen de Utilidad 35%                                                         | 11 964,97        | 16 769,77        | 21 574,57        | 25 178,17        | 28 781,77         |
| <b>Precio de Venta Total</b>                                                   | <b>46 150,60</b> | <b>58 652,31</b> | <b>75 457,11</b> | <b>88 060,71</b> | <b>100 664,31</b> |

*Nota:* En la presente tabla se observa el cálculo final para poder adquirir el precio de venta para el modelo FPIHC020S, sumando todos los resultados de los cuadros anteriores como es el valor FOB , los costos de importación para el producto, gastos operativos los cuales se tiene como porcentaje en un 14.40% siendo este el resultado del total de los gastos operativos entre los costos de venta y finalmente teniendo un margen de utilidad de 35% el cual se determinó por comparar precios de otras bombas de calor y se obtuvo ese porcentaje, obteniendo así para el año 2021 el monto de 45,934.67 dólares por las 30 unidades de dicho modelo, concluyendo que el precio unitario sería de 1,531.16 dólares el cual se explica cuadros abajo.

**Tabla 17**
*Cálculo del Precio de venta del modelo FPIHC025S*

| <b>CALCULO PRECIO DE VENTA FPIHC025S EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS (USD)</b> |             |             |             |             |             |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Concepto</b>                                                                | <b>2021</b> | <b>2022</b> | <b>2023</b> | <b>2024</b> | <b>2025</b> |
| Costo total de la importación                                                  | 22 127,35   | 32 402,35   | 42 677,35   | 49 527,35   | 63 227,35   |
| Gastos Operativos 14.40%                                                       | 3 186,34    | 4 665,94    | 6 145,54    | 7 131,94    | 9 104,79    |
| Costo Total                                                                    | 25 313,69   | 37 068,29   | 48 822,89   | 56 659,29   | 72 332,09   |
| Margen de Utilidad 35%                                                         | 8 859,79    | 12 973,90   | 17 088,01   | 19 830,75   | 25 316,23   |

|                              |                  |                  |                  |                  |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Precio de Venta Total</b> | <b>34 173,48</b> | <b>45 376,25</b> | <b>59 765,36</b> | <b>69 358,10</b> | <b>88 543,58</b> |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|

*Nota:* En la presente tabla se observa el cálculo final para poder adquirir el precio de venta para el modelo FPIHC025S, sumando todos los resultados de los cuadros anteriores como es el valor FOB , los costos de importación para el producto, gastos operativos los cuales se tiene como porcentaje en un 14.40% siendo este el resultado del total de los gastos operativos entre los costos de venta y finalmente teniendo un margen de utilidad de 35% el cual se determinó por comparar precios de otras bombas de calor y se obtuvo ese porcentaje, obteniendo así para el año 2021 el monto de 33,845.34 dólares por las 20 unidades de dicho modelo, concluyendo que el precio unitario sería de 1,692.27 dólares el cual se explica cuadros abajo.

**Tabla 18**

*Cuadro Costo Unitario Modelo FPIHC020S*

| <b>PRECIO UNITARIO MODELO FPIHC020S (USD)</b>  |             |             |             |             |             |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Años:</b>                                   | <b>2021</b> | <b>2022</b> | <b>2023</b> | <b>2024</b> | <b>2025</b> |
| Costo Total FPIHC020S                          | 1 139,52    | 958,27      | 880,59      | 846,33      | 822,34      |
| Margen de Utilidad Modelo: FPIHC020S           | 398,83      | 335,40      | 308,21      | 296,21      | 287,82      |
| <b>Precio de Venta Total Modelo: FPIHC020S</b> | 1 538,35    | 1 293,67    | 1 188,80    | 1 142,54    | 1 110,15    |

*Nota:* En la tabla podemos observar un análisis de costo unitario por el modelo FPIHC020S de bombas de calor. Fuente: Elaboración propia

**Tabla 19**

*Cuadro Costo Unitario Modelo FPIHC025S*

| <b>PRECIO UNITARIO MODELO FPIHC025S (USD)</b>  |             |             |             |             |             |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Años:</b>                                   | <b>2021</b> | <b>2022</b> | <b>2023</b> | <b>2024</b> | <b>2025</b> |
| Costo Total FPIHC025S                          | 1 265,68    | 1 059,09    | 976,46      | 944,32      | 904,15      |
| Margen de Utilidad Modelo: FPIHC025S           | 442,99      | 370,68      | 341,76      | 330,51      | 316,45      |
| <b>Precio de Venta Total Modelo: FPIHC025S</b> | 1 708,67    | 1 296,46    | 1 195,31    | 1 155,97    | 1 106,79    |

*Nota:* En la tabla podemos observar un análisis de costo unitario por el modelo FPIHC025S de bombas de calor. Fuente: Elaboración propia

**Tabla 20**

Cuadro de Costo / Beneficio

**CUADRO COSTO/ BENEFICIO**

|                           | <b>MODELOS (EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS USD)</b> |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |                       |
|---------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                           | <b>AÑO 2021</b>                                      |                       | <b>AÑO 2022</b>       |                       | <b>AÑO 2023</b>       |                       | <b>AÑO 2024</b>       |                       | <b>AÑO 2025</b>       |                       |
|                           | <b>FPIHC0<br/>20S</b>                                | <b>FPIHC0<br/>25S</b> | <b>FPIHC0<br/>20S</b> | <b>FPIHC0<br/>25S</b> | <b>FPIHC0<br/>20S</b> | <b>FPIHC0<br/>25S</b> | <b>FPIHC0<br/>20S</b> | <b>FPIHC0<br/>25S</b> | <b>FPIHC0<br/>20S</b> | <b>FPIHC0<br/>25S</b> |
| <b>CANTIDAD</b>           | 30                                                   | 20                    | 50                    | 35                    | 70                    | 50                    | 85                    | 60                    | 100                   | 80                    |
| <b>VENTAS</b>             | 46 150,60                                            | 34 173,48             | 58 652,31             | 45 376,25             | 75 457,11             | 59 765,36             | 88 060,71             | 69 358,10             | 100 664,31            | 88 543,58             |
| <b>COSTOS</b>             | 34 185,63                                            | 25 313,69             | 47 913,63             | 37 068,29             | 61 641,63             | 48 822,89             | 71 937,63             | 56 659,29             | 82 233,63             | 72 332,09             |
| <b>UTILIDAD<br/>BRUTA</b> | 11 964,97                                            | 8 859,79              | 10 738,68             | 8 307,96              | 13 815,48             | 10 942,47             | 16 123,08             | 12 698,81             | 18 430,68             | 16 211,49             |

*Nota:* En la tabla podemos observar un análisis Costo / Beneficio, basada en información proporcionada en la tabla, obteniendo la información de la Utilidad Bruta, lo que nos lleva a concluir la viabilidad del proyecto.

**9. Estado de situación financiera empresa EMPANUT S.A.C 2021 y 2020- Análisis vertical y horizontal.**

EMPANUT S.A.C.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021  
(EXPRESADO EN SOLES)

|                                             |        | 2021                |                | 2020                |                | Variacion<br>Absoluta | Variacion<br>Relativa |
|---------------------------------------------|--------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO                                      |        | s/.                 | %              | s/.                 | %              |                       |                       |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                     |        |                     |                |                     |                |                       |                       |
| Efectivo y Equivalente de efectivo          | Nota a | 586,259.00          | 54.52%         | 652,320.57          | 60.16%         | -66,061.57            | -10.13%               |
| Cuentas por cobrar                          | Nota b | 31,325.00           | 2.91%          | 4,250.00            | 0.39%          | 27,075.00             | 637.06%               |
| Mercadería                                  | Nota c | 70,530.00           | 6.56%          | 36,129.00           | 3.33%          | 34,401.00             | 95.22%                |
| Intereses no devengados                     |        | 2,535.00            | 0.24%          | 0.00                | 0.00%          | 2,535.00              | 0.00%                 |
| Activo Diferido                             |        |                     | 0.00%          | 22,153.00           | 2.04%          | -22,153.00            | -100.00%              |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>               |        | <b>690,649.00</b>   | <b>64.23%</b>  | <b>714,852.57</b>   | <b>65.93%</b>  | <b>-24,203.57</b>     | <b>-3.39%</b>         |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                  |        |                     |                |                     |                |                       |                       |
| Cuentas por cobrar a largo plazo            |        | 0.00                | 0.00%          | 0.00                | 0.00%          | 0.00                  | 0.00%                 |
| Otra cuentas por cobrar a largo plazo       |        | 0.00                | 0.00%          | 0.00                | 0.00%          | 0.00                  | 0.00%                 |
| Propiedad planta y equipo neto              | Nota d | 384,674.00          | 35.77%         | 369,460.00          | 34.07%         | 15,214.00             | 4.12%                 |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>            |        | <b>384,674.00</b>   | <b>35.77%</b>  | <b>369,460.00</b>   | <b>34.07%</b>  | <b>15,214.00</b>      | <b>4.12%</b>          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                         |        | <b>1,075,323.00</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,084,312.57</b> | <b>100.00%</b> | <b>-8,989.57</b>      | <b>-0.83%</b>         |
| <b>PASIVO</b>                               |        |                     |                |                     |                |                       |                       |
| <b>Pasivo Corriente</b>                     |        |                     |                |                     |                |                       |                       |
| Trib. Cont. y apor. pensiones y salud por P | Nota g | 5,453.00            | 0.51%          | 5,518.00            | 0.51%          | -65.00                | -1.18%                |
| Remuneraciones y participaciones por paga   | Nota h | 309.00              | 0.03%          | 1,798.00            | 0.17%          | -1,489.00             | -82.81%               |
| Obligaciones financieras                    | Nota i | 182,306.00          | 16.95%         | 95,544.00           | 8.81%          | 86,762.00             | 90.81%                |
| Cuenta por pagar terceros                   | Nota j | 100,000.00          | 9.30%          | 281.00              | 0.03%          | 99,719.00             | 35487.19%             |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>               |        | <b>288,068.00</b>   | <b>26.79%</b>  | <b>103,141.00</b>   | <b>9.51%</b>   | <b>184,927.00</b>     | <b>179.30%</b>        |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                  |        |                     |                |                     |                |                       |                       |
| Deudas a Largo Plazo                        |        | 0.00                | 0.00%          | 0.00                | 0.00%          | 0.00                  | 0.00%                 |
| Pasivo Diferido                             | Nota k | 2,535.00            | 0.24%          | 0.00                | 0.00%          | 2,535.00              | 0.00%                 |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>            |        | <b>2,535.00</b>     | <b>0.24%</b>   | <b>0.00</b>         | <b>0.00%</b>   | <b>2,535.00</b>       | <b>0.00%</b>          |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                         |        | <b>290,603.00</b>   | <b>27.02%</b>  | <b>103,141.00</b>   | <b>9.51%</b>   | <b>187,462.00</b>     | <b>181.75%</b>        |
| <b>PATRIMONIO</b>                           |        |                     |                |                     |                |                       |                       |
| Capital                                     | Nota l | 82,000.00           | 7.63%          | 82,000.00           | 7.56%          | 0.00                  | 0.00%                 |
| Resultados Acumulados                       | Nota m | 427,275.00          | 39.73%         | 613,021.00          | 56.54%         | -185,746.00           | -30.30%               |
| Utilidad (perdida) del ejercicio            |        | 275,445.00          | 25.62%         | 286,150.57          | 26.39%         | -10,705.57            | -3.74%                |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                     |        | <b>784,720.00</b>   | <b>72.98%</b>  | <b>981,171.57</b>   | <b>90.49%</b>  | <b>-196,451.57</b>    | <b>-20.02%</b>        |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>            |        | <b>1,075,323.00</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,084,312.57</b> | <b>100.00%</b> | <b>-8,989.57</b>      | <b>-0.83%</b>         |

# 10. Estado de Resultado empresa EMPANUT S.A.C 2021 y 2020 – análisis vertical y horizontal

EMPANUT S.A.C.  
ESTADO DE RESULTADO  
DEL 01/01/2021 AL 31/12/2021  
(EXPRESADO EN SOLES)

|                                         | 2021              |               | 2020              |               | Variación Absoluta | Variación Relativa |
|-----------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------------|--------------------|
|                                         | Sl.               | %             | Sl.               | %             |                    |                    |
| Ventas                                  | 2,175,427.98      | 100.00%       | 2,945,778.71      | 100.00%       | -770,350.73        | -26.15%            |
| Costo de ventas                         | ( 1,660,841.60)   | -76.35%       | ( 2,290,400.00)   | -77.75%       | 629,558.40         | -27.49%            |
| <b>Ventas netas</b>                     | <b>514,586.38</b> | <b>23.65%</b> | <b>655,378.71</b> | <b>22.25%</b> | <b>-140,792.33</b> | <b>-21.48%</b>     |
| <b>GASTOS OPERATIVOS</b>                |                   |               |                   |               |                    |                    |
| Gastos de administración                | ( 25,600.00)      | -1.18%        | ( 128,166.80)     | -4.35%        | 102,566.80         | -80.03%            |
| Gastos de Ventas                        | ( 98,282.70)      | -4.52%        | ( 121,325.00)     | -4.12%        | 23,042.30          | -18.99%            |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN</b>  | <b>390,703.68</b> | <b>17.96%</b> | <b>405,886.91</b> | <b>13.78%</b> | <b>-15,183.23</b>  | <b>-3.74%</b>      |
| <b>OTROS INGRESOS Y/O GASTOS</b>        |                   |               |                   |               |                    |                    |
| Gastos financieros                      | ( 1.00)           | 0.00%         | ( 1.00)           | 0.00%         | 0.00               | 0.00%              |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>     | <b>390,702.68</b> | <b>17.96%</b> | <b>405,885.91</b> | <b>13.78%</b> | <b>-15,183.23</b>  | <b>-3.74%</b>      |
| Impuesto a la renta del ejercicio 29.5% | ( 115,257.29)     | -5.30%        | ( 119,736.34)     | -5.50%        | 4,479.05           | 0.21%              |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b> | <b>275,445.39</b> | <b>12.66%</b> | <b>286,149.57</b> | <b>13.15%</b> | <b>-10,704.18</b>  | <b>-3.74%</b>      |

## **11. Notas estado financieros**

### **a) Identificación -Información Corporativa**

La empresa EMPANUT S.A.C con RUC 20558075156 ubicada en la Calle Varsovia 405 – Urb. Santa Rosa - distrito de Mariano Melgar provincia de Arequipa- región Arequipa, se constituyó en enero del 2013, con el fin de prestar servicios de comercialización de diversos productos, trabajando en la zona sur del Perú, siendo su misión empresarial proveer y distribuir productos de calidad, para ser una de las mejores empresas en el ámbito laboral de comercialización de productos. Teniendo como visión empresarial ser en el año 2030 una de las empresas más reconocidas por las actividades de comercialización y distribución dentro de su área.

### **b) Impacto COVID 19**

Durante los primeros meses de 2020 se dio la programación del virus COVID-19 a nivel mundial, en Perú, como consecuencia de ello el gobierno emitió una serie de decretos supremos por los que se declaró en estado de emergencia nacional el cual se ha venido extendió hasta el 30 de septiembre de 2022 debido a los riesgos que el virus implica para la población los mencionados decretos supremos establecieron restricciones en el ámbito de las actividades comerciales y culturales y actividades recreativas hoteles y restaurantes. No obstante, la compañía ha continuado con sus operaciones. Hoy por lo tanto en la posición financiera y el rendimiento de la compañía se vieron afectados por la situación antes mencionada. Por lo que esto fue uno de los motivos principales por los cuales la empresa decidió incrementar sus utilidades importando un producto que le sea rentable.

### c) Identificación

#### Bases de preparación de los estados financieros

- Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera, y emitidas por el International Accounting Standards Board, vigentes a la fecha de los estados financieros. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del directorio de la compañía que manifieste expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios en las NIIF emitidas por el IASB.

A)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156

CUENTA: 10- EFECETIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL: 31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION                              | DEBE       | HABER |
|--------|------------------------------------------|------------|-------|
| 101    | Caja                                     | 89,040.26  | -     |
| 10411  | Bco. Crédito Cta. 495-2638846 0-07       | 287.92     | -     |
| 10412  | Bco. Crédito Cta. 405-2438328-0-83       | 802.02     | -     |
| 10413  | Bco. Crédito Cta. 275-2298939-0-20       | 485,818.18 | -     |
| 1042   | Cuentas corrientes para fines especifico | 10,311.00  | -     |
| SALDO: |                                          | 586,259.38 |       |

B)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156

CUENTA: 16 – CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS TERCEROS AL:  
31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION                            | DEBE      | HABER |
|--------|----------------------------------------|-----------|-------|
| 1643   | Depósitos en garantía por alquileres   | 4,500.00  | -     |
| 1671   | Pagos a cuenta del impuesto a la renta | 26,825.00 | -     |
|        | SALDO:                                 | 31,325.00 |       |

C)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156 CUENTA: 20 - MERCADERIAS

AL: 31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION | DEBE      | HABER |
|--------|-------------|-----------|-------|
| 20111  | Costo       | 70,529.70 | -     |
|        | SALDO:      | 70,529.70 |       |

Los inventarios se encuentran valuados por el método PEPS.

D)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156

CUENTA: 33- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO AL: 31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION                              | DEBE       | HABER    |
|--------|------------------------------------------|------------|----------|
| 33211  | Costo                                    | 318,191.16 | -        |
| 33411  | Costo                                    | 117,213.79 | -        |
| 33511  | Costo                                    | 15,236.85  | -        |
| 33611  | Costo                                    | 29,165.90  | -        |
| 33621  | Costo                                    | 18,030.50  | -        |
| 33691  | Costo                                    | 10,958.47  | -        |
| 3731   | Intereses no devengados en transacciones | -          | 2,534.81 |

|        |            |          |
|--------|------------|----------|
| SALDO: | 511,457.69 | 2,534.81 |
|--------|------------|----------|

En propiedad planta y equipo neto se presenta el costo menos la depreciación acumulada y si las hubiere las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo de un elemento de propiedad planta y equipo comprende su precio de compra o su costo de fabricación incluyendo aranceles e impuestos de compras no reembolsables cualquier costo necesario, en el caso de la empresa está conformado la propiedad, planta y equipo, por unidades vehiculares, maquinas entre otros.

E)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156 CUENTA: 37- ACTIVO DIFERIDO

AL: 31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION                              | DEBE     | HABER |
|--------|------------------------------------------|----------|-------|
| 3731   | Intereses no devengados en transacciones |          | -     |
| SALDO: |                                          | 2,534.81 |       |

F)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156

CUENTA: 39- DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADOS

AL:31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION | DEBE | HABER     |
|--------|-------------|------|-----------|
| 39341  | Costo       | -    | 87,318.62 |
| 39351  | Costo       | -    | 6,354.86  |
| 39361  | Costo       | -    | 31,415.14 |

|        |               |   |            |
|--------|---------------|---|------------|
| 39412  | Edificaciones | - | 1,694.86   |
| SALDO: |               |   | 126,783.48 |

| La<br>se calcula<br>método de<br>tasas de<br>aplicables son | DESCRIPCION                  | PORCENTAJE<br>DEPRECIACION | depreciación<br>usando el<br>línea recta, las<br>depreciación<br>las siguientes: |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|                                                             | UNIDADES DE TRASNPORTE-COSTO | 20%                        |                                                                                  |
|                                                             | MUEBLES Y ENSERES-COSTO      | 10%                        |                                                                                  |
|                                                             | EQUIPOS DIVEROS-COSTO        | 25%                        |                                                                                  |
|                                                             | EDIFICACIONES                | 5%                         |                                                                                  |

| COSTO<br>ORIGIN<br>AL | PORCENTAJ<br>E<br>DEPRECIAC<br>ION | DEPRECIAC<br>ION 2020 | DEPRECIAC<br>ION<br>ACUMULAD<br>A<br>AL 31/12/2019 | SALDO<br>POR<br>DEPRE<br>CIAR AL<br>2021 | DEPRECIAC<br>ION TOTAL-<br>SEGÚN<br>NOTA |
|-----------------------|------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 117213.79             | 20%                                | 14046.73              | 73271.89                                           | 29895.16                                 | 87318.62                                 |
| 18075.83              | 10%                                | 2233.43               | 4121.43                                            | 9054.66                                  | 6354.86                                  |
| 57976.91              | 25%                                | 7080.92               | 24334.22                                           | 29228.1                                  | 31415.14                                 |
| 318191.16             | 5%                                 | 0                     | 1694.86                                            | 0                                        | 1694.86                                  |
| <b>511457.69</b>      |                                    |                       |                                                    |                                          | <b><u>126783.48</u></b>                  |

G)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156

CUENTA: 40- TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL: 31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION                | DEBE | HABER    |
|--------|----------------------------|------|----------|
| 40111  | IGV Cuenta propia          | -    | 4,546.28 |
| 40171  | Renta de tercera categoría | -    | 3.00     |
| 40172  | Renta de cuarta categoría  | -    | 199.64   |
| 4031   | ESSALUD                    | -    | 294.50   |
| 4032   | ONP                        | -    | 260.00   |
| 4039   | Otras instituciones        | -    | 149.89   |
| SALDO: |                            |      | 5,453.31 |

H)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156

CUENTA: 41- REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES AL: 31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION                          | DEBE | HABER  |
|--------|--------------------------------------|------|--------|
|        | Compensación por tiempo de servicios |      |        |
| 4151   |                                      | -    | 309.00 |
|        | SALDO:                               |      | 309.00 |

I)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156

CUENTA: 45- OBLIGACIONES FINANCIERAS AL:31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION     | DEBE | HABER      |
|--------|-----------------|------|------------|
| 45112  | Reactiva Perú   | -    | 81,025.00  |
| 4512   | Otras entidades | -    | 101,281.00 |
|        | SALDO:          |      | 182,306.00 |

J)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156

CUENTA: 46- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS TERCEROS AL: 31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION               | DEBE | HABER      |
|--------|---------------------------|------|------------|
| 461    | Reclamaciones de terceros | -    | 100,000.00 |
|        | SALDO:                    |      | 100,000.00 |

K)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156 CUENTA: 49-PASIVO DIFERIDO

AL: 31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION                   | DEBE | HABER    |
|--------|-------------------------------|------|----------|
| 495    | Subsidios recibidos diferidos | -    | 2,534.81 |
|        | SALDO:                        |      | 2,534.81 |

L)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156

CUENTA: 50- CAPITAL AL: 31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION | DEBE | HABER     |
|--------|-------------|------|-----------|
| 5011   | Acciones    | -    | 82,000.00 |
|        | SALDO:      |      | 82,000.00 |

M)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156

CUENTA: 59- RESULTADOS ACUMULADOS AL: 31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION                 | DEBE       | HABER      |
|--------|-----------------------------|------------|------------|
| 5911   | Utilidades acumuladas       | -          | 555,551.97 |
| 5912   | Ingresos de años anteriores | 128,277.46 | -          |
|        | SALDO:                      |            | 427,274.51 |

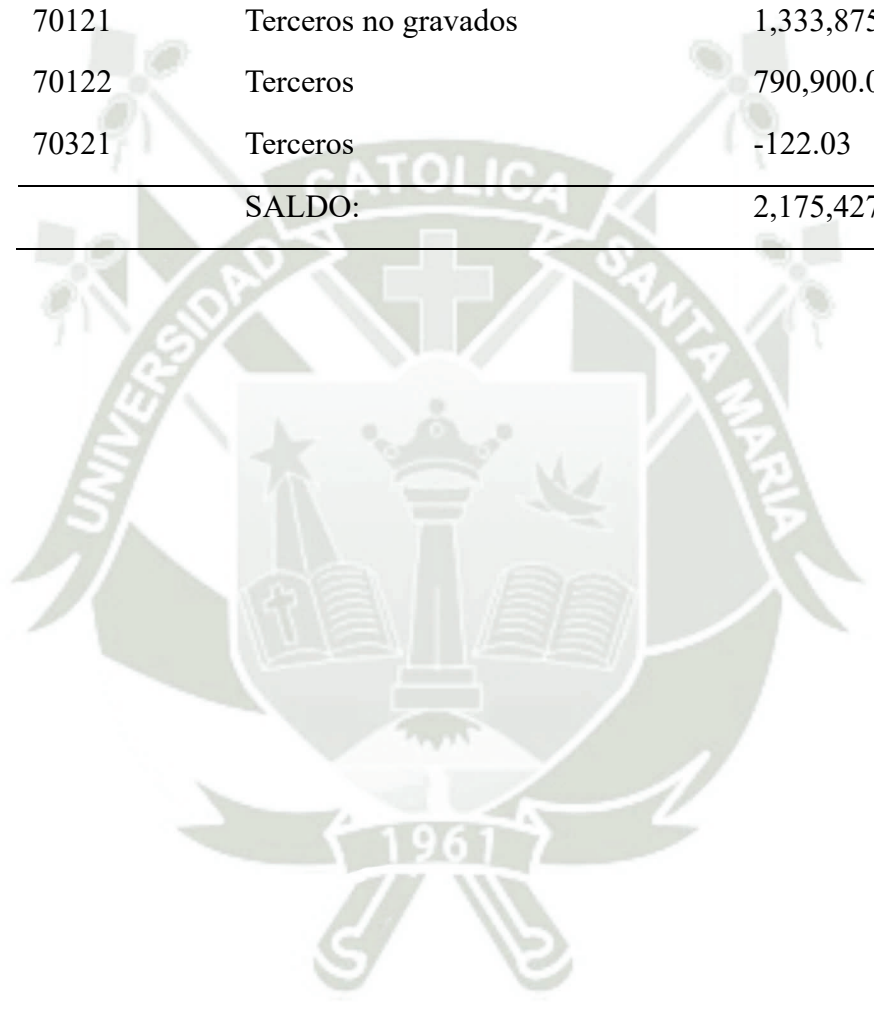
N)

RAZON SOCIAL: EMPANUT S.A.C

RUC: 20558075156

CUENTA: 70- VENTAS AL: 31/12/2021

| CUENTA | DESCRIPCION                     | MONTO S/            |
|--------|---------------------------------|---------------------|
| 7011   | Mercaderías – venta de exporta. | 8426.61             |
| 70111  | Terceros                        | 42,347.58           |
| 70121  | Terceros no gravados            | 1,333,875.82        |
| 70122  | Terceros                        | 790,900.00          |
| 70321  | Terceros                        | -122.03             |
|        | <b>SALDO:</b>                   | <b>2,175,427.98</b> |



## 12. Comparación de utilidad al importar y al no importar las bombas de calor

**Figura 21**

*Comparación de utilidad*

| ESTADO DE RESULTADO<br>DEL 01/01/2021 AL 31/12/2021<br>(EXPRESADO EN SOLES) |                                  |                                  |                                |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Descripción                                                                 | Sin importar las bombas de calor | (+) Ventas de bombas de calor S/ | Importando las bombas de calor |
| VENTAS                                                                      | 2,175,427.98                     | 295,186.04                       | 2,470,614.02                   |
| Ventas netas                                                                | 2,175,427.98                     |                                  | 2,470,614.02                   |
| Costo de ventas                                                             | - 1,660,841.60                   | - 218,656.31                     | - 1,879,497.91                 |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                                       | <b>514,586.38</b>                |                                  | <b>591,116.11</b>              |
| GASTOS OPERATIVOS                                                           |                                  |                                  |                                |
| Gastos de administración                                                    | -25,600                          |                                  | -25,600                        |
| Gastos de Ventas                                                            | -98,283                          |                                  | -98,283                        |
|                                                                             | - 123,882.70                     |                                  | - 123,882.70                   |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN</b>                                      | <b>390,703.68</b>                |                                  | <b>467,233.41</b>              |
| OTROS INGRESOS Y/O GASTOS                                                   |                                  |                                  | -                              |
| Gastos financieros                                                          | - 1.00                           |                                  | - 1.00                         |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>                                     | <b>390,702.68</b>                |                                  | <b>467,232.41</b>              |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIP.</b>                                | <b>390,702.68</b>                |                                  | <b>467,232.41</b>              |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                                         | <b>390,702.68</b>                |                                  | <b>467,232.41</b>              |
| Impuesto a la renta del ejercicio                                           | - 115,257.29                     |                                  | - 137,833.56                   |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>                                     | <b>275,445.39</b>                |                                  | <b>329,398.85</b>              |

*Nota:* se observan los estados de resultados de la empresa EMPANUT S.A.C., donde la utilidad sin importar las bombas de calor es de 275,445.38 soles y por el otro lado, importando las bombas de calor tendríamos una utilidad de 329,398.85 soles aumentando en 53,953.47 soles representando por un aumento de 19.59%.

Elaboración: propia

## 12.1. Cálculos de ratios

**Tabla 21**

*Cálculo de Ratios ROA (retorno sobre activos)*

| El antes y después del ROA en la empresa<br>EMPANUT S.A.C. | Sin importar las<br>bombas de calor | Importando las<br>bombas de calor |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| ROA= Resultado Ejercicio / Activo total<br>Promedio        | 25.62%                              | 32.73%                            |

*Nota:* En la tabla podemos ver que normalmente para la empresa EMPANUT S.A.C. el ROA generado es de 25.62% sin embargo importando las bombas de calor tenemos un incremento del 7.11% en beneficios antes de impuestos. Lo cual interpretamos que por cada sol (1.00) de inversión la empresa EMPANUT S.A.C. gana (0.3273 centavos.) por lo tanto conviene la importación de las bombas de calor. Elaboración: propia

**Tabla 22**

*Cálculo de Ratios ROE (retorno sobre capital propio)*

| El antes y después de ROE en la empresa<br>EMPANUT S.A.C. | Sin importar las<br>bombas de calor | Importando las<br>bombas de calor |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| ROE= Resultado Ejercicio / Patrimonio<br>Promedio         | 35.10%                              | 44.85%                            |

*Nota:* En la tabla podemos ver que normalmente para la empresa EMPANUT S.A.C. el ROE generado es de 35.10% sin embargo importando las bombas de calor tenemos un incremento de 9.75%. Lo cual interpretamos que por cada sol (1.00) de patrimonio neto importando bombas de calor mi beneficio es 0.4485 centavos realizando las importaciones de bombas de

calor lo cual nos dice que nos conviene la importación de las bombas de calor. Elaboración:  
propia

**Tabla 23**

Cálculo de rentabilidad económica (margen)

|                                                                             | Sin importar las bombas de calor | Importando las bombas de calor |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>MARGEN=</b> $\frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Ventas netas}}$ | 12.66%                           | 14.25%                         |

*Nota:* En la tabla podemos ver que normalmente para la empresa EMPANUT S.A.C. el margen de rentabilidad económica generado es de 12.66% sin embargo importando las bombas de calor tenemos un incremento de 1.59 %. Lo cual interpretamos que por cada sol (1.00) en ventas importando bombas de calor mi beneficio es de 0.1425 centavos mientras que sin importar bombas de calor por cada sol de ventas mi beneficio es de 0.1266 céntimos, por lo cual conviene la importación de las bombas de calor

**Tabla 24**

*Rotación de activos*

|                                                                                        | Sin importar las bombas de calor | Importando las bombas de calor |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| <b>rotación de activos=</b> $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total promedio}}$ | 2.02                             | 2.30                           |

*Nota:* En la tabla podemos ver que normalmente para la empresa EMPANUT S.A.C. la rotación de activos de rentabilidad económica generado es de 2.02 soles sin embargo importando las bombas de calor tenemos un incremento de 0.28 soles. Lo cual interpretamos que por cada sol (1.00) de activos total importando las bombas de calor mi beneficio es de 2.02 soles mientras que importando bombas de calor 2.30 veces se recupera el activo por cada sol (1.00) de ventas.

## 12.2. Evaluación DUPONT

Fórmula Dupont:

$$\begin{array}{c}
 \text{Margen de} \\
 \text{Utilidad} \\
 \hline
 \text{Utilidad Neta} \\
 \text{Ingresos}
 \end{array}
 \times
 \begin{array}{c}
 \text{Rotación del} \\
 \text{Activo} \\
 \hline
 \text{Ingresos} \\
 \text{Activo Total}
 \end{array}
 \times
 \begin{array}{c}
 \text{Apalancamiento} \\
 \text{Financiero} \\
 \hline
 \text{Activo Total} \\
 \text{Capital Social}
 \end{array}$$

Tabla 25

Datos para calcular Dupont

| Concepto      | Valor S/     |
|---------------|--------------|
| Utilidad neta | 351,975.00   |
| Ventas        | 2,470,614.00 |
| Activos       | 1,075,323.00 |
| Patrimonio    | 784,720.00   |

Nota: Datos a tomar en cuenta para la evaluación Dupont

Aplicación de la fórmula:

$$\begin{array}{c}
 \text{Margen de} \\
 \text{Utilidad} \\
 \hline
 \text{Utilidad Neta} \\
 \text{Ingresos}
 \end{array}
 = 351,975.00 / 2,470,614.00 = \mathbf{0.1425}$$

Por cada sol (1.00) en ventas importando bombas de calor mi beneficio es de 0.1425 centavos

*Rotación del  
Activo*

**Ingresos**  
**Activo Total**

$$= 2,470,614.00 / 1\,075,323.00 = \mathbf{2.2976}$$

2.30 veces se recupera el activo por cada sol (1.00) de ventas.

*Apalancamiento  
Financiero*

**Activo Total**  
**Capital Social**

$$= 1\,075,323.00 / 784,720.00 = \mathbf{1.3703}$$

Resultado total:

$$= 0.1425 * 2.2976 * 1.3703$$

$$= 0.3274 * 1.3703$$

$$= 0.4487$$

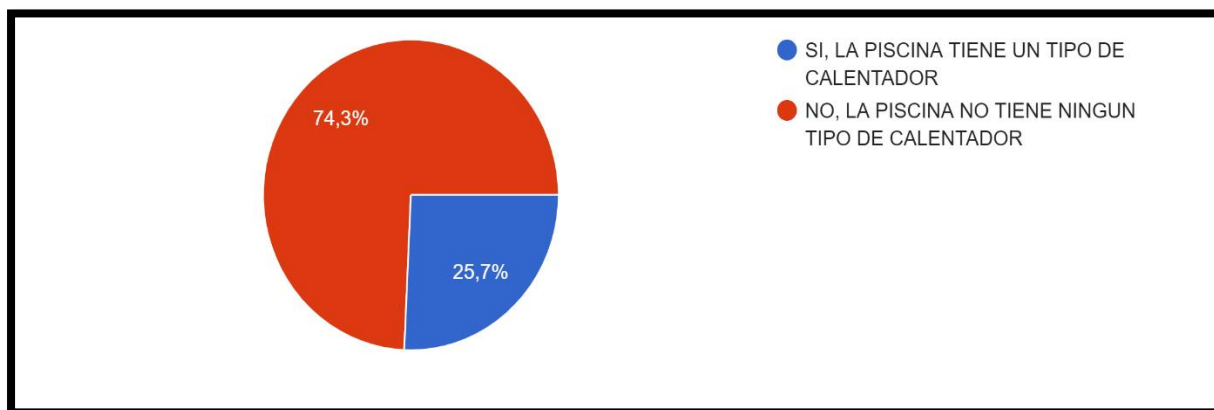
$$= 44.86\%$$

Interpretación: Con el análisis Dupont podemos interpretar que al combinar los principales indicadores financieros como es el margen, la rotación de activos y el apalancamiento, la empresa demuestra eficiencia, al mismo tiempo que se puede observar que la empresa cuenta con apalancamiento suficiente, que indica que puede aumentar su deuda para invertir más en el negocio, como es el caso que se presenta en este trabajo, el de invertir en un nuevo producto rentable como son las bombas de calor.

### 13. Análisis de resultados de encuestas

**Figura 22**

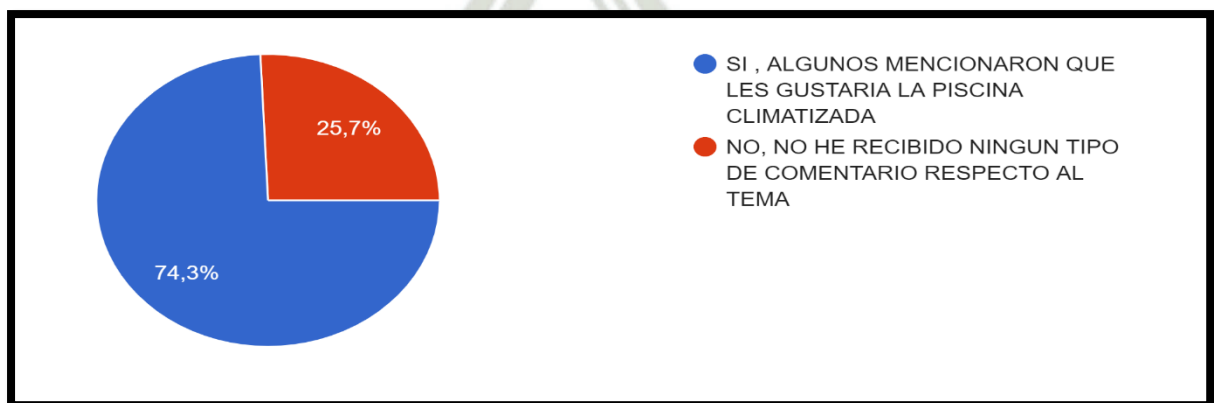
*¿Actualmente, su piscina tiene algún tipo de calentador?*



*Nota:* En la primera pregunta de la encuesta, el 74.3% del total de los encuestados respondieron que no tienen ningún tipo de calentador y la minoría con un 25.7% dijeron que si tienen un tipo de calentador para sus piscinas, lo cual nos podría indicar estos resultados que tenemos más opciones de mostrar e incorporar este producto a las piscinas que todavía no conocen el beneficio de un calentador de agua.

**Figura 23**

*¿Algunos clientes, le han mencionado que les gustaría que la piscina pudiera ser climatizada?*

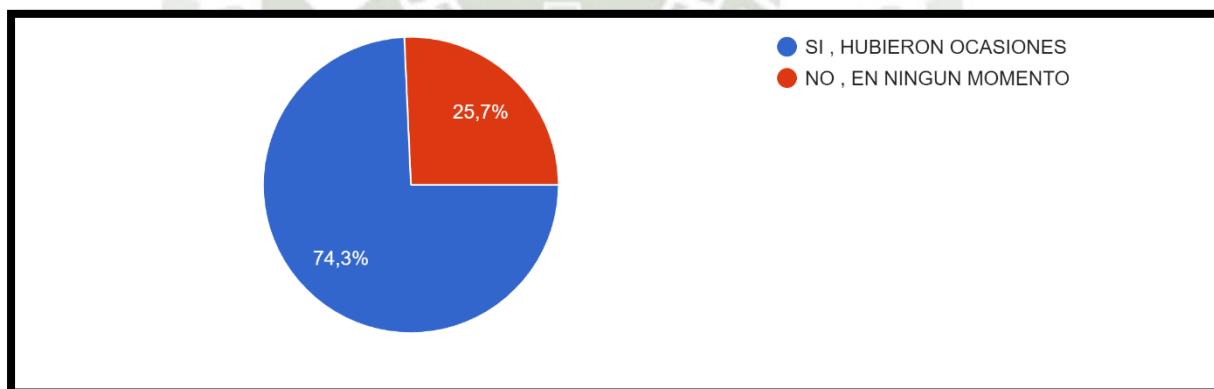


*Nota:* En la segunda pregunta de la encuesta, del total de los encuestados el 74.3 % siendo la mayoría dijeron que sí, algunos de sus clientes mencionaron que les gustaría las piscinas

climatizadas para una mayor comodidad personal y la de familiares, esto nos indica que sería una buena opción la climatización de sus piscinas usando las bombas de calor , el cual puede cumplir con el objetivo y los deseos de ese porcentaje de clientes que mencionaron como les gustaría la piscina y el 25.7% del total de los entrevistados, la minoría, contestaron que no han recibido ningún tipo de comentarios respecto al tema de climatización por su piscina

**Figura 24**

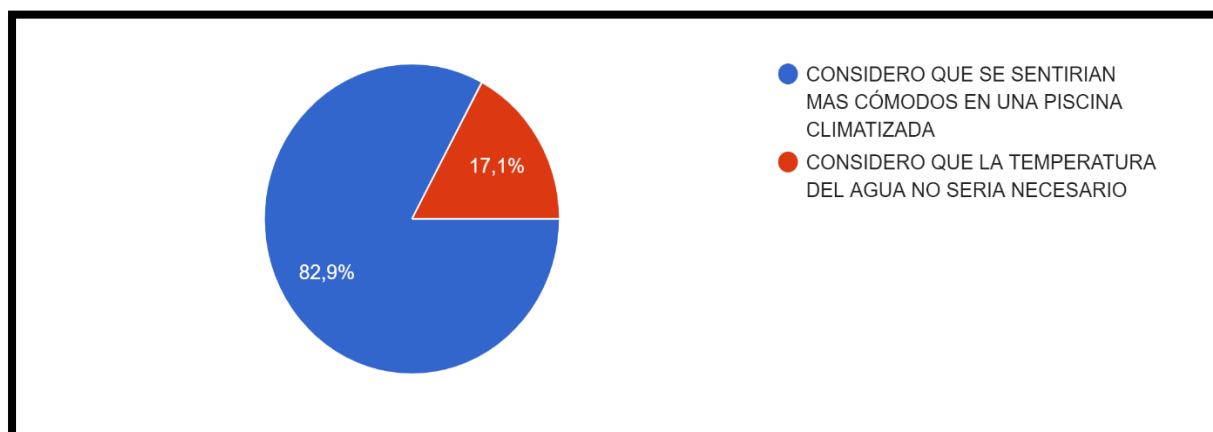
¿Alguna vez a perdido clientes porque su piscina no es climatizada?



*Nota:* En la tercera pregunta de la encuesta, del total de los encuestados el 74.3% mencionaron que sí hubo ocasiones donde han perdido clientes por no tener una piscina climatizada y el otro 25.7% respondieron que en ningún momento tuvieron una pérdida de clientes por no estar climatizada su piscina, nos indica de que la mayoría de propietarios de piscinas han perdido clientes por lo antes mencionado, en otras palabras por no tener un tipo de calentador de agua han dejado de percibir ciertos ingresos, donde aquí también se mencionaría que el hecho de tener una bomba de calor hubiera hecho que sus clientes no se sientan decepcionados y elijan otro lugar el cual posea una piscina climatizada, lo que nos da opción una vez más que el producto “bombas de calor “ hubiera intervenido de una manera correcta.

**Figura 25**

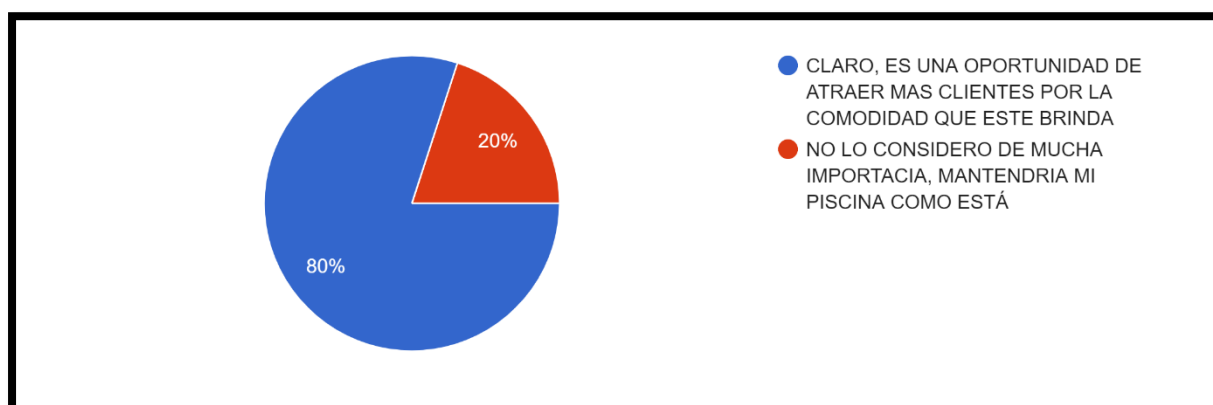
*¿Considera que a los niños y ancianos les guste más una piscina climatizada o una piscina con agua fría?*



*Nota:* En la cuarta pregunta de la encuesta, del total de los encuestados el 82.9% consideran que se sentirían más cómodos en una piscina climatizada los niños y ancianos , y esto nos indica otra vez un punto positivo para los calentadores de agua para piscina, ya que mayormente las familias con ancianos y niños prefieren aguas climatizadas a frías, por el mismo hecho que son más sensibles al clima estas personas y fácilmente pueden resfriarse o simplemente no hacer uso de la piscinas por no sentirse cómodos , y el 17.5% consideran que la temperatura en el agua no es necesaria

**Figura 26**

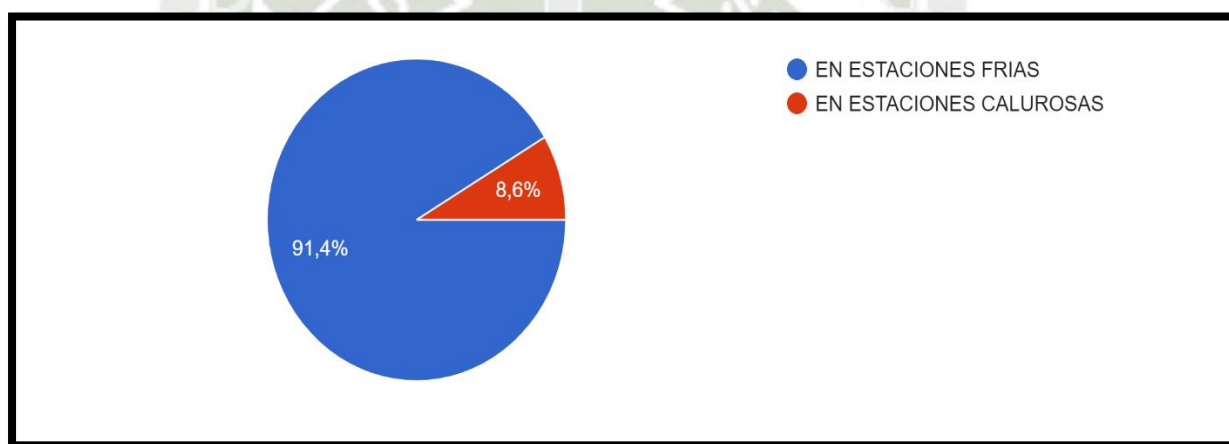
*¿Cree usted que al poder ser climatizada su piscina pudiera tener más clientes?*



*Nota:* En la quinta pregunta de la encuesta, del total de los encuestados el 80% dijo qué es una oportunidad de atraer más clientes por la comodidad que se brinda al climatizar una piscina y el 20% dijo que no lo consideraría de mucha importancia, concluyendo que la mayoría de los encuestados propietarios de una piscina, reconocen que el hecho de que su piscina tuviera un tipo de calentador generaría más clientes y más rentabilidad para ellos.

**Figura 27**

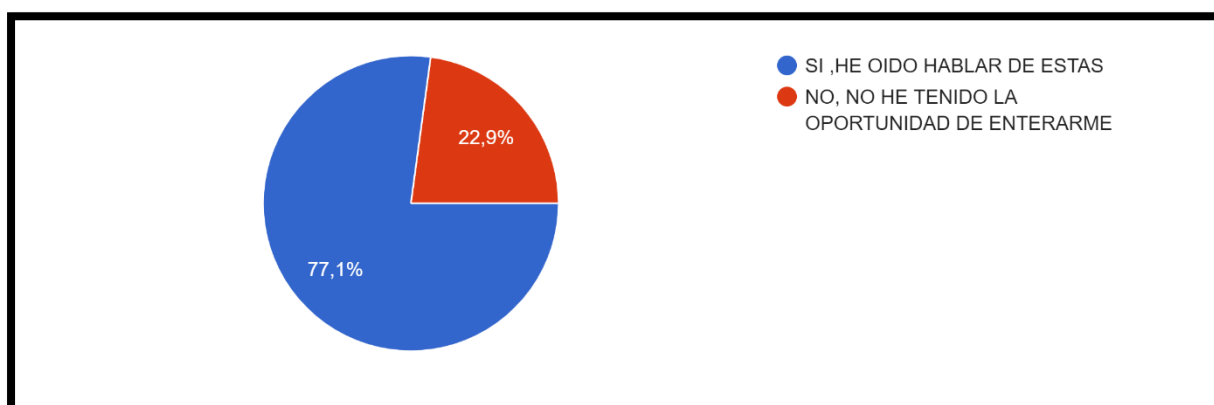
*¿En qué estación del año, disminuye el uso de su piscina?*



*Nota:* En la sexta pregunta de la encuesta, del total de los encuestados el 91.4% respondieron que el uso de su piscina disminuye en estaciones frías y el 8.6% respondió que en estaciones calurosas, lo cual con los resultados obtenidos nos indican que en estaciones frías el uso de su piscinas disminuye en gran cantidad por lo que también sus clientes disminuyen , y no por el hecho de no tener una piscina sino por el hecho de no hacer uso por las temperaturas que en esas estaciones se dan, a diferencia si tuviera estas bombas de calor el uso de la piscina incrementaría tanto en estaciones frías como en calurosas por las temperatura del agua de las piscinas que tendrían de ser climatizadas.

**Figura 28**

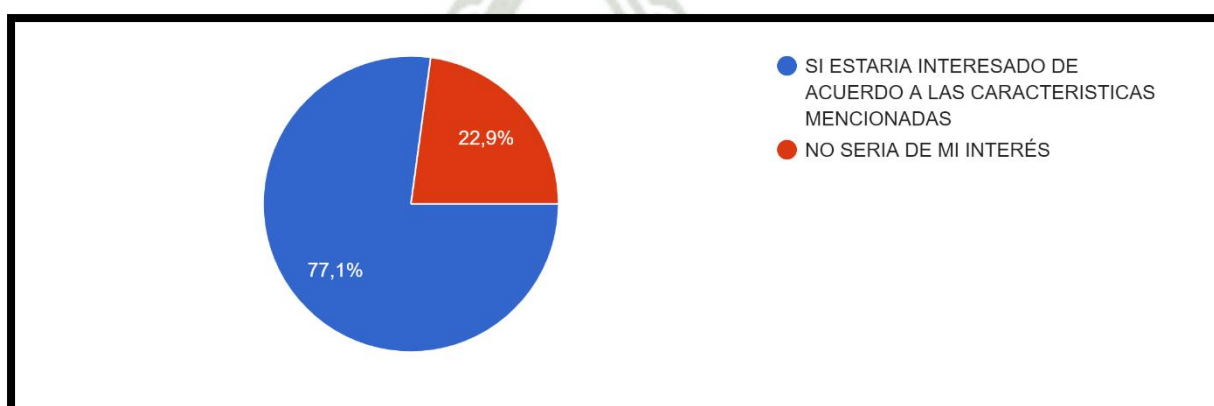
*¿Usted conoce lo que son las bombas de calor para piscinas?*



*Nota:* En la séptima pregunta de la encuesta, del total de los encuestados un 77.1% ha oído hablar sobre las bombas de calor para piscina y el otro 22.9% no ha tenido la oportunidad de enterarse sobre las bombas de calor, indicando que si hay un desconocimiento de los beneficios que estas bombas de calor pueden brindar.

**Figura 29**

*Sabiendo que existe un tipo de bombas de calor con las siguientes características: que usan el calor del aire en un 80% y solo un 20 % de electricidad para su funcionamiento, tiene una fácil instalación, tiene un precio accesible en el mercado, tiene opciones para graduar la temperatura y es tecnológico, ¿Estaría interesado en adquirir uno?*

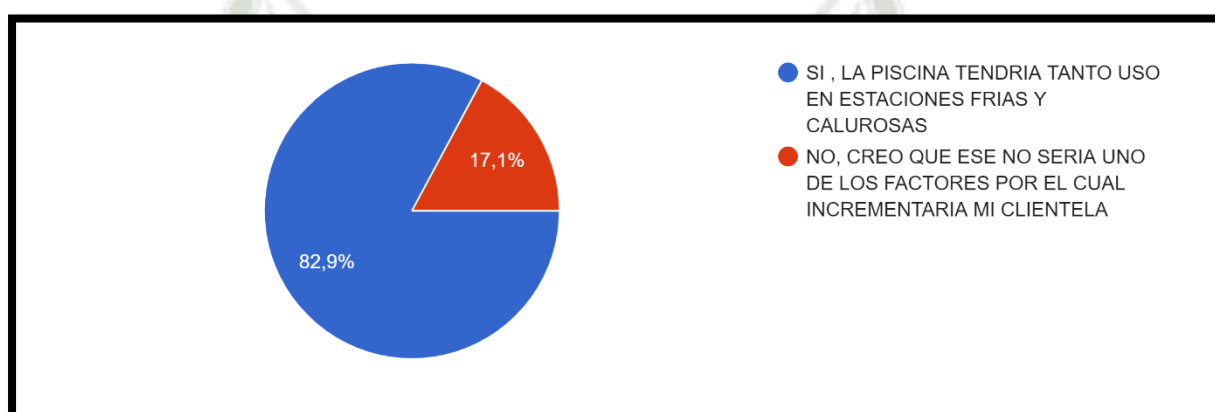


*Nota:* En la octava pregunta de la encuesta, del total de los encuestados el 77.1% después de haber mencionado las características de las bombas de calor para piscinas estaría interesada en

este producto y el 22.9% no estaría interesado, entendiendo que hubo un gran interés por la mayoría de entrevistados sobre las bombas de calor y lo que puede ofrecer, teniendo así unos posibles interesados en el producto.

**Figura 30**

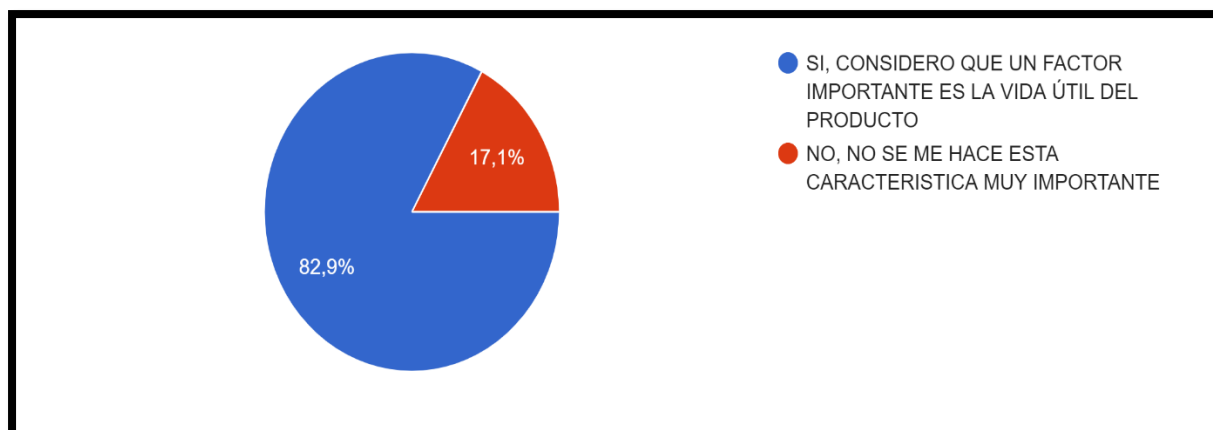
¿Cree usted que, al adquirir una de estas bombas de calor aumentaría su clientela en las diferentes estaciones del año?



*Nota:* En la novena pregunta de la encuesta, del total de los encuestados el 82.9% cree que adquiriendo las bombas de calor aumentaría su clientela para las diferentes estaciones del año y el 17.1% no cree que sería uno de los factores por el cual incrementaría su clientela, entendiendo así que la mayoría coincide que las estaciones del año afectan el ingreso en sus ingresos por diferentes factores, pero uno de ellos reconocen que es por el uso de las piscinas que se da en temporadas de frío, pudiendo cambiar esto con la adquisición de una bombas de calor el cual le permita poder tener habilitada su piscinas todas las estaciones del año y tener a sus clientes felices y brindar más comodidad a ellos al mismo tiempo de poder ser recomendados.

**Figura 31**

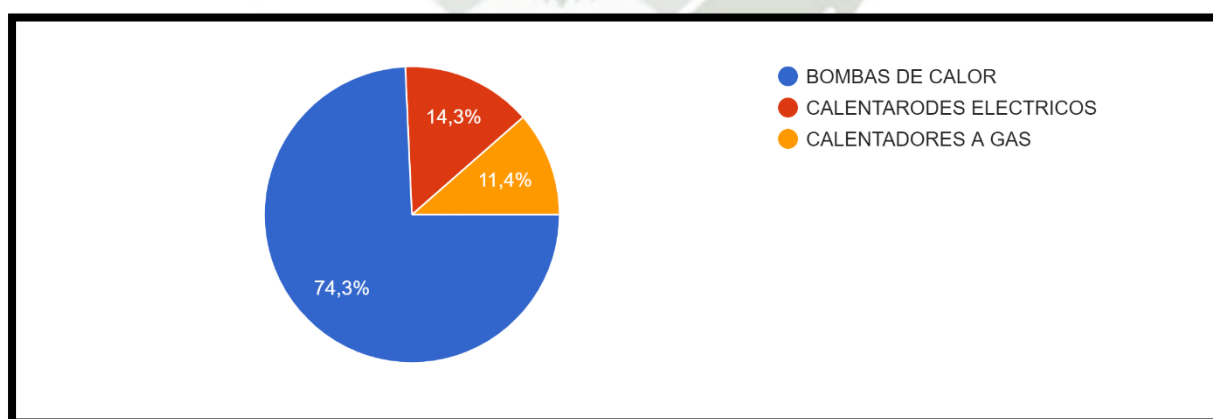
*Si le mencionara, que las bombas de calor tienen una vida útil de entre 15 a 20 años aproximadamente, ¿Aumentaría su interés en el producto?*



*Nota:* En la décima pregunta de la encuesta, del total de los encuestados el 82.9% considera que una vida útil entre 15 a 20 años es un factor importante del producto y el otro 17.1% no considera que esta no es una característica muy importante, concluyendo que a la mayoría de los encuestados les interesa que su producto tenga una buena vida útil que le pueda ofrecer, entendiendo que esta es una de las características de las bombas de calor que les da un plus.

**Figura 32**

*¿Entre bombas de calor, calentadores eléctricos y calentadores gas, ¿Cuál consideraría que sería la mejor opción?*

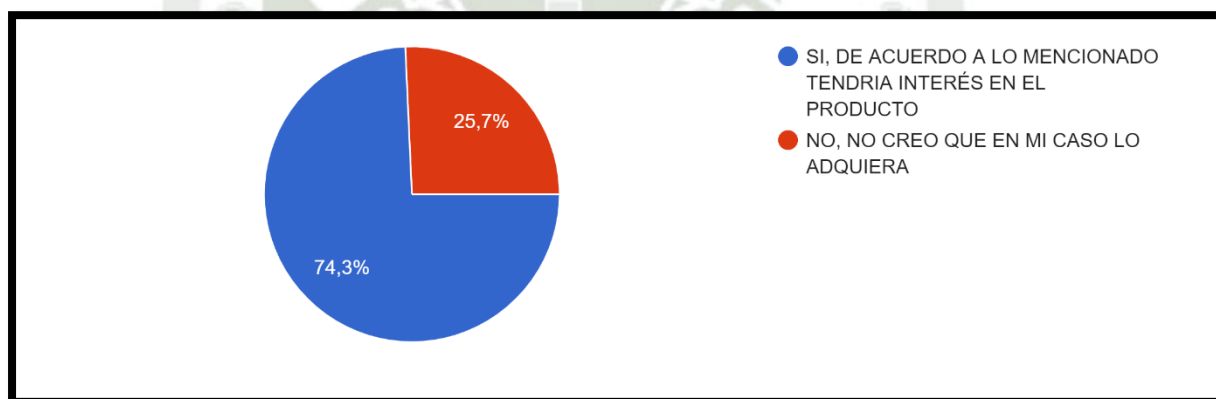


*Nota:* En la onceava pregunta de la encuesta, del total de los encuestados el 74.3 % considera que la mejor opción son las bombas de calor, el 14.3% considera que son los calentadores eléctricos y el 11.4% considera que serían los calentadores a gas, lo cual indica que la mayoría considera que las bombas de calor son la mejor opción dentro de estas 3, se entiende que

después de haber explicado los beneficios de las bombas de calor estos entrevistados eligieron esta opción por lo que les brinda, viendo sus pros y contras frente a la competencia, siguiendo con la idea que la mejor opción para calentar el agua de las piscinas es con estas bombas de calor.

**Figura 33**

*¿Si estas bombas de calor se encontraran en el mercado, por las características mencionadas, ¿Usted lo adquiriría?*



*Nota:* En la doceava pregunta de la encuesta, del total de los encuestados un 74.3% considerarían que tendrían interés en el producto si éste se encontrara en el mercado, por otro lado, el 25.7% consideraría que en su caso no lo adquiriría lo cual nos lleva a interpretar que la mayoría de los entrevistados tendrían interés por el producto bombas de calor para piscina sean por los beneficios o las características que esta les brinda, pudiendo tener así unos posibles interesados en el producto.

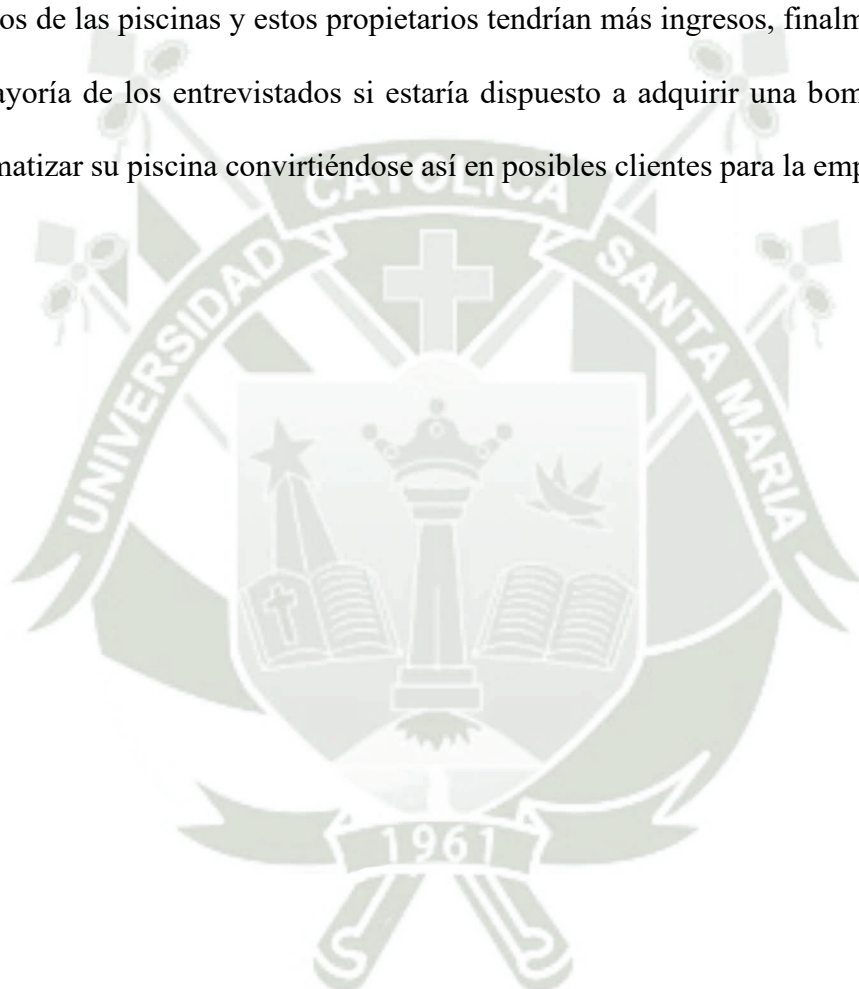
## DISCUSIÓN

En base a los resultados recopilados podemos concluir en la presente investigación que se acepta la hipótesis planteada ya que sí es factible la importación de las bombas de calor y su impacto positivo que tendría en la rentabilidad de la empresa EMPANUT S.A.C en Arequipa 2021, por lo cual estos resultados nos brindan puntos positivos y nos dan a entender que, con un estudio y un buen producto a importar, podemos generar ingresos positivos para una empresa, logrando así el éxito de la misma.

Estos resultados son corroborados por Quintana (2012) confirma estos resultados al analizar su estudio sobre la importación de mercancías en el incremento de la rentabilidad dando a conocer que la importación de productos para las empresas es perfectamente factible y coherente como una estrategia financiera de importación, que reduce los costos de sus mercancías y mejora la rentabilidad de las empresas, siempre teniendo en cuenta las características de cada empresa, que por su naturaleza se dedican a la comercialización de diferentes tipos de mercancías y también de seguir las pautas que rigen la profesión contable para la contabilización y generación de información veraz, oportuna y confiable para la mejor toma de decisiones empresariales. El éxito de la estrategia de importación de mercancías ha dependido mucho en primer lugar de la decisión de los empresarios para implementarla y en segundo lugar de realizar e idear una adecuada estructura y sistema de información contable y de control para poder aprovechar la reducción de costos y mejorar el margen de rentabilidad de las empresas.

Mencionando por último que, de acuerdo a la utilización del instrumento, en este caso una encuesta, llegamos a la conclusión por las respuestas brindadas que la opción de adquirir un calentador de agua es una buena idea para los entrevistados, los cuales muestran interés en el producto, ya sea por las características brindadas, por sus cualidades o por los beneficios que

esta pudiera brindar a su comprador. Mencionando que el uso de estas bombas de calor aumentaría la clientela de los entrevistados, ya que a la mayoría de sus clientes les han pedido que les hubiera gustado que la piscina hubiera sido climatizada para un mayor disfrute y una mayor comodidad, en especial para pasar un tiempo familiar con niños y ancianos que para su gusto prefieren piscinas climatizadas y no frías, así los clientes puedan recomendar visitar a los propietarios de las piscinas y estos propietarios tendrían más ingresos, finalmente se concluye que la mayoría de los entrevistados si estaría dispuesto a adquirir una bomba de calor para poder climatizar su piscina convirtiéndose así en posibles clientes para la empresa EMPANUT S.A.C.



## CONCLUSIONES

1. La importación de bombas de calor incrementará la rentabilidad de la empresa EMPANUT S.A.C.; según los ratios se concluye que el margen de rentabilidad se incrementará en 1.59 % por cada sol (1.00) en ventas de bombas de calor, donde el beneficio es de 0.1425 centavos.
2. La utilidad sin importar las bombas de calor es de 275,445 soles e importando las bombas de calor sería de 329,399 soles, siendo la diferencia 53,953 soles representando por un aumento positivo de 19.59%.
3. El 74.3% de la población encuestada, desean adquirir las bombas de calor, por los beneficios que ofrece el producto.
4. Se obtuvo resultados positivos aplicando el ROA (rentabilidad económica) 32.73% y ROE (rentabilidad financiera) 44.85% importando las bombas de calor finalmente se aplicó el método Dupont, reforzando los anteriores ratios presentados.

## RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la empresa realizar la importación de bombas de calor para incrementar sus utilidades y realiza un análisis del tiempo de recuperación de la inversión realizada.
2. Se recomienda a la empresa actualizar el estudio de inversión para que de esta manera los datos sean actuales, teniendo en cuenta que este análisis se realizó en el año 2021.
3. Se recomienda que para poder implementar correctamente esta propuesta importación se debe de seguir los pasos antes mencionados. La oferta y la demanda se deben incluir al realizar el estudio de mercado.
4. Se recomienda a la empresa que el dinero de caja se invierta en instrumentos financieros tales como valores negociables, e incluso se podría pre pagar la deuda que se encuentra en el pasivo.

## REFERENCIAS

Aguiar, I. (2018). *Rentabilidad y riesgo en el comportamiento financiero de la empresa*.

España: Las Palmas de Gran Canaria. Obtenido de  
[https://www.libreriasinopsis.com/libro/rentabilidad-y-riesgo-en-el-comportamiento-financiero-de-la-empresa\\_4847](https://www.libreriasinopsis.com/libro/rentabilidad-y-riesgo-en-el-comportamiento-financiero-de-la-empresa_4847)

Alcantara, A., & Jauregui, K. (2020). *Análisis de las controversias de ajustes de valor aduanero resueltas por el tribunal fiscal 2015-2019 y sus efectos en las empresas importadoras de vehículos de transporte*. [Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público],

Universidad de Lima, Lima-Perú. Obtenido de  
<https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/12109>

Anwo. (2016). *Anwo especialistas en climatización*. Obtenido de

[https://www.anwo.cl/eficiencia-energetica/bombas-de-calor/resultado\\_nuevo.html?c=1680&u=8&pagina=2&tipo=1](https://www.anwo.cl/eficiencia-energetica/bombas-de-calor/resultado_nuevo.html?c=1680&u=8&pagina=2&tipo=1)

Arbones, E. (1990). *Logística Empresarial*. Barcelona: Marcombo. Obtenido de

[https://books.google.com.pe/books/about/Log%C3%ADstica\\_empresarial.html?hl=es&id=MsX7PAAACAAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.com.pe/books/about/Log%C3%ADstica_empresarial.html?hl=es&id=MsX7PAAACAAJ&redir_esc=y)

Barón, Y., Barrios, D., Ávila, M., Guzmán, Á., & Bonolys, V. (2016). *Manual de Gestión - Logística del Transporte y distribución de mercancías*. [Diplomado de profundización

Supply Chain Management y Logística], Universidad Nacional Abierta y a Distancia, Bogotá-Colombia. Obtenido de

<https://repository.unad.edu.co/bitstream/handle/10596/19210/60446830.pdf?sequence=2>

BBVA. (s.f.). *Análisis financiero: ¿Qué es el ROE?* Recuperado el 26 de Setiembre de 2023, de BBVA: <https://www.bbva.com/es/que-es-el-roe/>

BCRP - Banco Central de Reserva del Perú. (s.f.). *Glosario - I*. Recuperado el 28 de Setiembre de 2023, de Banco Central de Reserva del Perú: <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/glosario/i.html>

Casas, J. (2003). La encuesta como técnica de investigación. Elaboración de cuestionarios y tratamiento estadístico de los datos. *Aten Primaria*, 31(8), 527-538. Obtenido de <https://www.elsevier.es/es-revista-atencion-primaria-27-articulo-la-encuesta-como-tecnica-investigacion--13047738>

Concha, A. (2021). *Propuesta de plan de importación de semillas de alfalfa para siembra, para incrementar la rentabilidad de la empresa agro Asin E.I.R.L, en el año 2020*. [Tesis de pregrado para optar el Título Profesional de Ingeniera Comercial], Universidad Católica de Santa María, Arequipa-Perú. Obtenido de <https://repositorio.ucsm.edu.pe/handle/20.500.12920/10510>

Daniels, J., Radebaugh, L., & Sullivan, D. (2004). *Negocios Internacionales: ambientes y operaciones* (10ma ed.). México: Pearson educación. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=lc9iA9JOAhEC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_atb&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=lc9iA9JOAhEC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_atb&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false)

Díaz, C. (2020). *La relación entre la importación de calzado y la producción nacional, periodo 2014 - 2018*. [Tesis para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración y Negocios Internacionales], Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Cajamarca-Perú. Obtenido de <http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/1458/Tesis%20Final%20Importaci%C3%B3n%20de%20Calzado.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Dirección General de Estadística. (2013). *Pautas para la preparación y presentación de cuadros estadísticos*. Salta. Obtenido de

<http://estadisticas.salta.gov.ar/web/archivos/documentos/PreparacionyPresentaciondeCuadrosEstadisticos.pdf>

ESAN. (26 de Setiembre de 2016). *Evaluación económica y financiera de proyectos*. Obtenido de ESAN: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/evaluacion-economica-y-financiera-de-proyectos>

ESAN. (30 de Mayo de 2022). *Incoterms 2020: ¿Qué son y cuáles son sus tipos?* Obtenido de ESAN: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/incoterms-2020-que-son-y-cuales-son-sus-tipos#:~:text=Incoterms%202020%20ayuda%20a%20esclarecer,relacionadas%20al%20env%C3%ADo%20de%20mercanc%C3%ADas.>

Fernández, S. (2010). *Los proyectos de Inversión, evaluación financiera* (2da ed.). Costa Rica: Editorial Tecnológica de Costa Rica. Obtenido de [https://issuu.com/sibdi/docs/los\\_proyectos\\_de\\_inversi\\_n](https://issuu.com/sibdi/docs/los_proyectos_de_inversi_n)

Gonzalo, M. (2000). METODOLOGÍA Y TECNICAS DE DISEÑO Y REALIZACIÓN DE ENCUESTAS EN EL AREA RURAL. *Temas Sociales*(21), 39-50. Obtenido de [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0040-29152000000100003](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0040-29152000000100003)

Gonzalo, M. (2000). *METODOLOGÍA Y TECNICAS DE DISEÑO Y REALIZACIÓN DE ENCUESTAS EN EL AREA RURAL*. Obtenido de <http://www.scielo.org.bo/pdf/rts/n21/n21a03.pdf>

- Gorozabel, F., & Carbonell, T. (2016). Actualidad y perspectivas de una bomba de calor de expansión directa con energía solar. *Ingeniería Mecánica*, 19(1), 49-58. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-59442016000100007](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59442016000100007)
- Guerra, G., & Aguilar, A. (1995). *Glosario para administradores y economistas agropecuarios* (1ra ed.). México: Editorial Limusa. Obtenido de [https://books.google.co.ve/books?id=IjP\\_vjJYeOcC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false](https://books.google.co.ve/books?id=IjP_vjJYeOcC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false)
- Hubspot. (25 de Setiembre de 2023). *Crear y compartir cotizaciones*. Obtenido de Hubspot: <https://knowledge.hubspot.com/es/quotes/use-quotes#:~:text=En%20tu%20cuenta%20de%20HubSpot,en%20Crear%20un%20nuevo%20ne>
- Jara, H. (04 de Abril de 2020). *Diseño, Evaluación y Gestión de proyectos*. doi:<https://doi.org/10.15381/quipu.v6i11.5943>
- Jara, H. (04 de Abril de 2020). *Diseño, Evaluación y Gestión de proyectos*. Obtenido de Untref: <https://proyectosuntref.wixsite.com/proyectos/post/cu%C3%A1l-es-la-diferencia-entre-evaluaci%C3%B3n-financiera-y-evaluaci%C3%B3n-econ%C3%B3mica>
- Kotter, J., & Heskett, J. (1995). *Cultura de empresa y rentabilidad*. Ediciones Diaz de Santos S.A. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=Z--LeUzXcaQC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Lau, F. (2022). *Costos de importación y su incidencia para incrementar la rentabilidad de comercial Com.Gen del Callao 2021*. [Tesis de pregrado para optar el Título Profesional de Contador Publico], Universidad Privada del Norte, Lima - Perú. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/32627/Lau%20Valencia%2c%20Flor%20de%20Maria.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Lauro, L. (2018). *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. estación de servicio año 2017*”. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público], Universidad Privada del Norte, Trujillo-Perú. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/13281>
- León, Y. (2018). *Análisis de la importación directa de cuero sintético de china y su impacto en la rentabilidad de la empresa corporación e inversiones IR SAC, El Porvenir 2018-2022 – Trujillo, 2018*. [Tesis para optar el título profesional de Licenciada en Administración y Negocios Internacionales], Universidad Privada del Norte, Trujillo. Obtenido de <https://hdl.handle.net/11537/14817>
- Lizcano, J. (2004). *Rentabilidad Empresarial - propuesta práctica de análisis y evaluación*. Madrid: Cámaras de Comercio. Obtenido de [https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab\\_emp.pdf](https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf)
- Lomas, D., & Montalvo, R. (2017). *Análisis y simulación de los sistemas de calentamiento de agua para piscinas, por medio de bombas de calor*. [Trabajo de Titulación previo a la obtención del Título de Ingenieros Mecánicos], Universidad Politécnica Salesiana, Quito-Ecuador. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/13670>
- Luévano, J., & Flores, O. (2013). Incoterms y su importancia en las actividades comerciales. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.econbiz.de/Record/incoterms-y-su-importancia-en-las-actividades-comerciales-lu%C3%A9vano-julio-hern%C3%A1ndez/10010691354>
- Martínez, G., Scheneider, L., & Nuñez, N. (2017). Calentamiento de una piscina de pequeña capacidad utilizando una bomba de calor. *ScientiAmericana*, 4(2). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8968274>

- Martínez, I. (2008). *Estudio experimental de optimización de una bomba de calor agua-agua empleando propano como fluido de trabajo*. [Tesis doctoral de Tecnología Energética], Universidad Politécnica de Valencia, Valencia. Obtenido de <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/3344/tesisUPV2847.pdf?sequence=1&isA>
- Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. (2013). *El ABC del Comercio Exterior - Guía práctica del exportador* (Vol. 3). Lima, Perú. Obtenido de [https://www.acuerdoscomerciales.gob.pe/Documentos/manuales/guia\\_practica\\_del\\_exportador\\_wr.pdf](https://www.acuerdoscomerciales.gob.pe/Documentos/manuales/guia_practica_del_exportador_wr.pdf)
- Ministerio de Economía y Finanzas de Uruguay. (s.f.). *Glosario*. Recuperado el 28 de setiembre de 2023, de Ministerio de Economía y Finanzas de Uruguay: <https://www.aduanas.gub.uy/innovaportal/v/227/8/innova.front/glosario.ht7>
- Miranda, J. J. (2005). *Gestión de Proyectos*. Bogotá - Colombia: MMEditores.
- Montes de Oca, J. (21 de Marzo de 2020). *Cotización*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/cotizacion.html>
- Montoya, A. (2002). *Conceptos modernos de Administración de Compras*. Bogotá, Colombia: Editorial Norma. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=gJ9pNIMDbsoC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Muñoz, D. (2020). *Los costos de importación y la rentabilidad de la empresa EM Electronics de la ciudad de Ambato*. [Tesis para obtención del Título de Ingeniero Financiero], Universidad Técnica de Ambato, Ambato-Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/30871>

Ortega, A., & Rubio, J. (2008). *Gestión del cobro de las operaciones de venta internacional*.

España: Editorial Club Universitario. Obtenido de  
<https://www.editorialecu.com/producto/gestion-del-cobro-de-las-operaciones-de-venta-internacional/>

Ortega, C. (s.f.). *¿Qué es la investigación documental?* Recuperado el 28 de Setiembre de 2023, de QuestionPro: <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-documental/>

Plantillas Pymes. (31 de 05 de 2021). *Qué es el análisis de Dupont y cómo funciona*. Obtenido de <https://www.plantillaspyme.com/blog-pymes/finanzas-y-contabilidad/que-es-el-analisis-de-dupont-y-como-functiona>

Puchulú, P. (2008). *Los costos de cumplimiento tributarios para pequeñas y medianas empresas*. [Tesis para optar al grado de Magíster en Tributación], Universidad de Chile, Chile. Obtenido de <https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/111808>

Questionpro. (s.f.). *Análisis de Datos*. Recuperado el 27 de Setiembre de 2023, de Questionpro: <https://www.questionpro.com/es/analisis-de-datos.html>

Randall, G. (2003). *Principios del Marketing*. Madrid - España: Thomson Paraninfo.

Rodríguez, A. (2013). *Modelo teórico y validación experimental de una bomba de calor de expansión directa con asistencia solar: eficiencia energética*. Tesis Doctoral, Universidad Carlos III de Madrid, Leganés. Obtenido de [https://e-archivo.uc3m.es/bitstream/handle/10016/17910/tesis\\_amancio\\_moreno\\_rodriguez\\_2013.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://e-archivo.uc3m.es/bitstream/handle/10016/17910/tesis_amancio_moreno_rodriguez_2013.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sampieri, R., Collado, C., & Lucio, P. (2003). *Metodología de la investigación*. México: McGraw-Hill Interamericana. Obtenido de <http://metodos->

comunicacion.sociales.uba.ar/wp-content/uploads/sites/219/2014/04/Hernandez-Sampieri-Cap-1.pdf

Sánchez, J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de 5campus.com: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

Serra de la Figuerola, D. (2005). *La Logística empresarial en el nuevo milenio*. España: Ediciones Gestión 2000. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=n-qkIVoHP7UC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>

Sevilla, A. (01 de Marzo de 2020). *Rentabilidad*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

SIICEX. (30 de Mayo de 2019). *Glosario*. Obtenido de SIICEX: [http://www.siicex.gob.pe/siicex/portal5ES.asp?scriptdo=cc\\_glosario&pletr](http://www.siicex.gob.pe/siicex/portal5ES.asp?scriptdo=cc_glosario&pletr)

SIICEX. (30 de Mayo de 2019). *Glosario*. Obtenido de [http://www.siicex.gob.pe/siicex/portal5ES.asp?scriptdo=cc\\_glosario&pletr](http://www.siicex.gob.pe/siicex/portal5ES.asp?scriptdo=cc_glosario&pletr)

Springer. (s.f.). *Figuras y Tablas*. Recuperado el 30 de setiembre de 2023, de Springer Nature: <https://www.springer.com/la/authors-editors/tutoriales-de-autores-y-revisores/writing-a-journal-manuscript/figures-and-tables/12022918>

SUNAT. (s.f.). *Impuesto de Promoción Municipal (IPM)*. Obtenido de Portal SUNAT: <https://www.gob.pe/24217-impuesto-de-promocion-municipal-ipm>

SUNAT. (s.f.). *Orientación Aduanera Importación*. Recuperado el 27 de Setiembre de 2023, de SUNAT: <https://www.sunat.gob.pe/orientacionaduanera/importacion/index.html>

SUNAT. (s.f.). *Régimen de Percepciones del IGV*. Obtenido de Portal SUNAT: <https://www.gob.pe/7026-regimen-de-percepciones-del-igv>

SUNAT. (s.f.). *Tributos que gravan la Importación*. Recuperado el 28 de Setiembre de 2023,

de

Portal

SUNAT:

<https://www.sunat.gob.pe/orientacionaduanera/pagosgarantias/index.html#:~:text=Der echos%20AD%20%E2%80%93%20Valorem,11%25%2C%20seg%C3%BAn%20sub partida%20nacional.>

Westreicher, G. (13 de Junio de 2021). *Gráfico*. Obtenido de Economipedia:

<https://economipedia.com/definiciones/matematicas/grafico.html>



## ANEXOS DEL PROYECTO DE TESIS

### Anexo 1 – Encuesta de Interés

| ENCUESTA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| *ANONIMAS (INICIALES):                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ENCUESTA DESTINADA A : ADMINISTRADORES DE HOTELES Y CASAS CON PISCINA EN ALQUILER                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>INTERES DEL PÚBLICO</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 1. ¿ACTUALMENTE, SU PISCINA TIENE ALGUN TIPO DE CALENTADOR?                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 1.1 SI, LA PISCINA TIENE UN TIPO DE CALENTADOR                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 1.2 NO, LA PISCINA NO TIENE NINGUN TIPO DE CALENTADOR                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 2. ¿ALGUNOS CLIENTES, LE HAN MENCIONADO QUE LES GUSTARIA QUE LA PISCINA PUDIERA SER CLIMATIZADA?                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 2.1 SI, ALGUNOS MENCIONARON QUE LES GUSTARIA LA PISCINA CLIMATIZADA                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 2.2 NO, NO HE RECIBIDO NINGUN TIPO DE COMENTARIO RESPECTO AL TEMA                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 3. ¿ALGUNA VEZ A PERDIDO CLIENTES PORQUE SU PISCINA NO ES CLIMATIZADA?                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 3.1 SI, HUBO OCASIONES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 3.2 NO, EN NINGUN MOMENTO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 4. ¿CONSIDERA QUE A LOS NIÑOS Y ANCIANOS LES GUSTE MAS UNA PISCINA CLIMATIZADA O UNA PISCINA CON AGUA FRIA?                                                                                                                                                                                                                                               |
| 4.1 CONSIDERO QUE SE SENTIRIAN MAS CÓMODOS EN UNA PISCINA CLIMATIZADA                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 4.2 CONSIDERO QUE LA TEMPERATURA DEL AGUA NO SERIA NECESARIO                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>COSTO- BENEFICIO</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 5. ¿CREE USTED QUE AL PODER SER CLIMATIZADA SU PISCINA PUDIERA TENER MAS CLIENTES?                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 5.1 CLARO, ES UNA OPORTUNIDAD DE ATRAER MAS CLIENTES POR LA COMODIDAD QUE ESTE BRINDA                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 5.2 NO LO CONSIDERO DE MUCHA IMPORTACIA, MANTENDRIA MI PISCINA COMO ESTÁ                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 6. ¿EN QUE ESTACION DEL AÑO, DISMINUYE EL USO DE SU PISCINA?                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 6.1 EN ESTACIONES FRIAS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 6.2 EN ESTACIONES CALUROSAS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>PRODUCTO</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 7. ¿USTED CONOCE LO QUE SON LAS BOMBAS DE CALOR PARA PISCINAS?                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 7.1 SI, HE OIDO HABLAR DE ESTAS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 7.2 NO, NO HE TENIDO LA OPORTUNIDAD DE ENTERARME                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 8. SABIENDO QUE EXISTE UN TIPO DE BOMBAS DE CALOR CON LAS SIGUIENTES CARACTERISTICAS: QUE USAN EL CALOR DEL AIRE EN UN 80% Y SOLO UN 20 % DE ELECTRICIDAD PARA SU FUNCIONAMIENTO, TIENE UNA FACIL INSTALACIÓN, TIENE UN PRECIO ACCESIBLE EN EL MERCADO, TIENE OPCIONES PARA GRADUAR LA TEMPERATURA Y ES TECNOLÓGICO, ¿ESTARIA INTERESADO EN ADQUIRIR UNO? |
| 8.1 SI ESTARIA INTERESADO DE ACUERDO A LAS CARACTERISTICAS MENCIONADAS                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 8.2 NO SERIA DE MI INTERÉS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 9. ¿CREE USTED QUE, AL ADQUIRIR UNA DE ESTAS BOMBAS DE CALOR AUMENTARIA SU CLIENTELA EN LAS DIFERENTES ESTACIONES DEL AÑO?                                                                                                                                                                                                                                |

9.1 SI, LA PISCINA TENDRIA TANTO USO EN ESTACIONES FRIAS Y CALUROSAS

9.2 NO, CREO QUE ESE NO SERIA UNO DE LOS FACTORES POR EL CUAL  
INCREMENTARIA MI CLIENTELA

**10. SI LE MENCIONARA, QUE LAS BOMBAS DE CALOR TIENEN UNA VIDA UTIL DE  
ENTRE 15 A 20 AÑOS APROXIMADAMENTE, ¿AUMENTARIA SU INTERES EN EL  
PRODUCTO?**

10.1 SI, CONSIDERO QUE UN FACTOR IMPORTANTE ES LA VIDA ÚTIL DEL  
PRODUCTO

10.2 NO, NO SE ME HACE ESTA CARACTERISTICA MUY IMPORTANTE

**NECESIDAD QUE CUBRE EL PRODUCTO**

**11. ¿ENTRE BOMBAS DE CALOR, CALENTADORES ELECTRICOS Y CALENTADORES  
GAS, ¿CUAL CONSIDERARIA QUE SERIA LA MEJOR OPCION?**

11.1 BOMBAS DE CALOR

11.2 CALENTARODES ELECTRICOS

11.3 CALENTADORES A GAS

**12. ¿SI ESTAS BOMBAS DE CALOR SE ENCONTRAN EN EL MERCADO, POR LAS  
CARACTERISTICAS MENCIONADAS, ¿USTED LO ADQUIRIRIA?**

12.1 SI, DE ACUERDO A LO MENCIONADO TENDRIA INTERÉS EN EL PRODUCTO

12.2 NO, NO CREO QUE EN MI CASO LO ADQUIERA

## Anexo 2- Constancia de Validación de instrumento

### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTO DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

#### I. DATOS GENERALES

|                                  |                                                    |
|----------------------------------|----------------------------------------------------|
| Apellidos y Nombres del experto: | Tupayachy Quispe Danny Pamela                      |
| Institución donde labora:        | Universidad Católica de Santa María.               |
| Especialidad:                    | Profesión Ingeniero Industrial con grado de Doctor |
| Instrumento de evaluación:       | Encuesta                                           |
| Autor (s) del instrumento(s):    | Jessica Ximena Torres Almirón                      |

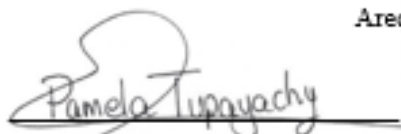
#### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

| INDICADORES       | CRITERIOS                                                                                          | Deficiente | Baja | Regular | Buena | Muy Buena |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------|---------|-------|-----------|
| 1 Claridad        | Esta formulada con lenguaje apropiado                                                              |            |      |         |       | ✓         |
| 2 Objetividad     | Esta expresado en conductas observables                                                            |            |      |         |       | ✓         |
| 3 Actualización   | Adecuado el alcance de ciencia y tecnología                                                        |            |      |         |       | ✓         |
| 4 Organización    | Existe una organización lógica                                                                     |            |      |         |       | ✓         |
| 5 Suficiencia     | Comprende los aspectos de cantidad y calidad                                                       |            |      |         |       | ✓         |
| 6 Intencionalidad | Adecuado para valorar aspectos del sistema de evaluación y desarrollo de capacidades cognoscitivas |            |      |         |       | ✓         |
| 7 Consistencia    | Basados en aspectos teóricos y científicos de la tecnología educativa                              |            |      |         |       | ✓         |
| 8 Coherencia      | Entre los índices, indicadores y las dimensiones                                                   |            |      |         |       | ✓         |
| 9 Metodología     | La estrategia responde al propósito del diagnóstico                                                |            |      |         |       | ✓         |
| 10 Pertinencia    | El cuestionario es aplicable                                                                       |            |      |         |       | ✓         |

#### III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

De acuerdo al análisis y revisión que le di al instrumento en este caso "encuesta", llego a la conclusión de validar dicho instrumento, cumpliendo con los indicadores que se presentaron, quedando conforme y mencionar que este instrumento es aplicable para la investigación.

Arequipa, 12 de Julio del 2023



Danny Pamela Tupayachy Quispe

DNI: 2964305

### Anexo 3 - Constancia de Validación

#### **SOLICITUD DE PERMISO USO DE DATOS**

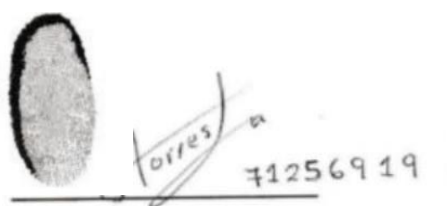
**A:**

**Carlota Almirón  
BacaGerente  
General  
EMPANUT S.A.C.**

Asunto: Solicitud de permiso para uso de datos financieros y contables para la utilización entesis.

Por medio de la presente, se solicita permiso para la utilización de datos financieros, contables yentre otros los cuales serían utilizados en la presentación de tesis de la Srta. Jessica Ximena Torres Almirón.

Sin más por el momento, quedo al pendiente de su amable respuesta.



71256919

Jessica Ximena Torres Almirón

#### Anexo 4 - Constancia de Validación

##### APROBACION DE PERMISO USO DE DATOS

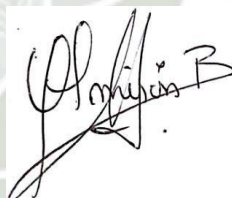
**A:**

**Srta. Jessica Ximena Torres Almirón**

**Asunto:** aprobación de permiso para uso de datos financieros y contables para la utilización en la tesis de la señorita Jessica Ximena Torres Almirón.

Por medio de la presente, aprueba el respectivo permiso para la utilización de datos financieros, contables y entre otros los pueden ser utilizados en la presentación de tesis de la Srta. Jessica Ximena Torres Almirón.

Sin más por el momento, quedo al pendiente de su amable respuesta.



Carlota Almirón Baca

Gerente General

Anexo 5 – Cotización por parte de la empresa “Fantastic” de China



**FANTASTIC Energy-Saving Equipment Co., Ltd.**

No.2, Zhikui Road, Maxin Industrial Zone, Huangpu, Zhongshan, Guangdong, China

Tel: +86-757-6354 4680 Email: sales6@fantaheatpump.com

Performa Invoice

Customer: EMPANUT SAC  
RUC 20558075156

Phone:

Address: URB. VIÑA DEL MAR E-9 B , PAUCARPATA AREQUIPA

Invoice No.: FJZ2022022102

Invoice Date: 2021/11/26

| No.           | Model | Description                                           | Quantity (PCS) | Unit Price (USD/PCS) | Total Amount (USD) |
|---------------|-------|-------------------------------------------------------|----------------|----------------------|--------------------|
| Product       | 1     | DC INVERTER Swimming pool heat pump model : FPIHC020S | 30             | \$600                | \$18,000           |
| Product       | 2     | DC INVERTER Swimming pool heat pump model : FPIHC025S | 20             | \$685                | \$13,700           |
| FOB           | 3     | FOB Shunde                                            |                |                      | \$500              |
| INSURANCE     | 4     | Insurance                                             |                |                      | \$50               |
| PACKING       | 5     | strong plywood box for LCL                            | 50             | \$30                 | \$1,500            |
| Handling cost | 6     | Handling cost                                         |                |                      | \$45               |
| Total (USD)   |       |                                                       |                | Total                | \$33,795           |
|               |       |                                                       |                | 30% Deposit          | \$10,139           |
|               |       |                                                       |                | 70% Balance          | \$23,657           |

## Anexo 6- Cotización con agencia de aduanas- Transpacific Cargo



**TRANSPACIFIC CARGO**  
Operador Logístico Internacional

---

**SERVICIO INTEGRAL DE IMPORTACION**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Señores :</b> Jessica Torres</p> <p><b>Referencia:</b></p> <p><b>Email:</b></p> <p><b>Datos Generales</b></p> <p><b>Régimen:</b> Importacion para el consumo</p> <p><b>Incoterm:</b> FOB</p> <p><b>Carga:</b> GENERAL</p> <p><b>Origen:</b> Shun de</p> <p><b>Destino:</b> Callao</p> <p><b>Peso:</b> 3000.00 KG</p> <p><b>Nro Bultos:</b> 50 CAJAS</p> <p><b>Volumen</b> 16.00 CBM</p> <p><b>Apilable:</b> Si</p> | <p><b>Fecha</b> 22/02/2022</p> <p><b>Servicio:</b> Integral Maritimo</p> <p><b>Nro. Quote:</b> 161</p><br><p><b>Válido:</b> 28/02/2022</p> <p><b>T. Tránsito:</b> 42 días</p> <p><b>Almacén:</b> 30 días / origen</p> <p><b>Dias Libres</b> X días / WHL</p> <p><b>Póliza de seguro:</b> No</p> <p><b>Valor Invoice :</b> USD 33,795.00</p> <p><b>CO:</b> SI</p> <p><b>Credito</b> No</p> <p><b>Tipo de Cambio</b> 3.80</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                           |                     |                          |
|---------------------------|---------------------|--------------------------|
| <b>GASTOS COLLECT</b>     |                     |                          |
| Flete                     | USD 4,000.00        | 250 x cbm                |
| BL FEE                    | USD 25.00           |                          |
| <br><b>GASTOS LOCALES</b> |                     |                          |
| Visto Bueno               | USD 159.30          | (INC IGV) 135 x igv      |
| Descarga (X TON)          | USD 123.90          | (INC IGV) 35 x ton + igv |
| Transmision               | USD 41.30           | (INC IGV) 35 + igv       |
| Handling                  | USD 59.00           | (INC IGV) 50 + igv       |
| <b>TOTAL</b>              | <b>USD 4,408.50</b> |                          |

Lineas abajo gastos aproximados a efectuar por la nacionalización de sus productos,

|                |     |           |
|----------------|-----|-----------|
| <b>FOB</b>     | USD | 33,745.00 |
| <b>FREIGHT</b> | USD | 4025.00   |
| <b>SEGURO</b>  | USD | 50.00     |
| <b>CIF</b>     | USD | 37,820.00 |

**DERECHOS ADUANEROS**

|            |       |            |                |
|------------|-------|------------|----------------|
| Ad Valoren | 0.0%  | USD        | 0              |
| IGV        | 16.0% | USD        | 6051           |
| IPM        | 2.0%  | USD        | 756            |
| ISC        | 0.0%  | USD        | 0              |
| PERCEPCION | 3.5%  | USD        | 1561.97        |
|            |       | <b>USD</b> | <b>8369.57</b> |

**MONTO REFERENCIAL IMPUESTOS  
EN SOLES AL TC**

**S/31,804.35**

**GASTOS LOCALES**

|                               |                   |               |
|-------------------------------|-------------------|---------------|
| Gestion de Almacen **APROX ** | USD 320.00        | S/0.00        |
| Transporte Callao - zona II   | USD 100.00        | S/0.00        |
| Gestion Aduanera              | USD 50.00         | S/0.00        |
| Comision de aduana            | USD 170.19        | S/0.00        |
| Gastos Operativos             | USD 30.00         | S/0.00        |
| <b>Sub-Total</b>              | <b>USD 670.19</b> | <b>S/0.00</b> |
| <b>IGV (%)</b>                | <b>USD 120.63</b> | <b>S/0.00</b> |
| <b>Total</b>                  | <b>USD 790.82</b> | <b>S/0.00</b> |

Otros: Aforo fisico,previo en caso ocurra USD 30.00 + IGV

Otros: Considerar que el costo de almacenaje es aprox en canal verde.

**RESUMEN DE GASTOS INCLUYE IGV**

|              |            |   |          |                |                      |
|--------------|------------|---|----------|----------------|----------------------|
| <b>EUROS</b> | <b>EUR</b> | - | <b>Y</b> | <b>DOLARES</b> | <b>USD 13,568.89</b> |
|--------------|------------|---|----------|----------------|----------------------|

# Anexo 7 – Matriz de Consistencia

| TÍTULO:                              | " COSTOS DE LA IMPORTACIÓN DE BOMBAS DE CALOR Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA EMPANUT S.A.C. AREQUIPA 2021" |                                                                                                                                              |                                                                                 |                                                                                                  |                                                  |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| VARIABLES                            | INDICADORES                                                                                                               | SUB-INDICADORES                                                                                                                              | TÉCNICA                                                                         | INSTRUMENTOS                                                                                     | APLICACIÓN                                       |
| <b>1. INDEPENDIENTE: Importación</b> | 1.1 Costo de importación                                                                                                  | 1.1.1 Costos de importación del producto<br>1.1.2 Cotización con proveedores<br>1.1.3 Análisis de términos y condiciones en una importación  | <input type="checkbox"/> Análisis de datos                                      | <input type="checkbox"/> Tablas<br><input type="checkbox"/> Gráficos                             | <input type="checkbox"/> Proveedor internacional |
|                                      | 2.1 Estudio de Importación                                                                                                | 2.1.1 Estudio de mercado<br>2.1.2 Análisis de viabilidad                                                                                     | <input type="checkbox"/> Análisis de datos<br><input type="checkbox"/> Encuesta | <input type="checkbox"/> Cuadros estadísticos<br><input type="checkbox"/> Encuesta               | <input type="checkbox"/> Público Objetivo        |
| <b>2. DEPENDIENTE: Rentabilidad</b>  | 2.2 Evaluación Económico-Financiera                                                                                       | 2.2.1 Estados financieros<br>2.2.2 Ratios financieros<br>2.2.3 Rentabilidad sobre inversión (ROA)<br>2.2.4 Rentabilidad fondos propios (ROE) | <input type="checkbox"/> Análisis de datos                                      | <input type="checkbox"/> Aplicación de Formulas<br><input type="checkbox"/> Cuadros informativos | <input type="checkbox"/> Empresa EMPANUT S.A.C.  |