

**Incidencia de los Costos de Adquisición sobre la Utilidad en una Empresa de Exportación de Balsa 2020-2024****Impact of Acquisition Costs on the Profitability of a Balsa Wood Export Company, 2020–2024***Verónica Bertha Guacho Remache, Nelly Estefania Meregildo Medina & Ingrid Sarmiento Torres***DIMENSIÓN CIENTÍFICA****Enero - junio, V°7 - N°1; 2026****Recibido:** 23-06-2026**Aceptado:** 25-06-2026**Publicado:** 29-06-2026**PAIS**

- Ecuador, Guayaquil
- Ecuador, Guayaquil
- Ecuador, Guayaquil

**INSTITUCION**

- Universidad de Guayaquil
- Universidad de Guayaquil
- Universidad de Guayaquil

**CORREO:**

- ✉ [veronica.guachor@ug.edu.ec](mailto:veronica.guachor@ug.edu.ec)
- ✉ [nelly.meregildom@ug.edu.ec](mailto:nelly.meregildom@ug.edu.ec)
- ✉ [ingrid.sarmientot@ug.edu.ec](mailto:ingrid.sarmientot@ug.edu.ec)

**ORCID:**

-  <https://orcid.org/>
-  <https://orcid.org/>
-  <https://orcid.org/0000-0003-1081-2435>

**FORMATO DE CITA APA.**

Guacho, VL., Meregildo, N. & Sarmiento, I. (2026). Incidencia de los Costos de Adquisición sobre la Utilidad en una Empresa de Exportación de Balsa 2020-2024. *Revista G-ner@ndo*, V°7 (N°1). Pág. 7017 – 7029.

**Resumen**

Los costos de adquisición de materia prima constituyen un elemento determinante en la estructura de costos de las empresas exportadoras, especialmente en aquellas donde representan una proporción significativa del costo total de producción. En este contexto, las decisiones relacionadas con las modalidades de abastecimiento inciden directamente en los resultados financieros. El objetivo de esta investigación fue analizar la incidencia de los costos de adquisición en la utilidad de una empresa exportadora de balsa durante el período 2020–2024. La metodología que se empleó fue bajo un enfoque mixto, con alcance correlacional y diseño no experimental, a partir del análisis de información financiera histórica. Se consideraron dos modalidades de adquisición de materia prima: compra directa a propietarios de bosques y adquisición a través de intermediarios, identificándose diferencias en los costos asociados a cada alternativa. Se evidenció que la materia prima representa más del 80% del costo total de producción y que la adquisición mediante intermediarios incrementa el costo debido al margen de intermediación. Los resultados muestran una relación significativa entre los costos de adquisición y la utilidad, evidenciando que la compra directa contribuye a la reducción de costos y mejora los márgenes de utilidad. Estos hallazgos resaltan la importancia de optimizar las estrategias de abastecimiento en empresas del sector exportador.

**Palabras clave:** Costos de adquisición, utilidad, abastecimiento, empresa exportadora.

**Abstract**

Acquisition costs of raw materials constitute a key component in the cost structure of exporting companies, particularly in those where they represent a significant proportion of total production costs. In this context, decisions regarding sourcing modalities directly affect financial performance. The objective of this research was to analyze the incidence of acquisition costs on the profitability of a balsa exporting company during the period 2020–2024. The methodology used was under a quantitative approach, with a correlational scope and a non-experimental design, based on the analysis of historical financial data. Two sourcing modalities were considered: direct purchase from forest owners and procurement through intermediaries, identifying differences in the associated costs. Evidence shows that raw material represents more than 80% of total production costs and that procurement through intermediaries increases costs due to intermediation margins. The results indicate a significant relationship between acquisition costs and profitability, showing that direct purchasing contributes to cost reduction and improves profit margins. These findings highlight the importance of optimizing sourcing strategies in exporting companies.

**Keywords:** Acquisition costs, profitability, supply chain, exporting company.

## Introducción

En un entorno caracterizado por la globalización y la creciente competitividad en los mercados internacionales actuales, las empresas exportadoras deben administrar eficientemente sus recursos para mantener su rentabilidad y garantizar la sostenibilidad de sus operaciones. Dentro de esta dinámica, la gestión de la estructura de costos adquiere un carácter estratégico, especialmente en lo relacionado con la adquisición de materia prima, debido a su incidencia directa en los resultados financieros (Drury, 2021).

Desde la perspectiva de la contabilidad gerencial, el análisis del proceso de adquisición trasciende el precio de compra, incorporando componentes como transporte, almacenamiento, seguros e intermediación. Este enfoque integral, denominado costo total de adquisición, permite una valoración más precisa de los desembolsos reales y mejora la calidad de la información utilizada en la toma de decisiones (Horngren et al., 2020).

En Ecuador, el sector exportador de balsa ha experimentado un crecimiento sostenido impulsado por la demanda internacional, particularmente en la industria de energía eólica, donde este recurso es utilizado en la fabricación de componentes estructurales para aerogeneradores. Este comportamiento ha posicionado al país como un actor relevante en el mercado global (Banco Central del Ecuador, 2023; Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca, 2024).

Este escenario resalta la necesidad de fortalecer los mecanismos de gestión y control relacionados con la adquisición de materia prima, debido a su influencia en la optimización de operaciones y en la obtención de resultados financieros sostenibles (Georgino et al., 2024).

---

La presente investigación se enfocó en analizar una empresa del sector exportador de balsa, considerando sus particularidades operativas y su estructura financiera. Si bien los resultados no buscan generalizarse a la totalidad del sector, aportan evidencia empírica relevante para organizaciones con características similares.

En consecuencia, el objetivo de la investigación fue analizar la incidencia de la estructura de adquisición de materia prima en la utilidad de una empresa exportadora de balsa durante el período 2020–2024.

### **Métodos y Materiales**

#### **Localización**

La investigación se desarrolló en una empresa exportadora de madera de balsa ubicada en Ecuador, utilizando como unidad de análisis la información financiera correspondiente al período 2020–2024.

La materia prima analizada corresponde a la madera de balsa, evaluándose dos modalidades de adquisición: compra directa de madera en estado natural y compra a intermediarios, con el propósito de determinar su incidencia en los costos de adquisición y en la utilidad empresarial.

#### **Modalidades de adquisición de materia prima**

En las cadenas de valor forestales, las empresas pueden abastecerse mediante compras directas a productores o a través de intermediarios y centros de acopio. La adquisición directa favorece una mayor trazabilidad del recurso forestal, mejora el control de la calidad y puede disminuir los costos asociados a la intermediación. Por su parte, los intermediarios cumplen una función de articulación al concentrar la producción de pequeños

---

proveedores y facilitar el acceso a mayores volúmenes de materia prima, aunque esta modalidad puede generar mayores costos de adquisición debido a los márgenes de comercialización incorporados en la cadena (Morales Olmos, 2021; De Camino et al., 2024).

Las modalidades de la presente investigación es la compra directa a productores y compra a intermediarios.

**Tabla 1.** *Ventajas y desventajas*

|                                         | <b>Ventajas</b>                                                                                                                                                                        | <b>Desventajas</b>                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tipo 1.<br>Compra directa a productores | Obtención de materia prima en su estado natural, generalmente a un menor precio.<br>Permite reducir costos al eliminar intermediarios.<br>Mayor control sobre la calidad de la madera. | Puede implicar mayores requerimientos operativos debido a la necesidad de realizar procesos adicionales sobre el material adquirido.<br>Puede haber limitaciones en volumen disponible. |
| Tipo 2.<br>Compra a intermediarios      | Facilita la operación productiva, aunque a un costo más elevado.<br>Acceso rápido a grandes volúmenes de materia prima.                                                                | Incremento en el costo de adquisición por margen del intermediario.<br>Menor control sobre la calidad y origen de la madera.                                                            |

*Nota.* Elaboración propia.

#### Incidencia de los costos de adquisición en la utilidad y sostenibilidad financiera

La utilidad empresarial se configura como el resultado de la interacción entre ingresos y costos, por lo que los costos de adquisición influyen de manera directa en la generación de utilidades. En este sentido, La evidencia empírica reciente demuestra que la adopción de herramientas de contabilidad de gestión fortalece los procesos de toma de decisiones, optimiza el aprovechamiento de los recursos disponibles y favorece el desempeño financiero de las organizaciones (Hung et al., 2023).

El análisis de la rentabilidad ha sido abordado desde diferentes enfoques, destacándose aquellos que enfatizan la relación entre estructura de costos y desempeño financiero. Melgarejo et al. (2022) evidencian que la implementación de prácticas de control de costos mejora significativamente la rentabilidad empresarial, especialmente en contextos latinoamericanos. Asimismo, Roffia et al. (2024) señalan que las prácticas de contabilidad de costos permiten optimizar la toma de decisiones y mejorar el desempeño financiero en pequeñas y medianas empresas.

### Metodología

La investigación corresponde a un diseño no experimental, debido a que las variables no fueron manipuladas por los investigadores, sino analizadas a partir de registros contables y financieros existentes. El estudio presenta un enfoque mixto, con alcance correlacional-explicativo, orientado a determinar la incidencia de los costos de adquisición sobre la utilidad de una empresa exportadora de balsa durante el período 2020–2024.

Para la captación de datos cuantitativos, se emplea como técnica el análisis documental, utilizando como instrumentos los registros contables, reportes financieros y bases de datos internas de la empresa.

Como complemento al análisis cuantitativo, se emplea la técnica entrevista semiestructurada a tres funcionarios directamente vinculados con la gestión financiera, el abastecimiento y el control de costos de la empresa.

### Análisis de resultados

El análisis de los costos de adquisición de materia prima en una empresa exportadora de balsa durante el período 2020-2024 evidenció que la modalidad predominante de abastecimiento fue la compra de materia prima en estado natural, la cual representó el 72,6 % del costo total de adquisición, mientras que las compras realizadas a terceros participaron con el 27,4 %. Estos resultados muestran que la empresa priorizó el abastecimiento directo como estrategia para garantizar la disponibilidad de materia prima y optimizar su estructura de costos.

**Tabla 2.** *Distribución de modalidades de adquisición materia prima en la empresa exportadora de balsa*

| Modalidad de adquisición           | Valor acumulado USD | Participación |
|------------------------------------|---------------------|---------------|
| Materia prima en estado natural    | 6.108.146           | 72,60%        |
| Materia prima adquirida a terceros | 2.304.835           | 27,40%        |
| <b>Total costo de adquisición</b>  | <b>8.412.981</b>    | <b>100%</b>   |

*Nota.* Elaboración propia con base en registros contables (2020-2024)

El comportamiento de la utilidad bruta presentó fluctuaciones importantes a lo largo del período de estudio. Los niveles más altos de rentabilidad se registraron en 2020, coincidiendo con mayores volúmenes de adquisición de materia prima en estado natural. Posteriormente, la utilidad disminuyó debido a cambios en las condiciones operativas y del mercado, registrándose incluso períodos con pérdidas. Sin embargo, durante 2023 se observó una recuperación parcial asociada a la reactivación de las operaciones comerciales.

**Tabla 3.** *Evolución trimestral de los costos de adquisición de materia y la utilidad bruta*

| AÑO  | TRIMESTRE | MATERIA<br>PRIMA<br>ESTADO<br>NATURAL | MATERIA<br>PRIMA<br>ADQUIRIDA A<br>TERCEROS | UTILIDAD<br>BRUTA |
|------|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|
| 2020 | I         | 36.209                                | -                                           | 12.954            |
| 2020 | II        | 276.139                               | -                                           | 185.164           |
| 2020 | III       | 563.120                               | -                                           | 128.672           |
| 2020 | IV        | -                                     | -                                           | -                 |
| 2021 | I         | 125.606                               | 70.652                                      | 12.564            |
| 2021 | II        | 209.817                               | 136.773                                     | 61.168            |
| 2021 | III       | 188.056                               | 217                                         | 48.587            |
| 2021 | IV        | 47.304                                | 166                                         | 131.821           |
| 2022 | I         | 69.029                                | 12.387                                      | 32.914            |
| 2022 | II        | 99.359                                | 26.213                                      | -5.250            |
| 2022 | III       | 140.518                               | 5.249                                       | 7.007             |
| 2022 | IV        | 136.670                               | 6.146                                       | 13.957            |
| 2023 | I         | 129.758                               | 179.315                                     | 57.450            |
| 2023 | II        | 137.590                               | 321.690                                     | 73.090            |
| 2023 | III       | 104.990                               | 11.097                                      | 17.359            |
| 2023 | IV        | 104                                   | -                                           | -1.442            |

*Nota.* Elaboración propia.

Los resultados del análisis de correlación de Spearman evidenciaron una relación positiva moderada y estadísticamente significativa entre la materia prima en estado natural y la utilidad bruta ( $Rho = ,582$ ;  $p = ,020$ ). Este hallazgo indica que el incremento del abastecimiento directo estuvo asociado con mayores niveles de rentabilidad.

**Tabla 4.** *Correlación de Spearman*

|                              |                 | Utilidad |
|------------------------------|-----------------|----------|
| Materia Prima Estado Natural | Rho de Spearman | 0.582*   |
|                              | GI              | 14       |
|                              | valor p         | 0.020    |

*Nota.* \* $p < .05$  indica significancia estadística.

Por el contrario, la materia prima adquirida a terceros mostró una relación muy débil y no significativa ( $Rho = ,057$ ;  $p = ,835$ ), lo que sugiere que esta modalidad responde principalmente a necesidades operativas y no a una estrategia orientada a maximizar la utilidad.

**Tabla 5.** *Correlación de Spearman costos adquisición terceros*

|                |                 | Utilidad |
|----------------|-----------------|----------|
| Costo terceros | Rho de Spearman | 0.057    |
|                | Gl              | 14       |
|                | valor p         | 0.835    |

*Nota.* \* $p > .05$  indica ausencia de significancia estadística.

El modelo de regresión lineal múltiple confirmó la incidencia de los costos de adquisición sobre la utilidad empresarial. El coeficiente de determinación ( $R^2 = ,735$ ) mostró que el 73,5 % de la variabilidad de la utilidad bruta puede explicarse por los costos de materia prima e ingresos. Además, el ingreso presentó el efecto positivo más importante sobre la rentabilidad, mientras que las compras a terceros mostraron una tendencia negativa sobre los márgenes de utilidad.

**Tabla 6.** *Medidas de ajuste del modelo*

| Prueba global del modelo |       |       |           |        |     |     |       |
|--------------------------|-------|-------|-----------|--------|-----|-----|-------|
| Modelo                   | R     | $R^2$ | $R^2$     |        |     |     |       |
|                          |       |       | corregida | F      | gl1 | gl2 | p     |
| 1                        | 0.857 | 0.735 | 0.669     | 11.111 | 3   | 12  | <.001 |

En conclusión, los resultados demuestran que la gestión estratégica del abastecimiento constituye un factor clave para la competitividad y sostenibilidad financiera de las empresas exportadoras de balsa. La adquisición directa de materia prima en estado

natural genera mejores resultados económicos al reducir costos de intermediación y fortalecer los márgenes de rentabilidad.

#### Resultados de las entrevistas a expertos

Con la finalidad de complementar el análisis cuantitativo y obtener una comprensión más amplia acerca del efecto de los costos de adquisición de materia prima en la utilidad de la empresa exportadora de balsa, se realizaron entrevistas semiestructuradas a tres expertos vinculados directamente con los procesos financieros, de compras y de control de costos. La información recopilada permitió identificar factores operativos, financieros y estratégicos relacionados con la adquisición de materia prima, así como su impacto sobre la rentabilidad empresarial.

A continuación, se presenta la matriz de síntesis de resultados obtenidos de las entrevistas realizadas.

**Tabla 7.** *Matriz de síntesis de resultados de entrevista a expertos*

| <b>Categoría de análisis</b>                       | <b>Gerente Financiero</b>                                                         | <b>Jefe de Compras</b>                                                              | <b>Contador de Costos</b>                                                          | <b>Hallazgo principal</b>                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Importancia de la adquisición de materia prima     | Garantiza continuidad operativa, cumplimiento contractual y competitividad.       | La operación depende totalmente del abastecimiento continuo de madera.              | La disponibilidad oportuna asegura continuidad operativa y cumplimiento comercial. | Existe consenso en que la materia prima constituye un factor estratégico para la sostenibilidad operativa y comercial de la empresa exportadora. |
| Factores que influyen en los costos de adquisición | Oferta, demanda, calidad, intermediarios, inflación, combustibles y regulaciones. | Disponibilidad, transporte, intermediarios, demanda internacional y estacionalidad. | Disponibilidad de madera procesada y valor agregado incorporado.                   | Los costos están determinados por factores de mercado, logística, disponibilidad y nivel de procesamiento de la madera.                          |

| Categoría de análisis                        | Gerente Financiero                                                                     | Jefe de Compras                                                                        | Contador de Costos                                                        | Hallazgo principal                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Estrategias para optimizar costos            | Negociación directa, control de calidad, indicadores y diversificación de proveedores. | Planificación anticipada, fortalecimiento de proveedores y acuerdos de abastecimiento. | Incrementar compra de madera natural y crear centros de acopio.           | Las estrategias se orientan a disminuir intermediación, mejorar planificación y fortalecer abastecimiento.                                                                                                         |
| Influencia sobre la planificación financiera | Impacta flujo de caja, liquidez y necesidad de financiamiento.                         | —                                                                                      | Representa aproximadamente el 80% del costo de producción.                | La adquisición de materia prima constituye el componente financiero más relevante dentro de la estructura de costos. Existe consenso en que el aumento del costo de adquisición disminuye la utilidad empresarial. |
| Efecto sobre la utilidad                     | Incrementos en costos reducen rentabilidad y liquidez.                                 | Costos elevados afectan eficiencia operativa.                                          | Variaciones de costos afectan directamente los márgenes de utilidad.      | La compra directa presenta ventajas económicas, mientras que la compra procesada mejora la capacidad de respuesta operativa.                                                                                       |
| Modalidades de compra                        | Negociación directa para reducir costos.                                               | Compra directa reduce costos; intermediarios mejoran rapidez.                          | Compra natural genera mayor utilidad; compra procesada incrementa costos. |                                                                                                                                                                                                                    |

*Nota.* Elaboración propia a partir de entrevistas realizadas a expertos de la empresa exportadora de balsa (2026).

#### Resumen de resultados a expertos

Los hallazgos obtenidos mediante las entrevistas permiten confirmar que los costos de adquisición de materia prima constituyen un factor determinante dentro de la estructura financiera de la empresa exportadora de balsa. Los expertos coinciden en que la disponibilidad, calidad y modalidad de compra de la madera influyen directamente en los costos de producción repercutiendo directamente en los márgenes de utilidad.

Particularmente, el Contador de Costos manifestó que la materia prima representa aproximadamente el 80% del costo total de producción, lo que evidencia el alto nivel de

sensibilidad de la rentabilidad frente a cualquier variación en los precios de adquisición. Esta percepción es consistente con la opinión del Gerente Financiero, quien señaló que los incrementos en los costos de compra afectan la liquidez, el flujo de caja y la capacidad de generación de utilidades.

De igual manera, los expertos identificaron factores externos como la disponibilidad de madera, la demanda internacional, la estacionalidad, los costos logísticos y la participación de intermediarios como los principales determinantes de las fluctuaciones observadas en los costos de adquisición.

En conjunto, la evidencia cualitativa respalda la hipótesis de investigación al demostrar que las variaciones en los costos de adquisición de materia prima tienen una incidencia directa sobre la utilidad de la empresa exportadora de balsa durante el período 2020-2024.

### **Conclusiones**

La investigación realizada permite afirmar que la gestión de los costos de adquisición de materia prima ejerce una influencia significativa sobre el desempeño económico de la empresa exportadora de balsa, debido a que la materia prima se considera como el componente más predominante de los costos de producción. En consecuencia, las decisiones vinculadas al abastecimiento de madera repercuten directamente en la capacidad de la organización para generar rentabilidad y sostener su competitividad en el mercado internacional.

La investigación evidenció que los costos de adquisición de materia prima se encuentran condicionados por diversos factores asociados a la disponibilidad del recurso forestal, las condiciones del mercado, los costos logísticos, la participación de

---

intermediarios y el nivel de procesamiento de la madera. La interacción de estos elementos determina el comportamiento de la estructura de costos y modifica las condiciones económicas bajo las cuales la empresa desarrolla sus operaciones de exportación.

La adquisición de materia prima en estado natural presentó un comportamiento relativamente más favorable sobre la utilidad empresarial, lo que permite considerar el abastecimiento directo como una alternativa que contribuye al fortalecimiento de la eficiencia económica de la organización. Por el contrario, la adquisición mediante terceros constituye una modalidad que facilita la continuidad operativa y la capacidad de respuesta productiva, aunque su utilización permanente puede incrementar la presión sobre los costos y limitar el potencial de generación de rentabilidad.

## Referencias bibliográficas

- Banco Central del Ecuador. (2023). Reporte del sector forestal y exportaciones no petroleras. Quito: Banco Central del Ecuador.
- De Camino, V. R., Santamaría, G. O., Ugalde, A. S., & Zamora, C. N. (2024). Análisis integral y propuestas para el desarrollo sostenible de las cadenas de valor forestales en la Región Andina Amazónica. Banco Interamericano de Desarrollo (BID).
- Drury, C. (2021). Management and Cost Accounting. Cengage Learning.
- Georgino, M., Alcantara, R. L., & Albuquerque, A. (2024). The contribution of the procurement process to financial performance: a case study of the sugar-energy sector. *International Journal of Procurement Management*, 20(1), 47–66.
- Horngren, C. T., Datar, S. M., & Rajan, M. V. (2020). Cost Accounting: A Managerial Emphasis. Pearson.
- Hung, B. Q., Hoai, T. T., Hoa, T. A., & Nguyen, N. P. (2023). Performance implication of management accounting systems in market-oriented firms: Empirical evidence from Vietnam. *Cogent Business & Management*, 10(2251630).
- Melgarejo, M., Rodríguez, C., & Torres, J. (2022). Effects of the adoption of management control practices on profitability: Evidence from Latin America. *Spanish Journal of Finance and Accounting / Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 51(1).
- Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca. (2024). Boletín de comercio exterior: sector forestal. Quito: MPCEIP .
- Morales Olmos. (2021). Análisis de la cadena de valor forestal. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Roffia, P., Benavides, M. M., & Carrilero, A. (2024). Cost accounting practices in SMEs: Liability of age and other factors that hinder or burst its implementation in turbulent years. *International Entrepreneurship and Management Journal*, 20(1), 115-139.
- .