

# Exportando con **Exporberto**



**CONTENIDO:  
COSTOS DE EXPORTACIÓN**

# TABLA DE CONTENIDO

## Contenido

Indicaciones generales	1
¿Dónde nos encontramos en el curso?	1
Objetivo general	1
Objetivos específicos de aprendizaje	1
<b>Costos de Exportación</b>	<b>2</b>
<b>1. Base legal:</b>	<b>2</b>
<b>2. Costos empresariales</b>	<b>2</b>
<b>2.1 Clasificación de costos</b>	<b>3</b>
2.1.1 Costos Fijos:	3
2.1.2 Costos variables:	3
<b>2.2 Estructura de costos empresariales</b>	<b>4</b>
2.2.1 Costo de abastecimiento:	4
2.2.2 Costo de Materia Prima	4
2.2.3 Mano de Obra:	5
<b>3. Estructura de Costos de Exportación:</b>	<b>7</b>
3.1 Acuerdos comerciales del Perú con preferencia arancelaria con algunos países	9
3.2 Costos Indirectos de Exportación	11
3.3 Costos Directos de Exportación:	11
3.4 Otros costos de Exportación: explicar advertencia de los costos extras en destino	12
<b>4. Conclusiones</b>	<b>13</b>
<b>5. Recomendaciones</b>	<b>17</b>
Glosario	15
Abreviaturas	16
Referencias bibliográficas	17
Sobre PROMPERÚ	18
Contáctanos	18

### Indicaciones generales



#### Amigo exportador:

Queremos que este curso sea didáctico y de gran utilidad, para ello necesitamos tu colaboración. Aquí te explicamos el marco general de este tema.

### ¿Dónde nos encontramos en el curso?

Nos encontramos en el módulo de Costos de Exportación, aquí aprenderemos más sobre los costos y gastos que involucra una exportación, las cuales cumplen una función directa y operativa.

### Objetivo general

Este tema te permitirá identificar a los principales actores que cumplen la operatividad de una exportación.

### Objetivos específicos de aprendizaje

A través del desarrollo del módulo "Costos de exportación" podrás identificar los principales actores que intervienen en una exportación.

### Costos de Exportación

#### 1. Base legal:

- Ley General de Aduanas (DL 1053 2008 EF)
- Reglamento de la Ley general de Aduanas (Decreto Supremo N° 010.2009 EF).
- Tabla de Sanciones Aplicables a las Infracciones Previstas en la Ley General de Aduanas (Decreto Supremo N°031 2009 EF)
- Procedimiento General: Exportación Definitiva (DESPA PG.02 V6)

#### 2. Costos empresariales

Los costos son el valor monetario que se da a los insumos, servicios y gastos internos de la empresa, ayudando de manera ordenada a la gestión en la formulación de objetivos y programas de operación en el desempeño real.

Los directivos, la gerencia y el departamento administrativo se enfrentan constantemente con diferentes situaciones que afectan directamente el funcionamiento de la empresa, la información que obtengan acerca de los costos y los gastos en que incurre la organización para realizar su actividad y que rige su comportamiento, son de vital importancia para la toma de decisiones de una manera rápida y eficaz, esto hace que en la actualidad la "La contabilidad de costos" tome gran relevancia frente a las necesidades de los usuarios de la información.

El costo de la empresa, se define como el valor sacrificado para prestar servicios mediante la reducción del valor de adquisición de los insumos; mano de obra directa y costos indirectos para la prestación de los servicios. La información requerida por la empresa se puede encontrar en el conjunto de operaciones diarias, expresada de una forma clara en la contabilidad de costos, de la cual se desprende la evaluación de la gestión administrativa y gerencial convirtiéndose en una herramienta fundamental para la consolidación de las entidades.

#### Cualidades del costo empresarial:

- Activo: mercaderías, insumos, maquinarias, equipos, inmuebles.
- Gastos: Administrativos, promoción y publicidad, sueldos.
- Pérdida: siniestros, incendios, robos.

## 2.1. Clasificación de costos

### 2.1.1 Costos Fijos:

Son los que no dependen del volumen de producción de una empresa; es decir, no cambian en absoluto y si lo hacen tienen que ver con el contexto y en función de las circunstancias. Los compromisos son de largo plazo y deben ser cancelados independientemente del entorno económico y las ventas producidas por la empresa.

Entre los ejemplos más comunes encontramos el alquiler de un local, pagos de seguros, salarios anuales, entre otros, pues al ser todos iguales durante un año pueden ser presupuestados. El negocio deberá realizar estos gastos, a pesar de que no produzca nada.

#### EJEMPLOS DE COSTOS FIJO DE UNA EMPRESA

GASTOS		TOTAL S/.
Mano de obra indirecta y materiales indirectos	Gasto indirecto de Fabricación	500.00
Calefacción, luz y energía de fabrica	Gasto indirecto de Fabricación	3000.00
Arrendamiento del edificio de fabrica	Gasto indirecto de Fabricación	5000.00
Publicidad	Gasto de Venta	2000.00
Salarios-Personal de ventas	Gasto de Venta	6000.00
Viajes	Gasto de Venta	2500.00
Salarios-Personal administrativo	Gasto Administrativo	10000.00
Alquiler oficinas	Gasto Administrativo	2000.00
<b>GASTO TOTAL:</b>		<b>S/. 31 000.00</b>

### 2.1. 2 Costos variables:

Son los que cambian en función al volumen de producción, es decir, si el número de unidades producidas decrece, estos costos también decrecen, mientras que, si el número de unidades producidas aumenta, también lo hace en esta clase de costos

Estos pueden dividirse en:

- Costos de operación que incluyen servicios como agua y energía eléctrica, suministros de oficina, servicios profesionales cobrados por hora, entre otros.
- Costos de producción; es decir, a medida que aumenta la producción, los costos variables también aumentarán como mayores gastos en materia prima, costos laborales directos y comisiones por ventas.

<<En esta oportunidad utilizaremos un caso práctico de exportación, del producto Conservas de Mango en envases de Vidrio de 500 ml. a EE UU. >>



Costo de Producto:

Producto: Conserva de Mango

Total de producción: 500 unidades

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	COSTO (UNID)	COSTO TOTALES
Materia Prima	100Kg	8.78	878
Mano de Obra	500 unidades	1.54	770
Gastos de Fabricación	500 unidades	1	500
<b>Total</b>		<b>S/ 11.32</b>	<b>S/. 2,148.00</b>

## 2.2. Estructura de costos empresariales

### 2.2.1 Costo de abastecimiento

Son referidos a los costos de compra de materia prima, insumos y servicios requeridos para elaborar el lote de producción deseado. Permite que la empresa realice un pronóstico de cuanto invertirá al momento de producir determinado producto, por ello la relación de insumos, mano de obra y gastos de fabricación es importante para determinar el costo de producción, con ello al momento de analizar la utilidad se podrá establecer el precio final del producto.

### 2.2.2 Costo de Materia Prima

Son los costos de los materiales y todos los elementos incluidos en la elaboración o fabricación directa o de un producto. Asimismo, la materia prima es todo aquel elemento que se transforma e incorpora en un producto final.

Cualquier producto terminado tiene incluido una serie de elementos y subproductos, que mediante un proceso de transformación permitió la confección del producto final.

Costo de Producto: S/. 8.78

Producto: Conserva de Mango

Total de producción: 500 unidades

INSUMOS	UNIDAD	MEDIDA	CANTIDAD UNITARIA	TOTAL PRODUCCIÓN	COSTO ESTIMADO	COSTO UNITARIO
Mango	100	Kg.	200 gr.	500	5.00	1.00
Azúcar	10	Kg.	10 gr.	500	3.00	0.30
Coagulantes	100	Kg.	0.2 gr.	500	1.00	0.20
Agua	125	Litros	0.25 gr.	500	1.80	0.45
Preservantes	50	Kg.	0.1 gr.	500	6.00	0.01
Etiquetas de envase	500	Unidades	1	500	0.50	0.50
Etiquetas de embalaje	125	Unidades	0	500	0.80	0.20
Envases de vidrio con tapa	500	Unidades	1	500	3.60	3.60
Cajas de cartón corrugado	125	Unidades	0	125	2.70	0.68
Separadores	250	Unidades	0	250	0.70	1.40
Cinta Adh2*	25	Unidades	0	125	0.98	0.20
Stickers seguridad	125	Unidades	0	125	0.95	0.24
<b>TOTAL:</b>				<b>S/. 4625.00</b>		<b>S/. 8.78</b>

### 2.2.3 Mano de Obra:

La mano de obra, al igual que la materia prima, requiere de un adecuado control interno que permita la clasificación, distribución y registro de sus costos de una manera efectiva y oportuna.

Existen dos tipos de costos de mano de obra:

- Costo de mano de obra directa

La mano de obra directa describe a los trabajadores que están directamente involucrados en la producción de bienes o la prestación de servicios. Por ejemplo, los trabajadores de una fábrica que ensamblan, fabrican, pintan o ayudan a elaborar físicamente productos ejecutan mano de obra directa. El costo de pagar salarios a los trabajadores que participan en la producción es el costo mano de obra directa de una empresa.

- Costos de mano de obra indirecta

El costo de mano de obra indirecta se refiere a los salarios pagados a los trabajadores que realizan tareas que no contribuyen directamente con la producción de bienes o la prestación de servicios, tales como los trabajadores de apoyo que ayudan a posibilitar a otros producir bienes. Por ejemplo, los trabajadores de limpieza que ayudan a mantener las instalaciones limpias, capataces para supervisar los trabajadores de producción y guardias de seguridad para mantener seguras las instalaciones. Todos estos trabajadores están involucrados en mano de obra indirecta, ya que no producen de hecho ningún bien.

En este caso, continuamos con el ejemplo anterior, identificando lo costos de mano de obra para la producción de Conservas de Mango.

Costo de Producto: S/. 0.51

Producto: Conserva de Mango

Total de producción: 500



*Imagen referente*

PROCESO	DESCRIPCIÓN	TIPO	CLASIFICACIÓN DE COSTO	CANTIDAD	VALOR	VALOR POR PROCESO
<b>Lavado</b>	Realiza el lavado y desintoxicación	Servicio Externo	Minuto por Proceso	100 kg.	0.4	40
<b>Pelado</b>	La fruta es descascarada	Servicio Externo	Minuto por Proceso	100 kg.	0.6	60
<b>Despepado</b>	Se retira la pepa de la fruta	Servicio Externo	Minuto por Proceso	100 kg.	0.04	4
<b>Hervido</b>	Realiza el hervor de la fruta	Servicio Externo	Minuto por Proceso	100 kg.	0.5	50
<b>Envasado</b>	Son llenados en los envases de vidrio	Servicio Externo	Minuto por Proceso	100 kg.	0.7	70
<b>Embalado</b>	Son colocados en cajas con separadores y posteriormente rotulados	Servicio Externo	Minuto por Proceso	100 kg.	0.3	30
<b>COSTO TOTAL:</b>						<b>S/254.00</b>
<b>COSTO UNITARIO:</b>						<b>S/0.51</b>

### 3. Estructura de Costos de Exportación:

Los costos de exportación están vinculados al traslado de una mercancía de un país a otro, cubriendo todos los gastos que estos se generen en el trayecto.

Uno de los principales costos en este proceso es, el transporte internacional.

La acción de adquirir el servicio de compañías de transporte para que envíen los productos fabricados es una parte primordial sobre sus costos de exportación

Dentro de estos costos se podrán incluir los impuestos, seguro, cuadrillas, gastos en destino, entre otros.

Es recomendable trabajar con un operador logístico, que cubra todos los gastos, y cumpla con los tiempos de entrega.

<b>PRODUCTO: CONSERVA DE MANGO CANTIDAD: 500 UNIDADES</b>	<b>PRECIO S/.</b>
Seguro interno (local del exportador – al lugar de embarque)	-
Transporte local (local del exportador – al lugar de embarque)	238
Almacenaje (si aplica)	50
Gastos en depósito temporal (si aplica)	-
Gastos en terminal portuario	-
Agencia de aduanas	527
Agencia general	1,292
Agencia marítima	170
Gastos de movilización en caso de aforo	306
Agencia de carga	204
Gastos bancarios	306
<b>COTIZACIÓN EN FOB</b>	<b>S/. 3,093.00</b>
Flete Marítimo (20´)	666.4
Seguro de transporte internacional	2,890
<b>COTIZACIÓN EN CIF</b>	<b>S/. 6,650.00</b>
Costo de maniobra desestiba (grúa) en puerto DE DESTINO	-
Gastos de almacén, portuarios y marítimos	4,227
Transporte de contenedor puerto/almacén del cliente	-
Transporte interno al local del importador	2,210
Impuestos para nacionalización	-
<b>COTIZACIÓN EN DDP PUNTO ACORDADO</b>	<b>S/. 13,086.4</b>



### Amigo exportador:

Debes tener en cuenta los documentos necesarios para realizar una exportación, te invitamos a revisar nuestro módulo "[Documentos de Exportación](#)"

- Factura comercial
- Packing list
- Certificado de origen
- Documentos de transporte
- Certificado fitosanitario / zoosanitario
- Certificado de calidad
- Otros, pueden ser exigidos por autoridades en el exterior del país importador.

### 3.1 Acuerdos comerciales del Perú con preferencia arancelaria con algunos países

Para consolidar el ingreso de los productos del Perú a diversos mercados, se decidió negociar acuerdos comerciales con los países a los que más vendía, con tratados de Libre Comercio. De esta todos los beneficios que Perú tiene para exportar ya no son temporales ni limitados, sino que están consolidados en Acuerdos Comerciales amplios y permanentes. Hoy en día, gracias a los TLC o Acuerdos Comerciales del Perú, los principales mercados del mundo están abiertos, y millones de consumidores pueden conocer y disfrutar los productos y servicios que Perú produce y exporta.

Ahora que el Perú tiene todos estos acuerdos comerciales, el Estado trabaja para que cada vez más peruanos puedan beneficiarse de ellos como consumidores, trabajadores o emprendedores integrados a la cadena exportadora.

ACUERDOS COMERCIALES DEL PERU	PAIS	MIEMBROS
La Organización Mundial De Comercio (OMC)	Perú	<a href="https://www.wto.org/spanish/thewto_s/whatis_s/tif_s/org6_s.htm">https://www.wto.org/spanish/thewto_s/whatis_s/tif_s/org6_s.htm</a>
Acuerdo de Libre Comercio entre Perú Comunidad Andina	Perú	Bolivia, Colombia, Chile, Ecuador y Perú
Acuerdo de Complementación Económica entre Perú y los Estados Parte del MERCOSUR	Perú	Argentina, Brasil, Uruguay y Paraguay
Acuerdo de Complementación Económica	Perú	Cuba
APEC	Perú	<a href="https://www.comexperu.org.pe/nosotros">https://www.comexperu.org.pe/nosotros</a>
Acuerdo de Libre Comercio entre Perú y Chile	Perú	Chile
Acuerdo de Integración Comercial Perú México	Perú	México
Acuerdo de Promoción Comercial PERÚ - EE.UU	Perú	EE.UU.
Tratado de Libre Comercio Perú - Canadá	Perú	Canadá
Tratado de Libre Comercio Perú - Singapur	Perú	Singapur
Tratado de Libre Comercio entre el Perú y China	Perú	China
Acuerdo de Libre Comercio entre Perú y los Estados de la Asociación Europea de Libre Comercio	Perú	Suiza, Liechtenstein, Noruega e Islandia
Acuerdo de Libre Comercio entre el Perú y Corea	Perú	Corea

Protocolo entre la República del Perú y el Reino de Tailandia para Acelerar la Liberalización del Comercio de Mercancías y la Facilitación del Comercio y sus Protocolos Adicionales.	Perú	Tailandia
Acuerdo de Asociación Económica entre el Perú y Japón	Perú	Japón
Acuerdo de Libre Comercio Perú - Panamá	Perú	Panamá
Acuerdo Comercial entre Perú y la Unión Europea	Perú	Alemania, Austria, Bélgica, Bulgaria, Chipre, Croacia, Dinamarca, Eslovaquia, Eslovenia, España, Estonia, Finlandia, Francia, Grecia, Hungría, Irlanda, Italia, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta, Países Bajos, Polonia, Portugal, Reino Unido, República Checa, Rumanía y Suecia.
Acuerdo de Libre Comercio Perú- Costa Rica	Perú	Costa Rica
Acuerdo de Alcance Parcial de Naturaleza Comercial entre la República del Perú y la República Bolivariana de Venezuela	Perú	Venezuela
Alianza del Pacífico	Perú	Colombia, Chile, Ecuador y Panamá
Tratado de Libre Comercio Perú - Honduras	Perú	Honduras



Fuente: MINCETUR

### 3.2. Costos Indirectos de Exportación

Costos Indirectos
<ul style="list-style-type: none"><li>• Administrativos (sueldos y salarios)</li><li>• Inventario (capital inmovilizado)</li></ul>

### 3.3. Costos Directos de Exportación:

Costos Directos
<ul style="list-style-type: none"><li>• Envases y Embalajes:</li><li>• Marcado:</li><li>• Unitarización:</li><li>• Documentación:</li><li>• Manipuleo en local exportador:</li><li>• Transporte Interno:</li><li>• Almacenaje:</li><li>• Manipuleo pre embarque:</li><li>• Costos que se produzcan en el lugar de pre embarque (puertos, aeropuertos, terminales terrestres, utilización de instalaciones, manejo de carga, vigilancia, etc.)</li><li>• Manipuleo en Puerto:</li><li>• Manipuleo en el transporte aéreo:</li><li>• Comisiones bancarias Cobranzas de exportación:</li><li>• Comisiones bancarias Cartas de crédito:</li><li>• Otros costos</li></ul>

### 3.4. Otros costos de Exportación

Es importante identificar los costos que cubre la empresa logística y de carga encargada del traslado de la mercancía de un país a otro. Se deberá tener a detalle la información precisa de los costos incluidos en la exportación, para que al momento de la entrega en destino no se sorprendan con los sobrecostos adicionales aplicados.

Cabe señalar que los sobrecostos logísticos son la barrera más grande que enfrenta la exportación peruana, incluso más que los aranceles que aplican algunos países destino.

Es de vital importancia fidelizar al agente de logístico con el cual se trabaje, para generar confianza de ambas partes y evitar los sobrecostos en destino.



IMAGEN PROMPERU

### 4. Conclusiones:

- Después del análisis de Costos de Exportación, se concluye que mediante un correcto orden de los gastos que estos generen en la producción, se podrá identificar la utilidad que genere por exportación.
- Con el módulo de Costos de exportación, es más fácil identificar los países con los cuales se tienen Acuerdos comerciales con preferencia arancelaria para disminuir costos de exportación.
- Asimismo, identificar los tipos de certificaciones que se deberá costear según sea el producto que se desea exportar.
- Existen dos tipos de costos en una exportación, los cuales son variables de acuerdo al volumen o cantidad a exportar, es por ello sé que refleja una tabla para su fácil identificación.

### 5. Recomendaciones

Se recomienda a las empresas exportadoras los siguientes enunciados a fin de contribuir en el crecimiento y expansión de estas en los mercados internacionales:

- Realizar un inventario de costos de producción para cada exportación de la empresa, de esta manera se llevará el correcto orden de los gastos realizados.
- Cada exportación deberá tener los documentos necesarios como certificaciones, facturas, packing list, entre otros, ya que cada uno es individual y se evitara las multas o comiso.
- Buscar una empresa logística capaz de asumir los costos y responsabilidades que generan una exportación.
- Realizar el correcto embalaje, con el fin de condicionar la carga correctamente y no lleguen dañadas a destino, ya que sería perdida para la empresa.

### Glosario

- **Agente de carga internacional:** Persona que puede realizar y recibir embarques, consolidar y desconsolidar mercancías.
- **Agente Logístico:** Es una empresa que, por encargo de su cliente, diseña los procesos de una o varias etapas de su cadena de suministro como son el aprovisionamiento, transporte, almacenaje y distribución.
- **Almacén aduanero:** Es el local destinado a la custodia temporal de las mercancías cuya administración puede estar a cargo de la autoridad aduanera.
- **CIP:** La mercancía sobrepasa la borda del buque en el puerto de embarque convenido, para la exportación.
- **DDP:** El término DDP significa el máximo de obligaciones para el vendedor y no debe utilizarse si el vendedor no puede obtener la licencia de importación. El vendedor paga todos los gastos hasta dejar la mercancía en el punto convenido en el país de destino. El comprador no realiza ningún tipo de trámite.
- **FOB:** La mercancía se lleva al puerto de carga más cercano, que se ha negociado. Libre a bordo (FOB) significa que el vendedor (exportador) entrega la mercancía a bordo del buque designado por el comprador en el puerto de embarque.
- **Materia Prima:** Son los productos de origen vegetal, animal o mineral que pueden ser transformados y utilizados por la industria para elaborar otros productos.
- **Transportista:** Persona natural o jurídica que traslada efectivamente las mercancías o que tiene el mando del transporte o la responsabilidad de éste.

### ABREVIATURAS

- **FOB** Free on Board
- **CIP**: Cost, Insurance and Freight
- **DDP**: Deliverd Duty Paid.

## Referencias bibliográficas

- COMISIÓN DE PROMOCIÓN DEL PERÚ PARA LA EXPORTACIÓN Y EL TURISMO (PROMPERÚ)** (2019)  
Documentos y costos en la gestión exportadora. Perú: PROMPERU  
(<https://repositorio.promperu.gob.pe/server/api/core/bitstreams/gfa92b53-53b9-40c2-a089-db9b2f697f9a/content>) (páginas 3,8,13)
- COMISIÓN DE PROMOCIÓN DEL PERÚ PARA LA EXPORTACIÓN Y EL TURISMO (PROMPERÚ)** (2019)  
Elaboración de un Plan de Negocios de Exportación. Perú: PROMPERU  
(<https://repositorio.promperu.gob.pe/bitstreams/80086b46-6136-4eea-8be7-272804ec926e/download>)  
(páginas 19-42)
- COMISIÓN DE PROMOCIÓN DEL PERÚ PARA LA EXPORTACIÓN Y EL TURISMO (PROMPERÚ)** (2021)  
Cómo fijar precios de Exportación. Perú.  
(<https://repositorio.promperu.gob.pe/server/api/core/bitstreams/795d1cc8-476f-4eaf-a83d-ffc8ec8f5db2/content>)
- MINISTERIO DE COMERCIO EXTERIOR Y TURISMO (MINCETUR)** Acuerdos Comerciales. Perú: MINCETUR  
(<https://www.acuerdoscomerciales.gob.pe/>)
- ORGANIZACIÓN DE LAS NACIONES UNIDAS PARA LA ALIMENTACIÓN Y LA AGRICULTURA (FAO):** Costos de Producción: (<https://www.fao.org/3/V8490S/v8490s06.htm>)
- SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE ADUANAS Y DE ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA (SUNAT)** Ley General de Aduanas. Perú (<https://www.sunat.gob.pe/legislacion/procedim/normasadua/normasociada/gja-oo.04.htm>)


### Sobre PROMPERÚ


La Comisión de Promoción del Perú para la Exportación y el Turismo-PROMPERÚ tiene como objetivo posicionar al Perú en el mundo a través de la promoción de su imagen, sus destinos turísticos y sus productos de exportación con valor agregado, contribuyendo al desarrollo sostenible y descentralizado del país.


En el campo de las exportaciones PROMPERÚ ofrece una amplia gama de servicios que promueven la internacionalización de las empresas peruanas:

- Orientación e información: servicios de orientación personalizada e información especializada sobre exportaciones e internacionalización empresarial.
- Capacitación: la más variada oferta de talleres y seminarios sobre comercio internacional que le permitirán fortalecer y ampliar sus conocimientos para exportar.
- Asistencia empresarial: asistencia técnica especializada y herramientas de adaptación del producto, gestión empresarial, facilitación y calidad que le permitirán dar el gran salto hacia la exportación de sus productos y servicios.
- Promoción: herramientas de promoción y contacto con compradores internacionales que permitirán ampliar su cartera de clientes con una mayor exposición de sus productos.

### Contáctanos

 Plataforma de atención al exportador  
[Av. Jorge Basadre 610 - San Isidro - Lima – Perú](#)

 WhatsApp: (+51) [990 060 194](tel:+51990060194)

 Aló Exportador: (+51) [604-5601](tel:+516045601) | [604-5602](tel:+516045602)

 Correo electrónico: [exportaciones@promperu.gob.pe](mailto:exportaciones@promperu.gob.pe)

 TelExportemos: solicita una cita virtual en <https://bit.ly/3rtjSQh>

 <https://www.facebook.com/promperu>

 <https://www.youtube.com/@promperu>

 <https://twitter.com/Promperu>

[www.promperu.gob.pe](http://www.promperu.gob.pe)

