



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**El factoring como alternativa de financiamiento en
la empresa autopartes chinos Abel S.A.C**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Paytan Mucha, Juan Obne (orcid.org/0000-0002-2743-690X)
Rodriguez Vargas, Omer Lorenzo (orcid.org/0000-0001-9797-3009)

ASESOR:

Mg. Salazar Quispe, Victor Abel (orcid.org/0000-0003-0142-6604)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA - PERÚ

2024

DEDICATORIA

A mis padres y a mi mentor por el gran
apoyo incondicional.
Juan Obne

a mi esposa y padres quienes son mi
fortaleza.
Omer Lorenzo

AGRADECIMIENTO

A nuestro asesor Salazar Quispe, Victor Abel, por permitir guiarnos en esta investigación y de quien aprendimos de sus conocimientos para nuestra vida profesional.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, SALAZAR QUISPE VICTOR ABEL, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, asesor de Tesis titulada: "El factoring como alternativa de financiamiento en la empresa autoparteschinos Abel S.A.C", cuyos autores son RODRÍGUEZ VARGAS OMER LORENZO, PAYTAN MUCHA JUAN OBNE, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 16.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 29 de noviembre del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
SALAZAR QUISPE VICTOR ABEL DNI: 18039498 ORCID: 0000-0003-0142-6604	Firmado electrónicamente por: VSALAZARQ el 11- 12-2023 18:38:33

Código documento Trilce: TRI - 0673044





Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, PAYTAN MUCHA JUAN OBNE, RODRÍGUEZ VARGAS OMER LORENZO estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "El factoring como alternativa de financiamiento en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumimos la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada, por lo cual nos sometemos a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Nombres y Apellidos	Firma
RODRÍGUEZ VARGAS OMER LORENZO DNI: 45528922 ORCID: 0000-0001-9797-3009	Firmado electrónicamente por: ORODRIGUEZV el 22- 11-2023 19:47:50
PAYTAN MUCHA JUAN OBNE DNI: 47616593 ORCID: 0000-0002-2743-690X	Firmado electrónicamente por: JPAYTANMU el 22-11- 2023 19:46:48

Código documento Trilce: INV - 1428557

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA	i
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	vi
ÍNDICE DE TABLAS	vii
ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS	viii
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y diseño de investigación	11
3.2. Variables y operacionalización.....	12
3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	14
3.5. Procedimientos	15
3.6. Método de análisis de datos	16
3.7. Aspectos éticos	16
IV. RESULTADOS.....	18
V. DISCUSIÓN.....	24
VI. CONCLUSIONES	27
VII. RECOMENDACIONES.....	29
REFERENCIAS.....	30
ANEXOS	34

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Comparación de costos por tarifa de las entidades del factoring (soles).....	19
Tabla 2 Descripción de componentes del trámite.....	20
Tabla 3 Descripción de comparación del contrato.....	21
Tabla 4 Análisis de Ratios Financieros	22

ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS

Figura N° 1 Condición de las cuentas atrasadas	18
Figura N° 2 Rotación de Cuentas por cobrar	22

RESUMEN

El objetivo general es evaluar el factoring como una alternativa de financiamiento en la empresa Autopartes Chinos Abel S.A.C. Se ha observado que la organización no aplica factoring y sus cuentas por cobrar van incrementando día a día, conduciendo a una inestable disponibilidad de efectivo. La presente investigación es de tipo aplicada, con un enfoque cuantitativo, y de diseño no experimental descriptivo. Posteriormente para la recolección de datos se utilizó la entrevista y el análisis documental. Se obtuvo como resultado que aplicando el factoring mejora favorablemente tanto el nivel de disponibilidad de efectivo, como la disminución de sus cuentas por cobrar y es capaz de cubrir todas sus obligaciones a corto plazo. Finalmente, se concluyó que, para la organización, aplicando todas las ventajas que le ofrece el factoring, conlleva a resultados positivos, y representa una herramienta eficiente de financiamiento, como una mejora en sus cuentas por cobrar, disponibilidad de efectivo y capital de trabajo óptimo, asimismo demuestra que los costos financieros son bastante moderados en comparación con otras alternativas, siendo el factoring la mejor opción económica dentro de éstas, de igual manera sucede con el aspecto del trámite y contrato que implica un procedimiento directo, ágil y sencillo.

Palabras clave: Factoring, financiamiento, disponibilidad de efectivo, cuentas por cobrar.

ABSTRACT

The general objective is to evaluate factoring as a financing alternative in the company Autopartes Chinos Abel S.A.C. It has been observed that the organization does not apply factoring and its accounts receivable are increasing day by day, leading to unstable cash availability. The present research is of an applied type, with a quantitative approach, and a descriptive non-experimental design. Subsequently, interviews and documentary analysis were used to collect data. The result was that applying factoring favorably improves both the level of cash availability and the reduction of its accounts receivable and is able to cover all its short-term obligations. Finally, it was concluded that, for the organization, applying all the advantages that factoring offers, it leads to positive results, and represents an efficient financing tool, such as an improvement in its accounts receivable, cash availability and optimal working capital. , also shows that the financial costs are quite moderate compared to other alternatives, factoring being the best economic option within these, the same happens with the aspect of the procedure and contract that implies a direct, agile and simple procedure.

Keywords: Factoring, financing, available, accounts receivable.

I. INTRODUCCIÓN

Cada día las pequeñas y medianas empresas se abren paso al mercado competitivo mundial, en el cual siempre es difícil mantenerse, y más aún, cuando las tasas de intereses de los créditos bancarios y financiamientos están en constante alza; esto hace que para las pymes les sea casi imposible acceder a créditos que coadyuven a inyectar inversión financiera en sus empresas, a raíz de este problema surge el factoring como una alternativa de herramienta financiera, brindando soluciones de disponibilidad de efectivo, mediante el cobro adelantado de sus facturas, a cambio de un porcentaje mínimo de las mismas.

Según un informe del Research Reports World, se muestra que el tamaño del mercado mundial del factoring se valoró en 3,317,849.39 millones de dólares registrado en el 2022, estimando que aumente a un CAGR del 5,99% alcanzando los 4,702,927.33 millones de USD entre el 2023 y 2028, (Hernández, 2023).

Durante el año 2022, se realizaron negociaciones que superaron el millón 147 mil facturas, por el monto de S/ 30 458 millones. Estas transacciones permitieron brindar financiamiento a nivel nacional a un total de 17 843 empresas, 15 019 eran medianas y pequeñas organizaciones, representando el 80% del total. Intervinieron alrededor de 100 empresas de factoraje, de los cuales 11 están fiscalizadas por la SBS, en su mayoría entidades bancarias, y concertaron 881 602 títulos valores, por un valor de S/ 22 309 millones. Además, se registraron 90 operadores de factoring no supervisados, que ofrecen servicios diferenciados de financiamiento a pequeñas y medianas empresas con baja calificación crediticia o sin historial crediticio. Ellos pactaron 265 451 facturas por un valor de S/ 8 149 millones, representando aproximadamente el 27% del mercado. El sector de factoring experimentó un crecimiento significativo del 36,4% en contraste con el año 2021. Además, el monto total negociado en factoring durante el 2022 alcanzó el 3,3% del (PBI) del mismo año. Se estima que, durante el año 2023, el monto total negociado en factoring superará los S/ 32 000 millones, permitiendo así el financiamiento de más de 18 500 empresas, de las cuales el 84% serían MYPE (Cámara de Comercio Lima, 2023).

En la ciudad de Lima la gran mayoría de las empresas que son los PYMES desconocen este tema del factoring, esto conlleva a que realicen préstamos bancarios con altos interés, para cubrir sus obligaciones financieras y tributarias a causa de la falta de liquidez inmediata. La empresa Autoparte Chinos Abel SAC. Con RUC: 20601396182, ubicada en la Av. Iquitos N°145 La Victoria – Lima, comenzó sus operaciones desde agosto del 2016 hasta la actualidad, con el objetivo de dedicarse a la actividad comercial de la venta de autopartes: Llantas, faros, frenos, aros, filtro, aceite, líquido y otros relacionados con autopartes.

Las ventas de la empresa son el 70% al crédito con periodo de plazos de 30 a 90 días para el pago respectivo y pactado con sus clientes; en el 2021 obtuvieron un resultado negativo en la disponibilidad de efectivo, porque los clientes no pagaban sus facturas en las fechas indicadas, como consecuencia la empresa tiene una baja rentabilidad para cubrir su gastos administrativos, bajo este problema el Gerente hace un análisis minucioso, llegando a concluir ante lo mencionado y ve la manera de solucionar por dos tipos de financiamiento.

Se consideró formular el siguiente problema general ¿En qué consiste el análisis del factoring como alternativa de financiamiento en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C.? asimismo se formuló cuatro problemas específicos: ¿Cómo son las cobranzas en la empresa autopartes chinos Abel SAC La victoria - Lima 2022? ¿Cuáles son los costos del factoring, como alternativa de financiamiento en la empresa autopartes chinos Abel SAC La victoria - Lima 2022? ¿En qué consisten los aspectos del trámite y contrato del factoring en la empresa autopartes chinos Abel SAC La victoria - Lima 2022? ¿En qué consiste el análisis del factoring y los estados financieros en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C. la victoria - Lima 2022?

El estudio se justifica porque las pymes presentan como principal desafío la disponibilidad inmediata de efectivo, esto se debe a muchos factores, tales como; cobro de facturas al crédito, poco historial crediticio, informalidad; por citar algunos aspectos que influyen negativamente en el progreso de las organizaciones medianas y pequeñas.

La investigación es de suma importancia debido a que analizaremos el factoring la cual nos ayudará a resolver los problemas de liquidez de las pymes, mediante el factoraje como un instrumento de financiamiento.

Asimismo, el objetivo general fue: Evaluar el factoring como alternativa de financiamiento en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C. La victoria - Lima 2023. y los objetivos específicos que son cinco: Analizar las cobranzas de la empresa Autopartes Chinos Abel S.A.C periodo 2022. Describir los costos del factoring en la empresa Autopartes Chinos Abel S.A.C periodo 2022. Describir los aspectos del trámite y contrato del factoring en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C. periodo 2022. Analizar la situación financiera con la aplicación del factoring en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C. periodo 2022.

La presente investigación no posee hipótesis porque se trata de una investigación descriptiva. Según Guevara et al., (2020), sostiene que la investigación descriptiva se encarga de establecer un marco que se dedica a comprender la conducta de los fenómenos objetos de estudio.

II. MARCO TEÓRICO

Seguidamente, se exponen los estudios anteriores sobre antecedentes internacionales y nacionales, llevados a cabo en los últimos años, centrándose en el ámbito de los servicios del factoring.

En el aspecto internacional Escobar (2016). El objetivo principal fue evaluar al factoring como un instrumento de captación de dinero y una alternativa de financiamiento para la compañía. Se obtuvo un diseño metodológico con enfoque cualitativo. Concluyeron que después de la evaluación realizada en el departamento de cartera y cobro, se ha determinado que el factoring es la alternativa más viable para recuperar las facturas a un costo menor. Por lo tanto, se podría considerar la eliminación de dicho departamento.

Según Alvarado y Flores (2016). El objetivo principal consistió en implementar el factoraje como una opción de inversión a corto periodo. La investigación recomendó un enfoque descriptivo y propuso tanto métodos bibliográficos como cualitativos y cuantitativos. Concluyeron, que el principal problema que afecta a las empresas pequeñas es la falta de efectivo para mantener sus actividades. Estos problemas se han vuelto más evidentes y conflictivos a lo largo de los años, y se descubrió una clara diferencia en el pago de cuentas por cobrar. Al implementar este nuevo sistema del factoring pueda generar mejoras significativas en esta situación.

Según Barrionuevo (2017), el primer objetivo fue evaluar el vínculo entre el Factoring como aplicación financiera y la rentabilidad de las Pymes. El estudio produjo una revisión bibliográfica-documental, usando un enfoque cuali-cuantitativo. Llegaron a la conclusión de que el factoraje no se aprovecha adecuadamente en el sector textil de Ambato debido a la falta de conocimiento, y solo la mitad de las empresas lo utilizan. Sin embargo, se reconoce que el factoring es una herramienta muy útil que puede ser aplicada en todo tipo de empresas.

Por su parte, Dinc y Bilgin (2019), utilizó un enfoque de control de funciones para examinar las dimensiones que afectarán a las decisiones de deuda de las

organizaciones comerciales. Los resultados obtenidos llevaron a la siguiente conclusión: el objetivo principal de esta investigación fue analizar el impacto de la inversión por medio del factoraje en las decisiones de estructura del patrimonio social, de las compañías que cotizan en bolsa de valores. Usaron un diseño de regresión fraccionada de dos partes, con la finalidad de analizar 261 compañías. En la fase previa del análisis, se encontró que el factoring no tiene influencia en la decisión inicial de apalancamiento de la organización.

En el contexto peruano, Eugenio (2022). La investigación tuvo como objetivo general explicar la aplicación del factoring como opción de inversión en la empresa Centros Médicos del Perú SA, 2021, es de tipo básico, con un enfoque cuantitativo, de diseño no experimental con un alcance descriptivo. El investigador llegó a la conclusión de que el factoring es una de las opciones eficiente de financiamiento que permite obtener recursos de manera inmediata sin incurrir en grandes obligaciones financieras.

Por su parte, Palián et al., (2016), examinaron el factoring como instrumento de inversión en la compañía de Servicios Frebeka EIRL. El enfoque metodológico utilizado fue descriptivo correlacional. La investigación concluyó que el factoring como forma de financiamiento resulta ser un modelo viable para cubrir necesidades de corto plazo, necesitando mayor liquidez a la entidad cuando sea necesario. Además, se resaltó la eficacia y eficiencia del factoring en términos de brindar efectivo a corto plazo.

García y Rengifo (2022) tiene como finalidad, determinar si el estudio investigó el impacto del financiamiento a través del factoring en la liquidez de las Mypes en el sector textil tejeduría del distrito de La Victoria durante el periodo 2018-2020. Se clasificó como una investigación aplicada y el enfoque fue no experimental. Los investigadores llegaron a la conclusión de que el factoring es un método adecuado para que las Mypes del sector textil obtengan liquidez a corto plazo, lo cual resulta en una mayor productividad para estas empresas. Además, se resalta la importancia de que las empresas textiles cuenten con una política de créditos adecuada.

Según Chunocca y Leyva (2022), el objetivo general del estudio fue evaluar la incidencia del factoring en el flujo de caja ERGCOM SAC. La investigación es de tipo básica, diseño no experimental, de alcance descriptivo-explicativo, La conclusión obtenida fue que el factoring, como herramienta financiera, tuvo un impacto positivo al permitirle obtener efectivo de manera rápida para cumplir con sus obligaciones inmediatas. Se concluye continuar utilizando el factoring como una forma de obtener ingresos en efectivo para financiar las operaciones comerciales de la empresa.

Hanco y Vilca (2022), el objetivo principal del estudio fue evaluar el impacto del planteo de factoring en la disponibilidad de efectivo, en la empresa Corporación Maderera Nandoss EIRL, la investigación fue de enfoque cuantitativo, del tipo básica, diseño no experimental-explicativo. Los autores concluyeron que la herramienta del factoring si repercute positivamente en la liquidez de la empresa, los resultados revelaron que el factoring y liquidez no son independientes para la entidad.

Según, Casquero (2021), se plantearon dos aspectos principales en el estudio: determinar y examinar el impacto del factoring como una opción de financiamiento administrativo y mejorar los procedimientos en la compañía. El estudio se realizó utilizando un diseño de investigación cuantitativa, el tipo de estudio es Descriptivo Correlacional. Las conclusiones del estudio indicaron que la utilización del modelo de factoring electrónico tiene una influencia positiva en la empresa de servicios, obteniendo como resultado una alternativa efectiva para obtener financiamiento.

Del mismo modo, León (2019) llevó a cabo un estudio en la empresa Montaje electromecánico fabricación y servicios afines S.A.C. 2018, con el propósito de divulgar la influencia del factoring como herramienta financiera en la liquidez de la organización. Según las conclusiones de este análisis, la empresa experimentó un aumento en su activo líquido en el año, gracias a la adopción del factoring. Este enfoque permitió reducir las cuentas por cobrar, cumplir con las obligaciones a corto plazo y aumentar el capital de trabajo, facilitando así la realización de sus operaciones comerciales sin contratiempos. Este estudio mencionado nos orientará en la utilización de instrumentos para llevar a cabo la presente investigación.

Por su parte, Lerma y Puma (2019), indicaron como objetivo principal evaluar si el factoring es una forma de financiamiento que beneficia a las organizaciones, utilizó un diseño metodológico descriptivo en su investigación. Emplearon técnicas de investigación como encuestas y observación, así como cuestionarios y listas de verificación como instrumentos para recopilar datos. Llegaron a la conclusión de que la implementación del factoring brinda a las organizaciones de este rubro, tasas accesibles y bajas, permitiéndoles competir y contar efectivo disponible.

Por otro lado, Cubas y Quispe (2021). Identificaron como objetivo principal la inserción del factoring, como una solución para obtener efectivo, en las pequeñas empresas de la Caja Trujillo - Jaén. El enfoque utilizado cuantitativo y un diseño no experimental de naturaleza propositiva con un nivel descriptivo. Concluyeron, que el uso del factoring conduce a un aumento en la disponibilidad de efectivo para las micro y pequeñas empresas, además, se observa un beneficio al optar por el factoring, en lugar de un préstamo tradicional. Los resultados señalaron que las micro y pequeñas empresas tienen una liquidez en un nivel medio, y que aproximadamente la mitad de ellas desconoce los procesos relacionados con el factoring.

A nivel nacional, Ruiz (2023). El objetivo establecido fue analizar el uso del factoraje y de qué forma proporciona disponibilidad de efectivo en un periodo rápido. La investigación se clasificó como descriptiva correlacional, con diseño no experimental. En conclusión, de acuerdo a la evaluación realizada, los encuestados afirmaron que, mediante el uso del factoring, sus importadoras pueden anticipar el cobro de sus cuentas por cobrar, y opinaron que la comisión que abonan por el factoring, es inferior a la que se aplicaría en un servicio financiero convencional. Los resultados obtenidos indican que el factoring tiene un efecto importante en la capacidad de pago de los importadores de juguetes en el área del Cercado de Lima. Esto beneficia de manera positiva a estas empresas, generando una mayor disponibilidad de efectivo de manera puntual y disminuyendo las cuentas pendientes por cobrar.

Por otro lado, se presentan las bases teóricas de la presente investigación, relacionadas con la variable factoring y las dimensiones.

En el pasado, el factoring era una modalidad poco conocida y limitada a una pequeña población en el territorio peruano. Sin embargo, a partir de la creación de la Ley 29623, que estableció el marco legal para la factura negociable en 2015, el factoring se ha difundido y ha experimentado un crecimiento significativo. En el presente, el factoraje ha adquirido una importancia fundamental para fomentar el desarrollo en diferentes sectores económicos. Además, la Ley 30308 ha sido promulgada para fomentar el financiamiento por medio del factoring y sus disposiciones regulares. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2015).

Según Kouvelis y Xu (2021), El factoring es un contrato financiero en el cual una empresa cede la propiedad de sus facturas pendientes de cobro a una entidad llamada factor, a cambio de recibir efectivo inmediato para mantener sus actividades comerciales sin problemas financieros. El factor utiliza la fianza de paga, proporcionada por el cliente y la diferencia en la calificación crediticia entre el proveedor y el cliente, lo que facilita al proveedor acceder a condiciones de financiamiento más favorables.

A continuación, se presentan algunos aspectos del factoraje según Ortega (2016). Para que una compañía pueda utilizar el factoring en su agenda de crédito, es necesario que los usuarios sean empresas sólidas con experiencia y formalidad. Resulta difícil ceder una cartera de clientes en la que predominen las pymes. Como se mencionó anteriormente, el factoring abarca la inversión del capital de trabajo de la entidad. Algunos de los argumentos destacados incluyen: Proceso de cobro, evaluación del grupo de los clientes a los que la entidad les vende, cobertura del riesgo de impago, comunicación con el factor, revisión de la documentación, e informar a los deudores.

Las cuentas por cobrar según, Espinoza Y Vásquez (2019), es un aspecto crucial en una organización, ya que el encargado debe asegurarse de recuperar de la base de los clientes. Para este proceso, lo primero que implica es revisar los estados de cuenta de los clientes, en preferencia en algunas de las facturas próximas a vencer con fecha de pago. A continuación, se llevan a cabo las acciones necesarias para cobrar los pagos pendientes, como realizar llamadas de seguimiento, enviar recordatorios de pago y, en algunos casos, aplicar medidas

adicionales si es necesario.

Por su parte Harris et ál., (2018), indican que las cuentas por cobrar comerciales son un componente valioso de los activos de una organización, representando en promedio entre el 18% y el 21% del total de activos. Dado su peso significativo en los activos, las empresas pueden optar por ofrecer créditos comerciales a sus clientes con el fin de obtener los beneficios asociados con esta práctica de gestión.

Otro punto de análisis es el uso de costos relacionados con las operaciones de descuento bancario y costos financieros relacionados con el factoring. Estos costos están asociados con diferentes tasas de factoring, que se determinan en función de la industria, el volumen de operaciones y el riesgo de la empresa. Además del tipo de interés, también pueden incluir tipos adicionales o reducidos, (Webster, 2020).

Por lo tanto, el costo de financiamiento del factoring se basa en la tasa de descuento establecida por la entidad financiera. Sin embargo, no hay una tarifa fija o una tasa uniforme para todas las empresas emisoras. Tampoco todas las entidades financieras dedicadas a la compra de facturas aplican el mismo porcentaje de tasa. Hay diferentes condiciones que determinan la tasa de descuento y cada factor establece su propia tasa de compra.

En relación al proceso de trámite del factoring, se requieren ciertos documentos como un informe comercial, estados financieros, declaración de activos, entre otros, según lo solicitado por la empresa de factoring al cliente. Cada compañía de factoraje establece sus propios requisitos documentales de acuerdo a sus políticas. Algunas pueden solicitar más requisitos a lo largo del proceso, mientras que otras adoptan un enfoque más práctico. En la actualidad, el proceso de solicitud puede realizarse de forma presencial o virtual, siendo este último más común debido a su facilidad y comodidad, (Torres, 2019).

Cada empresa de factoring plantea sus políticas con relación a los requisitos y documentación necesarios para el proceso, pero por lo general las empresas que

soliciten el factoring, deben estar bien formalizadas, tener al día sus obligaciones tributarias, como disponibilidad de los estados financieros.

En cuanto al contrato de factoraje, puede ser celebrado de forma presencial mediante un documento escrito o través del llenado de un formulario en línea. Este contrato incluye información como los nombres, razones sociales y direcciones de las partes involucradas, el precio, la compensación, las obligaciones, los pagos realizados, así como otras cláusulas y términos que forman parte de la formalidad del contrato. El contrato finaliza con la firma de las partes, quienes aceptan conforme la voluntad de ambos y se someten a la jurisdicción y tribunales de la ciudad donde se suscribe el contrato, (BDO, 2021).

En un contrato de factoring, es crucial establecer de manera clara cada una de las partes involucradas y las características del servicio que la empresa brindará. Esto no solo garantiza la legalidad del factoring, sino que también abordó otras cuestiones importantes. Algunos ejemplos de estas cuestiones son: La compensación acordada, la comisión por llevar a cabo estudios de riesgo, el porcentaje determinado en función del monto del crédito cedido. Este cálculo se basa en factores como el plazo de cobro, el volumen contratado, el volumen de negocios y la solvencia de los deudores, el tipo de factoraje que se llevará a cabo.

El estado de situación financiera es donde se refleja todos los movimientos económicos de la empresa; y es ahí donde se analiza mediante las ratios financieros, por ejemplo, la liquidez es un indicador numérico que significa la condición de la empresa en cubrir las deudas en corto plazo (BBVA, 2023).

Cuando se maneja la empresa, se sabe que la rotación de cuentas por cobrar es indispensable y necesario en la gestión financiera. Es un ratio financiero que mide en proporción a las ventas a crédito con el promedio de cuentas por cobrar (Bind, 2022).

Para la supervivencia de toda empresa debe tener la rentabilidad es como el talón de Aquiles, también es considerado fondos propios, esta es conocido como retorno sobre el capital (ROE), es considerado uno de las ratios que mide la rentabilidad del capital en un determinado periodo de tiempo (Ceupe, 2023).

III. METODOLOGÍA

Se empleó un enfoque basado en el análisis cuantitativo, ya que se recopilarán datos, y se medirán utilizando instrumentos apropiados. En resumen, se utilizarán información y datos estadísticos o numéricos para atribuir sentido y organizar la información relevante obtenida (Paitán et al., 2018).

Según lo expuesto por Hernández et al., (2014), es utilizar la recopilación de datos para respaldar hipótesis mediante el uso de sondeo numérico y análisis estadístico, con el propósito de comprobar teorías. De acuerdo a Guzmán (2021), este enfoque implica recopilar una variedad de información y datos con el fin de analizarlos posteriormente. Se basa en mediciones numéricas y técnicas estadísticas para verificar un hecho, considerando la relación causa-efecto.

Por otro lado, Sánchez (2021), señala que la investigación cuantitativa se caracteriza por medir las variables utilizando valores numéricos que están definidos y ordenados. Surge a partir de una idea que da origen a la hipótesis, las cuales pueden ser aceptadas o rechazadas al finalizar la investigación.

El enfoque cuantitativo es una estrategia de investigación que se fundamenta en la recopilación y análisis de información numérica con el propósito de abordar interrogantes de investigación y verificar hipótesis planteadas.

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación fue aplicada, según Lozada (2014), manifiesta que La investigación aplicada tiene como objetivo principal crear conocimiento que pueda ser directamente utilizado para abordar desafíos en la sociedad o en la industria. Su fundamento principal se apoya en los descubrimientos tecnológicos derivados de la investigación fundamental y se concentra en el proceso de conectar la teoría con la creación de productos o soluciones prácticas.

Según Guevara et al., (2020), sostiene que la investigación descriptiva se encarga de establecer un marco que se dedica a comprender la conducta de los fenómenos objeto de estudio. También sostiene que el tema de investigación

cuenta con una base teórica adecuada, lo cual motivó la realización de una investigación de tipo descriptivo con el fin de profundizar en el entendimiento de cómo el factoring afecta el financiamiento en la empresa.

3.1.2. Diseño de investigación

El diseño del proyecto será no experimental - descriptivo. Para Hernández et al., (2014) Menciona que la investigación no experimental ocurre cuando no se manipulan las variables y los fenómenos se observan solo en su entorno natural y luego se analizan. Asimismo, se usa con la finalidad de explorar y analizar en detalle las características específicas de un fenómeno, como también para proporcionar información detallada acerca de un sector o una población determinada.

Según Smith (2002), el diseño no experimental de investigación implica la recopilación y análisis de datos sin la manipulación directa de variables, permitiendo examinar relaciones y patrones existentes en un contexto dado.

En otras palabras, este diseño hace referencia a la idea de que el investigador no interviene o modifica de ninguna manera el objeto de estudio. En cambio, se observa dicho objeto en su entorno natural y posteriormente se analiza (Mata, 2019).

3.2. Variables y operacionalización

El estudio actual se basa en una única variable independiente: El factoring como una alternativa de financiamiento. Además, en relación a la variable mencionada anteriormente, se conforma por las siguientes dimensiones: cuentas por cobrar, costos, trámite, y contrato (Anexo 1).

3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis

3.3.1. Población

La población fue compuesta por los estados financieros de la empresa, asimismo por la gerencia de finanzas. Según Lalangui (2017), la población se refiere al grupo de elementos, individuos o entidades sobre los cuales tratamos de obtener conclusiones.

Por otro lado, Arias et ál., (2016), indica que una de las particularidades de la población se relaciona con el periodo en cual se ubica, pudiendo ser tanto en el pasado como en el presente. Además, se menciona que la población constituye el conjunto total del cual se selecciona una muestra posteriormente para su recolección. De acuerdo a López y Facheli (2015), La población se refiere al conjunto completo de elementos que son de interés para el investigador y de donde se obtienen resultados de naturaleza estadística y teórica. Es el universo total que se considera en el estudio.

La población se define como el total de individuos o elementos que comparten características específicas y que son el foco de interés y estudio para el investigador.

3.3.2. Muestra

En esta investigación la muestra está conformada por el estado de situación financiera y el estado de resultados, comprendidos en el periodo 2022.

Según Soto (2018), la muestra se refiere a una porción representativa de la población. Se utilizan métodos de cálculo para determinar su tamaño y se aplican procedimientos para seleccionar los componentes y determinar su cantidad.

Además, López y Facheli (2017), mencionan que la muestra es una porción representativa de la población total bajo investigación. Esta muestra se utiliza para analizar de manera precisa y según las necesidades del investigador.

La muestra es un grupo selecto tomado de la población total, que se utiliza para obtener información y hacer inferencias sobre toda la población. Es una porción representativa que se elige con el objetivo de estudiar y obtener conclusiones que pueden aplicarse al conjunto completo de la población.

3.3.3. Muestreo

En este estudio se usó el enfoque de prueba no probabilístico, el cual implica seleccionar los casos o unidades que se encuentren disponibles en un momento determinado (Pineda et al., 1994, p.119).

Según Otzen y Manterola (2017), señalan que el muestreo no probabilístico es una técnica en la cual el investigador selecciona participantes o elementos de la muestra en base a características específicas que se consideran relevantes. En este enfoque, no se realiza una selección aleatoria, sino que se utiliza el criterio y el juicio del investigador para elegir a los participantes o elementos de interés.

El muestreo no probabilístico implica el uso de criterios específicos relacionados con las cualidades y características de los individuos o personas, en el cual el investigador selecciona a los individuos de manera conveniente (Editorial Grudemi, 2019).

El muestreo no probabilístico es un procedimiento de selección que no se basa en la aleatoriedad; en este tipo de muestra, los elementos se eligen intencionalmente en función de ciertos criterios o características predefinidas por el investigador.

3.3.4. Unidad de análisis

Se tomó como unidad de análisis, las cuentas de activo corriente, como las cuentas por cobrar y sus reportes, por otro lado, también se tomarán en cuenta las ventas netas obtenidas en el ejercicio. Según Arteaga (2022), es un indicador que está estrechamente relacionado con la temática del estudio o análisis, definiendo a qué o a quién se está investigando.

Además, Millán (2015), explica que la unidad de análisis se clasifica y examina, en función de las personas o objetos específicos que son de investigación, considerando la información obtenida de diversas fuentes relacionadas con ellos.

La unidad de análisis es la entidad central que se examina en una investigación. Es el objeto de estudio o la entidad que se está investigando.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se usó la técnica del análisis documental; de acuerdo a Hernández y Duana (2020), indican que esta técnica se presenta como un método para recopilar los datos e información necesarios según las necesidades del investigador. Al utilizar esta técnica, se pueden obtener resultados mejorados, lo que contribuirá al éxito de las

investigaciones llevadas a cabo.

Por otro lado, Arias (2020), explica que la técnica abarca un ámbito particular y es crucial comprender su tipo, ya que esto permitirá la obtención de los datos necesarios para la investigación.

El análisis documental es un método utilizado en la investigación científica que consiste en examinar y comprender documentos y fuentes escritas pertinentes al tema de estudio. También Esta técnica implica un análisis minucioso y organizado de una variedad de documentos, como libros, artículos científicos, informes, archivos y registros, entre otros.

Se utilizó la ficha de análisis como instrumento, para que proporcione información puntual y eficiente; según Cisneros et ál., (2022), el instrumento utilizado para la recolección de datos en una investigación debe ser seleccionado en función del tipo de estudio realizado, considerando los objetivos, instrumentos, enfoque y otros factores relevantes.

En contraste, Garay (2020) argumenta que el instrumento representa una herramienta empleada en la investigación con el propósito de dar importancia a las técnicas utilizadas y recopilar datos relacionados con una o más variables específicas, o bien medirlas según el objeto de estudio. El investigador desarrolla este instrumento de manera que suministra la información adecuada y necesaria para la investigación. Consulte el Anexo 3 para más detalles.

3.5 Procedimientos

Primero se procedió emitiendo la carta de autorización de uso de información financiera a la empresa correspondiente, representada por el señor Abel Gómez Avellaneda, quién nos autorizó el uso de dicha información. La autorización se encuentra en el Anexo 4.

Seguido se pasó a recolectar los estados de situación financiera, conformados por 24 estados trimestrales, después se aplicó una muestra de 12 estados trimestrales.

Por último, se trasladó la información a la ficha de análisis documental, donde se plasmó y analizó toda la información relevante y oportuna, apoyándonos con el programa Microsoft Excel.

3.6 Método de análisis de datos

El método que se usó, en el estudio de investigación fue el analítico; de acuerdo a esto, Rodríguez y Pérez (2017), indican que este método utiliza la lógica como base, con la convicción de descomponer un fenómeno en partes para que cada una de ellas sea estudiada y evaluada según la necesidad y convicción del investigador.

Por su parte Polanco et ál., (2017), refiere que, al realizar una indagación con el método analítico, se utilizan preguntas, incluso en forma de gráficos, que facilitan la comprensión y presentación de los eventos. Estos cuestionarios son analizados cuidadosamente con el objetivo de abordar el problema de manera efectiva.

Además, Hernández et ál., (2017), explica que el análisis implica la observación detallada e inspección de un tema o hecho específico.

El método analítico es una técnica que desglosa un conjunto en sus componentes fundamentales, avanzando así desde lo general hacia lo específico. También puede ser considerado como un enfoque que parte de los fenómenos observados para llegar a las leyes que los rigen, es decir, de los resultados a las causas.

3.7 Aspectos éticos

Según Adler y Antezana (2018), la integridad ética en la investigación implica la capacidad de tomar decisiones informadas sobre la duración de un estudio, respetando los derechos y el bienestar de los participantes. Se resalta la importancia de salvar la información compartida, ya que su divulgación pública conlleva responsabilidades y un reconocimiento adecuado de la autoridad.

Este estudio de investigación se llevó a cabo siguiendo el código de ética

proporcionado por la Universidad César Vallejo (RESOLUCIÓN DE CONSEJO UNIVERSITARIO N°0340-2021/UCV), el cual fundamenta los requisitos de transparencia y autenticidad en las investigaciones y sus publicaciones, así como los principios universitarios y las normas de propiedad intelectual

Asimismo, se tomó en cuenta la guía de elaboración aprobada en la RESOLUCIÓN DE VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN N°0062-2023-VI-UCV, que establece el procedimiento adecuado para la revisión, evaluación y aprobación de trabajos basados en la Ley Universitaria N°30220, el estatuto universitario y el Código Ético de la Universidad César Vallejo. Además, todas las contribuciones teóricas están citadas y referenciadas según las pautas del Manual APA séptima edición.

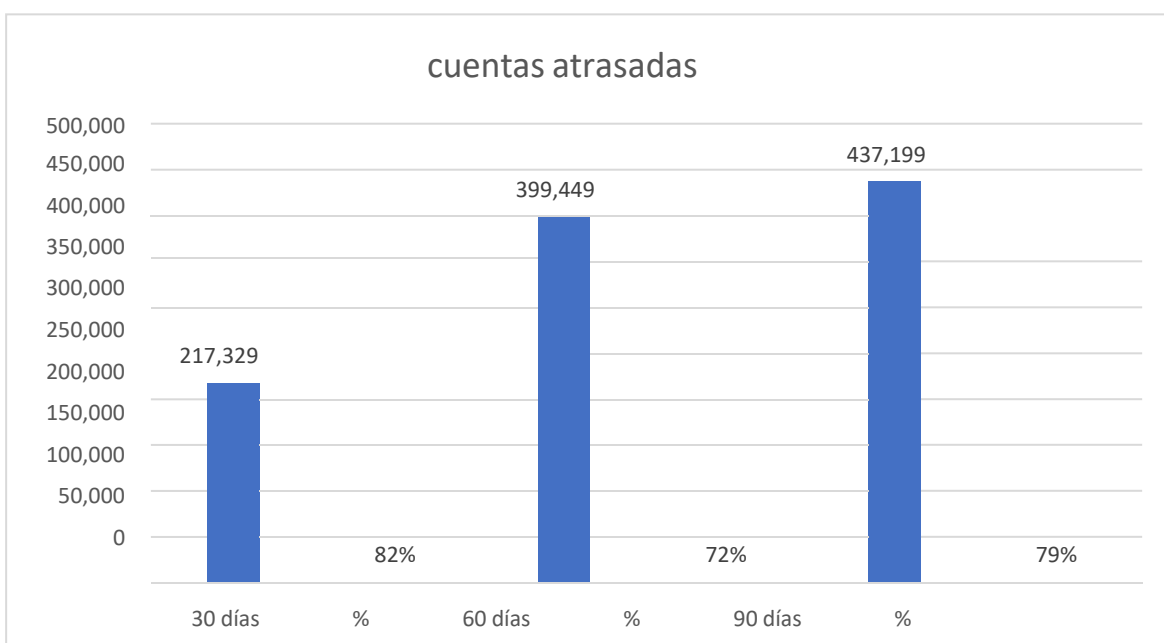
IV. RESULTADOS

La presente investigación se desarrolló en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C, con RUC 20601396182, ubicada en la Av. Iquitos N°145 La Victoria – Lima, tiene como principal actividad la comercialización de piezas, autopartes, repuestos y accesorios para unidades automotrices livianos y pesados.

En este segmento, se detallaron los resultados empresariales del análisis documental. De esta manera, los hallazgos han cumplido con los objetivos iniciales y ayudarán a demostrar los beneficios del factoring como una opción de financiarse.

Figura N° 1

Condición de las cuentas atrasadas



Nota: Ver reporte detallado en el anexo 5.

De acuerdo con la figura 1 podemos observar que las cuentas atrasadas en el plazo de 30 días el 82% se encuentran vencidas, de igual manera en el plazo de 60 días el 72% representan facturas sin cobrar vencidas, y por último en el plazo de 90 días

el 79% del total ya cumplieron el tiempo establecido, esto indica que estas facturas vencidas, necesitan financiarse mediante el factoring, para poder cubrir las obligaciones a corto plazo.

Tabla 1

Comparación de costos por tarifa de las entidades del factoring (soles)

ALTERNATIVAS	TEA	COMISIÓN	DESCUENTO	INTERÉS	TOTAL
BBVA	32%	182	14802.47		617,599.53
Scotiabank	29%	182	13537.30		618,864.70
Genera	23.87%	350	11386.51		620,847.49
Chita	16.77%	250	8223.59		624,110.41
Préstamo Comercial BBVA	32%	3,162.92		3,162.92	614,618.61

Nota: Se llevó a cabo la conversión de la Tasa de Interés Efectiva Anual (TEA) a la tasa mensual efectiva para calcular los intereses y el descuento (consultar Anexo 6).

En relación a este asunto, se llevó a cabo una comparación en forma de tabla entre distintas opciones de financiamiento, entre bancarias y no bancarias, con la estructura de tasas proporcionadas por cada empresa. Como se puede apreciar en la tabla 2, hay dos fuentes bancarias, como son el BBVA y Scotiabank que muestran tasas de 32% y 29% respectivamente, mientras que las otras dos entidades reflejan una tasa más baja (23.87% y 16,77%), reflejando así que estas dos últimas son mejores opciones para realizar el factoring; como también se observa un préstamo bancario comercial del BBVA, a una tasa del 32% anual y con una comisión alta, siendo la opción del factoring la más viable en lo que respecta a los costos.

Tabla 2*Descripción de componentes del trámite*

	FACTORING	PRÉSTAMO COMERCIAL	TARJETA DE CRÉDITO
Requisito	Mantener una cuenta operativa ya sea corriente o de ahorros, sin enfrentar contratiempos en el ámbito financiero	Monto mínimo: 3.000 soles o 1.000 dólares, y el monto máximo se determinará tras una evaluación	Cantidad mínima: 5,000 soles o 1,500, y cantidad máxima sujeta a una evaluación de crédito. También es necesario disponer de una cuenta activa en BBVA, ya sea corriente o de ahorros.
Documentos de afiliación	Formulario de inscripción para unirse al Sistema de Factoring Electrónico para Proveedores y Contrato, proporcionado por su gestor de cuentas.	Solicitud completa y firmada de préstamo comercial, identificación de los representantes legales y garantías, y comprobante de la validez de los poderes otorgados.	Copia del documento que acredite la constitución de la empresa e inscripción en registros públicos, copia verificada del poder del representante legal de la empresa solicitante y consentimiento escrito del solicitante para designar usuarios y fijar límites.
Otros documentos de afiliación	Ninguno	Estado de situación financiera y resumen de resultados, declaración jurada de impuestos sobre la renta - categoría 3.a, comprobantes de los últimos seis pagos de IGV a la Sunat, y proyección de flujo de efectivo.	Informes financieros recientes, no superiores a 3 meses (situación financiera, estado de resultados), y dirección del solicitante claramente identificada y precisa.
Plazo de recepción de documento de afiliación	1-4 días	De 8-18 días	8-11 días
Número de documentos de afiliación	2	Más de 8	Más de 8
Tipo de afiliación	Presencial o digital	Presencial o digital	Presencial o digital
Rapidez del trámite	Justo después de completar los formularios	Después de haber presentado todos los documentos dentro del período estipulado para su recepción y verificación	Después de haber presentado los documentos y que hayan sido revisados.

Nota: Ver anexo 7

A continuación, se mostrará la comparación del contrato entre otras herramientas de financiamiento.

Tabla 3

Descripción de comparación del contrato

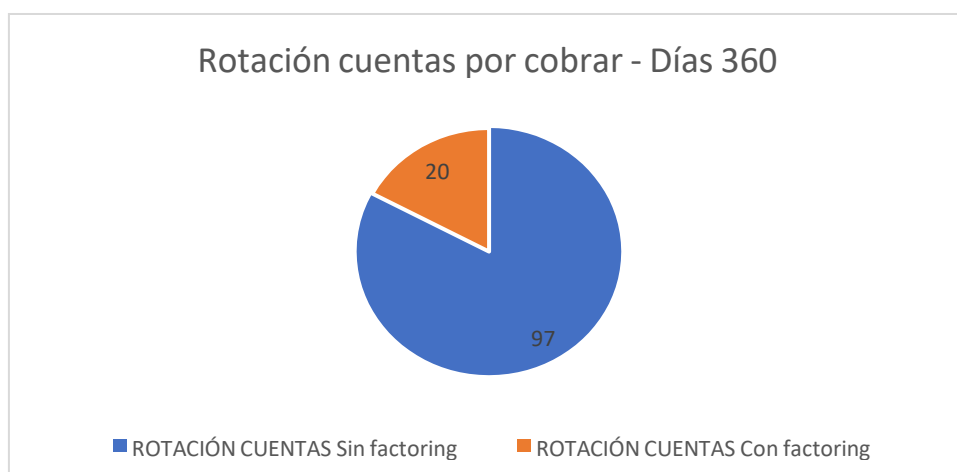
	FACTORING	PRÉSTAMO COMERCIAL	TARJETA DE CRÉDITO
Términos	Costo, facturas pendientes de pago, detalles de los préstamos, responsabilidades del agente de factoraje e impuestos correspondientes.	Finalización anticipada de períodos, transferencia de derechos, garantías, pagaré no completo, tasas de interés, tarifas, costos, emisión de títulos financieros.	Propósito, período, activación y utilización de la tarjeta, límite de crédito para transacciones, ubicaciones donde se puede emplear la tarjeta, resumen de cuenta, prerrogativas
Forma de pago	Pago anticipado completo, pago en línea y pago al vencimiento	A través del pago fraccionado, que se llevará a cabo mediante depósitos en las sucursales del banco o mediante deducciones de la cuenta.	El importe total de las compras efectuadas hasta el día de la facturación se registra en la cuenta vinculada a la tarjeta y debe abonarse de inmediato.
Periodo de tiempo	Previo acuerdo, 1 año o más, puede ser renovable.	Basado en la fecha de pago más reciente, conforme al calendario establecido	Indeterminado

Nota: según BBV, se muestra en la tabla los métodos de financiarse y la comparación del contrato.

Tabla 4*Análisis de Ratios Financieros*

	Liquidez <u>Super ácida</u>	Rotación de cuentas por cobrar - veces	Rentabilidad roa
Sin factoring	0.02	4	2.59
Con factoring	0.51	18	5.09

Nota: La presente tabla muestra las ratios financieras que fueron utilizados con la aplicación del factoring y sin factoring para ver los resultados. Ver anexo 8, 9 y 10.

Figura N° 2*Rotación de Cuentas por cobrar*

Nota: Ver reporte detallado en el anexo 10.

Con respecto a este aspecto, en la tabla 5 se realizó una comparación donde se muestran los ratios de liquidez super ácida sin factoring con un 0.02, lo que significa que puede cubrir los pasivos de corto tiempo, mientras que al aplicar el factoring se logra subir a 0.51, lo que indica una mejora en las cuentas por cobrar al emplear el factoring, y siguiendo esa tendencia podría cubrir sus pendientes a corto plazo para el próximo periodo. Asimismo, la rotación de cuentas por cobrar con factoring fue de 18 veces, mientras que sin factoring solo fue de 4 veces, lo que indica que la empresa obtiene disponibilidad de efectivo a corto plazo. Con respecto a la figura 2, se realizó la rotación de las cuentas por cobrar, el cual

nos indicó que sin la aplicación del factoring las facturas se cobran en 97 días, mientras que usando el factoring disminuye favorablemente en 20 días el tiempo en cobrar las facturas.

V. DISCUSIÓN

Basándonos en el resultado de la investigación, se evidencia en la implementación de instrumento financiero factoring, se presenta como una opción favorable de financiación en la compañía Autopartes Chinos Abel SAC. Esto se debe a que constituye una fuente apropiada para obtener fondos de manera inmediata, sin la necesidad de asumir compromisos financieros, que en su mayoría resultan costosos.

A través de los hallazgos sobre el análisis de las cobranzas en la empresa, se estimó que el saldo de cuentas pendientes de cobro en la empresa aumentó al finalizar el año 2022, lo que provocó un desafío en la gestión financiera. Esto se debe a que los plazos de pago varían entre 30, 60 y 90 días, lo que indica que las facturas por cobrar de los clientes son irregulares en cuanto a su plazo de pago. Por lo tanto, se considera más confiable utilizar los servicios de una institución financiera especializada en factoring. De manera similar, según Ortega y Narvárez (2017), expresaron que el modelo de implementación del instrumento factoring, ayuda a reducir las funciones de crédito y cobranza, esto nos permite ofrecer a los usuarios de facilitar con los pagos más flexibles. Se examina el resultado, corroboramos que una gestión de cobros más sólida y bien aprobadas por la entidad puede mejorar su rendimiento de sus ingresos netos, generando la optimización de gestionar las facturas pendientes de cobro de la compañía. Según las investigaciones y los hallazgos de Palian et al. (2016) respaldan esta afirmación, ya que en su estudio llegaron al resultado, el factoring puede ser considerado uno de los métodos factibles, para obtener financiamiento de efectivo equivalente de efecto inmediato a corto tiempo. Su investigación señala el aumento de facturas que están pendiente por cobrar que tuvo un resultado desfavorable en su estrategia al realizar las ventas a crédito con plazos establecidos 30 y/o 60 días, lo que resultó en una disminución de efectivo equivalente de efectivo.

En cuanto a los resultados obtenidos con relación a la descripción de los costos de financiamiento factoring se verificó que al optar por el servicio de factoring, la empresa logra ahorrar tiempo y disminuir los gastos financieros asociados, que podrían incluir tasas y comisiones bajas. Esto posibilita la

reinversión de dichos fondos en las distintas necesidades internas de la empresa a través del cobro anticipado de sus facturas. Del mismo modo, Casquero (2021) indica que el uso electrónico del factoring en empresas de servicios conlleva un impacto positivo, dado que estas entidades experimentaron una reducción significativa de costos. Además, se observará una mejora en el flujo de efectivo. Al examinar el resultado, se afirma y se comprueba que el costo del factoring representa una opción para obtener financiamiento, todo depende de los términos acordados sean a corto tiempo establecido; por otro lado, podría implicar un alza en los costos crediticios lo cual no sería recomendable. Puma y Lerma (2019) respaldan estos hallazgos al considerar el factoring como una herramienta ventajosa para las empresas. Esto se debe a que ofrece tasas de interés reducidas y la posibilidad de externalizar la gestión de cobranza de sus clientes. Además, proporciona financiamiento de manera inmediata, lo que contribuye a una mejor gestión de costos de la compañía.

En relación sobre aspectos de trámites y contratos asociados al factoring, resulta que el proceso es ágil y simple en comparación con otras alternativas de financiamiento, y no exigen una gran cantidad de trámites burocráticos. Esto implica una mejora en los procesos de gestión, una reducción significativa de costos y una optimización en el flujo de efectivo. Estos hallazgos presentan similitudes con la investigación realizada por Vásquez (2019), quien señala que en el acuerdo de factoring se encuentran especificadas las condiciones, obligaciones, derechos y requisitos que deben cumplir los comprobantes de pago para aprovechar esta herramienta financiera. Esto posibilitó el acceso al financiamiento para la empresa, permitiéndole continuar con sus operaciones. Lerma y Puma (2018) concuerdan con esta idea al explicar que el empleo del factoring implica requisitos mínimos y un acceso sencillo. Esto se debe a que la entidad pueda servir y cumplirla sus compromisos a corto tiempo de manera efectiva. Lo siguiente, el factoring se convierte en un instrumento financiero que agiliza eficientemente el proceso de obtención de trámite y contrato.

En relación con el análisis de la hoja de trabajo con el instrumento financiero factoring, resulta que revelaron aumentos importantes en los indicadores. Para determinar la liquidez, con la prueba ácida se observaron incrementos de 0.02 a

0.51. Además, en términos de rotación de cuentas por cobrar, se obtuvieron recuperación de las cuentas en menos días, llegando a cobrar en 20 días las facturas vencidas con la aplicación del factoring. Estos descubrimientos están relacionados con la propuesta de Barrionuevo (2017), quien introdujo el concepto del factoring con la meta de generar rendimientos de capital para empresas que operan con bajos riesgos. Se verificó que las compañías que implementaron esta estrategia obtuvieron resultados superiores en relación con otras entidades que no adoptaron a este tipo de financiamiento. En consecuencia, el factoring se posiciona como un instrumento financiero que brinda el efectivo equivalente de efectivo de manera inmediata y desempeña un papel crucial en la gestión de cobros. Además, anticipa los créditos a los clientes, tiene la capacidad de invertir recursos propios y cumplir con las obligaciones actuales, lo que contribuye a un rendimiento general más positivo. De la misma manera este estudio coincide con la investigación de León (2019) concluyó que la introducción del factoring en la empresa resultó en una reducción de las cuentas por cobrar, generando un aumento en el activo líquido durante el período analizado. Este incremento en liquidez permitió que la organización cumpliera con sus compromisos a corto plazo y continuara su progreso en el mercado. Asimismo, se asemeja con el estudio de Lerna y Puma (2019) identifican el factoring como una opción viable para empresas que realizan ventas a crédito, ya que esta práctica es esencial para mantener la competitividad en el mercado actual. De esta manera, el factoring les proporciona la capacidad de obtener efectivo en un plazo breve, evitando la necesidad de esperar hasta el vencimiento inicialmente establecido.

VI. CONCLUSIONES

1. Se determina que el factoring emerge como una elección favorable para respaldar las finanzas de la organización, dado que facilita la obtención inmediata de liquidez. Este proceso permite convertir las cuentas por cobrar de la empresa en efectivo disponibles, listas para su aplicación en el capital de trabajo u otras exigencias financieras.

2. Con relación al análisis de las cobranzas, se llegó a la conclusión, que la implementación del factoring optimiza la gestión de cobranzas de la empresa, debido a que reduce considerablemente el periodo de cobranza, así como también se genera un aumento en las veces que la empresa llegaría a cobrar sus facturas pendientes. Esto lleva a considerar que el factoraje es un instrumento de apalancamiento financiero confiable y beneficiosa, ya que contribuye al aumento del flujo de efectivo. Esto, a su vez, proporciona a la empresa recursos adicionales para cumplir con sus obligaciones, aprovechar oportunidades y hacer frente a situaciones imprevistas.

3. Referente a los costos del factoring, se concluye que la utilización de esta herramienta financiera, demuestra que el gasto o costo de inversión en corto tiempo son bastante moderados, esta herramienta del factoring es coherente en comparación con otras alternativas de financiamiento tradicional. Esto lo convierte en una elección económica, siempre y cuando se cumplan las condiciones acordadas para el pago de las facturas en el plazo establecido por el deudor.

4. En relación con los aspectos del proceso del contrato y trámite del factoring, se determina que su implementación en la empresa implica un procedimiento directo y práctico. Este se basa en un contrato en el cual la empresa transfiere los créditos generados por sus operaciones de negocio a una institución inversionista conocida como factor. La institución designada es la encargada de agilizar la cobranza. No obstante, es crucial destacar que, si la empresa de factoring no logra recuperar el pago de las facturas por parte del cliente del solicitante, será el solicitante quien asumirá tanto el pago total como el riesgo crediticio.

5. En conclusión, respecto al análisis de la situación financiera, se puede afirmar que la introducción del factoring tiene un impacto positivo en la salud financiera de la empresa, como se refleja en los resultados que indican un índice de liquidez superior a 0.5. Asimismo, sobre el índice de rotación de cuentas por cobrar, se observa una recuperación más rápida de las cuentas. Por lo tanto, la implementación del factoring se presenta como una herramienta de financiamiento más eficaz, para resolver el problema de liquidez en corto plazo de la entidad.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda que la empresa utilice el factoring como alternativa de financiamiento porque es conveniente y barato, siempre en cuando considere las cuatro composturas examinadas en el estudio realizado para juzgar si es rentable o no de acuerdo con su situación comercial actual.

Se recomienda que las políticas crediticias sean efectivas y, cuando se implementen correctamente, creen un plan crediticio claro y efectivo para optimizar las cuentas por cobrar y al mismo tiempo reducir significativamente el riesgo, la carga administrativa y los costos financieros de los cobros tardíos.

Se recomienda que el uso del factoring permite pagar la factura en su totalidad en un plazo acordado sin altos gastos o costos económicos para el responsable, sino en forma de un crédito mensual, cada uno con intereses y comisiones incluidos.

Se recomienda que antes de utilizar un servicio de factoring, se debe de comparar la información de varias instituciones financieras para que puedas encontrar más rápidamente el nombre de la compañía que cuente con este servicio del factoring, cómo también se debe de saber los requisitos y garantías para evitar pasivos contingentes.

Se recomienda utilizar los recursos de manera eficiente y efectiva para lograr niveles óptimos de liquidez, mejores ratios de prueba ácida, un mejor equilibrio del capital de trabajo y consolidarnos como una empresa con una buena posición en el mercado competitivo.

REFERENCIAS

- Alvarado Reyes, G. R., & Flores Lara, M. L. (2016). *UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS*.
<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/14879>
- Arias Gómez, J., Villasís Keever, M. Á., & Novales, M. G. M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista alergia México*, 63(2), 201-206
- BDO (2021) *Un sólido crecimiento eleva los ingresos globales a más de US\$ 11 mil millones*. <https://www.bdo.com.pe/es-pe/publicaciones/bdo-en-el-mundo/bdo-anuncia-sus-resultados-financieros-2021>
- Barrionuevo Santamaría, E. G & Córdova Pacheco, A. C. (2017). *EL FACTORING COMO HERRAMIENTA FINANCIERA PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS TEXTILES DE LA ZONA URBANA DEL CANTÓN AMBATO DURANTE EL AÑO 2015*. <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/24794>
- Cámara de Comercio Lima. (2023). *Operaciones de factoring superaron S/ 30.000 millones en 2022*. LA CÁMARA, REVISTA DIGITAL DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE LIMA. <https://lacamara.pe/operaciones-de-factoring-superaron-s-30-000-millones-en-2022/>
- Casquero Poblet, A. A. (2021). *“FACTORING ELECTRÓNICO Y SU INFLUENCIA EN LA MEJORA DEL PROCESO ADMINISTRATIVO, EMPRESA CREACIONES INNOVADORAS C & C S.A.C. LOS OLIVOS, LIMA 2019”*. <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/28128>
- Chunocca Pariona, R. N., & Leyva Simon, K. A. (2022). *Influencia del factoring en el flujo de caja de la empresa ERGCOM S.A.C., Lima, 2021*. UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO, Lima.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/92506>
- Cubas Rupay, M., & Quispe Arrasco, Z. I. (2021). *Propuesta de implementación del factoring para el otorgamiento de liquidez a las micro y pequeñas empresas en la Caja Trujillo Filial Jaén 2021*. UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO, Chiclayo.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/59248>
- Dinc, Y., & Bilgin, R. (2019). *Factoring as a determinant of capital structure for large firms: Theoretical and empirical analysis*. UNIVERSIDAD SABAHATTING

- ZAIM DE ESTAMBUL, TURQUIA, Estambul.
<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2214845018302370>
- Escobar Bravo, T. G., Huamán Casas, N. K., Quico Pauccara, Y. E., & Rivas Carrasco, J. M. (2019). *El Factoring y la liquidez en una Empresa de Servicios Mineros, Distrito San Juan de Lurigancho, periodo 2011-2018*. UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO, Lima.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/60027>
- Escobar Orozco, K. V. (2016). *UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA*. <https://repositorio.unan.edu.ni/2773/>
- Espinoza Huaranca, G. M., y Vásquez Villano, S. K. (2019). *Factoring y su influencia en la liquidez en la empresa J.E Construcciones Generales S.A.; La Molina, 2018*. UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE, Lima.
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/23358>
- Eugenio Saucedo, F. M. (2022). *El Factoring como alternativa de Financiamiento en la empresa Centros Médicos del Perú S.A. Santiago de surco, 2021*. UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO, Lima.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/93830>
- García Huamaní, K. J., y Rengifo Paz, K. J. (2022). EL FINANCIAMIENTO A TRAVES DEL FACTORING Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MYPES DEL SECTOR TEXTIL TEJEDURIA EN EL DISTRITO DE LA VICTORIA 2018-2020.
https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/USMP_a796a55420f198909c751ac92809673e
- Guevara Alban, G. P., Verdesoto Arguello, A. E., & Castro Molina, N. E. (2020). *Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción)*.
<https://www.recimundo.com/index.php/es/article/view/860/1363>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Hernández Sebastián, Juan. (2023). *Mercado mundial del factoring en 2023*. MESFIX BLOG. <https://mesfix.com/blog/educacion-financiera/mercado-mundial-del-factoring-en-2023/>
- Hanco Cjuno, G., y Vilca Vega, B. M. (2022). *Propuesta de Factoring y su incidencia en la liquidez de la empresa Corporación Maderera Nandoss E.I.R.L. de la ciudad del*

- Cusco, periodo 2021. UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO, Lima.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/100397>
- Kouvelis, P., & Fasheng, X. (2021). A Supply Chain Theory of Factoring and Reverse Factoring. Management Science.
https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3241484
- Lalangui, Donald. (2017). Población y Muestra de Tesis. Emprendimiento Contable Perú. <https://www.emprendimientocontperu.com/poblacion-ymuestra-de-tesis/>
- Lerma, J., y Puma, N. (2019). *Factoring como herramienta de financiamiento para una rápida recuperación de la liquidez, en las empresas del sector servicios de reparación de vehículos en el Distrito de José Luis Bustamante y Rivero - Arequipa. 2018.* UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DEL PERÚ, Arequipa.
<https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/2323>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2015). *Ley 29623, Ley que promueve el financiamiento a través de la factura comercial.* [https://www.mef.gob.pe/en/por-instrumento/decreto-supremo/12989-anexos-01-02-03escolaridad/file#:~:text=a\)%20Ley%3A%20Ley%20N%C2%BA%2029623,N%C2%BA%20093%2D2002%2DEF.](https://www.mef.gob.pe/en/por-instrumento/decreto-supremo/12989-anexos-01-02-03escolaridad/file#:~:text=a)%20Ley%3A%20Ley%20N%C2%BA%2029623,N%C2%BA%20093%2D2002%2DEF.)
- León, E. (2018). *Factoring y su influencia en la liquidez de la empresa: El caso de montaje electromecánico fabricación y servicios afines.*
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5668/Le%C3%B3n%20Mor%C3%A1n%20Eliás%20Fernando.pdf?sequence=1>
- López Roldan, P., & Fachelli, S. (2015). METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN SOCIAL CUANTITATIVA. Universidad Nacional de Barcelona.
- Lozada, J. O. (2014). *Investigación Aplicada: Definición, Propiedad Intelectual e Industria.* <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6163749>
- Ñaupas Paitán, H., Valdivia Dueñas, M. R., Palacios Vilela, J. J., & Romero Delgado, H. E. (2018). Metodología de la investigación Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis. Bogotá: Ediciones de la U.
- Ortega, F. (2016). Financiación bancaria a corto plazo. ESIC EDITORIAL.
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. Scielo. https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0717-95022017000100037&lng=en&nrm=iso&tlng=en
- Palián Mayta, K., Novoa Gomez, F. A., & Valer Chicama, B. V. (2016). EL FACTORING

COMO HERRAMIENTA DE FINANCIAMIENTO EN LA EMPRESA DE SERVICIOS FREBEKA E.I.R.L. DEL DISTRITO DE LOS OLIVOS, AÑO 2013.
https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UUCH_13f1ffabae2eda62d62a205c199b746c

Pineda, E. B., de Alvaro, E. L., & de Canales, F. (94). Metodología de la investigación - Manual para el desarrollo de personal de salud. Organización Panamericana de la Salud.

Ruiz Santos, R. (2023). *Factoring y su incidencia en la liquidez de empresas importadoras de juguetes del mercado de Lima en el periodo 2020*. UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN, Pimentel.
<https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/10856>

Sánchez Vargas, R. (2022). *Incidencia del factoring en la liquidez de la empresa inversiones kemsy s.r.l. Cajamarca 2015-2019*. UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA, Cajamarca.
<https://repositorio.unc.edu.pe/handle/20.500.14074/5011>

ANEXOS

ANEXO 1: Matriz Operacionalización De Variables

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES					
EL FACTORING COMO ALTERNATIVA DE FINANCIAMIENTO EN LA EMPRESA AUTOPARTES CHINOS ABEL S.A.C 2023					
VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
EL FACTORING	<p>El factoring es un contrato financiero en el cual una empresa cede la propiedad de sus facturas pendientes de cobro a una entidad llamada factor, a cambio de recibir efectivo inmediato para mantener sus actividades comerciales sin problemas financieros (Kouvelis & Xu 2021)</p>	<p>El factoring se estudiará mediante ficha de análisis, desde los siguientes aspectos: Cobranzas, costos, trámite, contrato, situación financiera</p>	COBRANZAS	Período de cobranza	RAZÓN
				Importe de cobranzas	
			COSTOS	Tasas de interés	ORDINAL
				Tasas de descuento	
				Tasa de comisión	
			TRÁMITES	Periodo de recepción	NOMINAL
				Cantidad de documentos	
			CONTRATO	Tipo de afiliación	NOMINAL
				Modalidad de pago	
				Plazo de duración	
			SITUACIÓN FINANCIERA	Liquidez	RAZÓN
				Rotación de cuentas por cobrar	
Rentabilidad					

ANEXO 2: Matriz de Consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA				
EL FACTORING COMO ALTERNATIVA DE FINANCIAMIENTO EN LA EMPRESA AUTOPARTES CHINOS ABEL S.A.C, LIMA 2022				
PROBLEMAS	OBJETIVOS	VARIABLES Y DIMENSIONES	METODOLOGÍA	
P. GENERAL	O. GENERAL	X FACTORING x1 Cobranzas x2 Costos x3 Trámites y Contrato X4 Situación financiera	TIPO: Aplicada	
¿En qué consiste el análisis del factoring como alternativa de financiamiento en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C.?	Evaluar el factoring como alternativa de financiamiento en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C. La victoria - Lima 2022, mediante revisión bibliográfica			DISEÑO: No experimental - Descriptivo
				TÉCNICA: Análisis Documental
P. ESPECIFICOS	O. ESPECÍFICOS			INSTRUMENTO: Ficha de análisis documental
¿Cómo son las cobranzas en la empresa autopartes chinos Abel SAC La victoria - Lima 2022?	Analizar las cobranzas de la empresa Autopartes Chinos Abel S.A.C periodo 2022			POBLACIÓN: Estados de Situación Financiera
¿Cuáles son los costos del factoring, como alternativa de financiamiento en la empresa autopartes chinos Abel SAC La victoria - Lima 2022?	Describir los costos del factoring en la empresa Autopartes Chinos Abel S.A.C periodo 2022			MUESTRA: Estados de Situación Financiera 2022
¿En qué consiste los aspectos del trámite y contrato del factoring en la empresa autopartes chinos Abel SAC La victoria - Lima 2022?	Describir los aspectos del trámite y contrato del factoring en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C. periodo 2022			MUESTREO: No probabilístico
¿En qué consiste el análisis de la situación financiera del factoring en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C. ¿La victoria - Lima 2022?	Analizar la situación financiera con la aplicación del factoring en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C. periodo 2022			

ANEXO 3: Matriz Instrumental

El factoring como alternativa de financiamiento en la empresa autopartes chinos Abel S.A.C						
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	DEFINICION INSTRUMENTAL	ESCALA DE MEDICIÓN	FUENTE	TÉCNICA / INSTRUMENTO
FACTORING	LIQUIDEZ CORRIENTE SUPER ÁCIDA	Efectivo	<u>Efectivo</u> Pasivo Corriente	Ratios financieros	Fuente primaria: Los Estados de Situación Financiera de la empresa.	Técnica: Análisis Documental Instrumento: Ficha de Revisión Documental
		Pasivo Corriente				
	ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR	Cuentas Cobrar Plazo - Días	Ventas al crédito/Promedio de cuentas x pagar			
	RENTABILIDAD	Resultados antes de impuestos Capital	<u>R.A.I/Patrimonio Neto</u>			

ANEXO 4: Carta de autorización



CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN

Yo Abel Gómez Avellaneda, identificado con DNI 42849948, en mi calidad de Gerente General del área de Gerencia de la empresa Autopartes Chinos Abel S.A.C, con R.U.C N° 20601396182, ubicada en la Av. Iquitos 145, distrito de La Victoria, provincia y departamento de Lima.

OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

A los estudiantes Juan Obne Paytan Mucha identificado con DNI N° 47616593, y Omer Lorenzo Rodríguez con DNI N° 45528922, estudiantes de la Facultad de Ciencias Empresariales, escuela profesional de Contabilidad, para que utilice la siguiente información de la empresa:

Estado de situación financiera con la finalidad de que pueda desarrollar su Proyecto de Tesis, para optar al grado de Título Profesional.

Recuerda que para el trámite deberás adjuntar también, el siguiente requisito según tipo de empresa:

- Vigencia de Poder. (para el caso de empresas privadas).
- ROF / MOF / Resolución de designación, u otro documento que evidencie que el firmante está facultado para autorizar el uso de la información de la organización. (para el caso de empresas públicas).
- Copia del DNI del Representante Legal o Representante del área para validar su firma en el formato.

Indicar si el Representante que autoriza la información de la empresa, solicita mantener el nombre o cualquier distintivo de la empresa en reserva, marcando con una "X" la opción seleccionada.

- () Mantener en Reserva el nombre o cualquier distintivo de la empresa; o(
) Mencionar el nombre de la empresa.


AUTOPARTES CHINOS ABEL S.A.C.
ABEL GOMEZ AVELLANEDA
GERENTE GENERAL.

30 de mayo del 2023

ANEXO 5: Análisis de las cuentas por cobrar en plazo y vencidas

INSTRUMENTO								
FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL								
Documento:	Estado Situación Financiera							
Objetivo:	Análisis de las cuentas por cobrar en plazo y atrasadas							
Empresa:	Autopartes Chinos Abel S.A.C							
Fecha:	Al 31 de diciembre 2022							
cuadro de cuentas por cobrar								
	30 días	%	60 días	%	90 días	%	total	%
cuentas por cobrar en plazo	47,706	18%	155,341	28%	116,217	21%	319,265	23%
cuentas atrasadas	217,329	82%	399,449	72%	437,199	79%	1,053,977	77%
total	265,036	100%	554,790	100%	553,416	100%	1,373,242	100%


ANEXO 6: Cuadro comparativo del análisis de las tasas del factoring

INSTRUMENTO							
FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL							
Documento:	Tarifario de tasas						
Objetivo:	Analizar las tasas de interés a 30 días						
Empresa:	Autopartes Chinos Abel S.A.C						
Fecha:	Al 31 de diciembre 2022						
Opción	Factoring	Opción	Factoring	Opción	Factoring	Opción	Factoring
Descripción	BBVA	Descripción	SCOTIABANK	Descripción	GENERA	Descripción	CHITA
Importe total de las facturas a financiar	S/ 632,584.00	Importe total de las facturas a financiar	S/ 632,584.00	Importe total de las facturas a financiar	S/ 632,584.00	Importe total de las facturas a financiar	S/ 632,584.00
TEA	32.00%	TEA	29.00%	TEA	23.87%	TEA	16.77%
TEM	2.34%	TEM	2.14%	TEM	1.80%	TEM	1.30%
Días de adelanto	30	Días de adelanto	30	Días de adelanto	30	Días de adelanto	30
Descuento factoring	S/ 14,802.47	Interés leasing	S/ 13,537.30	Interés	S/ 11,386.51	Interés	S/ 8,223.59
Comisión	182	Comisión	182.00	Comisión	S/ 350.00	Comisión	250
Importe neto a desembolsar	S/ 617,599.53	Importe neto a desembolsar	S/ 618,864.70	Importe neto a desembolsar	S/ 620,847.49	Importe neto a desembolsar	S/ 624,110.41

ANEXO 7: Tasas y comisiones de los bancos y empresas no bancarias asociadas con el servicio del factoring

Banco BBVA

<p>Tasas y comisiones</p> <p>Conoce los costos asociados al servicio.</p>	<p>TASAS</p> <p>Las tasa aplica a las dos modalidades, Adelanto Global y Adelanto Puntual. Esta se calcula en base al importe de la factura y el plazo de su vencimiento:</p> <p>Tasa de adelanto:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Soles: 32%. • Dólares: 25%. 	<p>COMISIONES</p> <p>Comisión por documento procesado</p> <ul style="list-style-type: none"> • Soles: S/3.50. • Dólares: US\$1.00.
----------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		FACTORING ELECTRÓNICO		
Contiene cambios vigentes desde: 11.08.2023		Última actualización: 11.08.2023		
Concepto	Tarifas		Forma de Aplicación	Observaciones
	M. N. (S/.)	M. E. (US\$)		
Tasas (*)				
Empresa Deudora / Aceptante				
Corporativo / Inst. Financieras / Sector Gobierno / Otras Instituciones / Medianas Empresas	26.00%	22.00%		
Pequeña Empresa / Micro Empresa / Pref. Premium / Preferente / Personal / Estándar / Polo Dirección	29.00%	21.00%		
Interés compensatorio por documento vencido	10.00%	10.00%	A la cancelación del documento	A cargo del Aceptante, aplicable en la cancelación
Empresa Proveedora / Cedente				
Factoring Electrónico	(1)	(1)	En el desembolso	A cargo del Cedente, interés adelantado.
Comisiones				
Administrativa y de Teleproceso	S/ 3.50	US\$ 1.25 (S/ 4.13)	Por documento desembolsado	A cargo del Cedente. Solo aplica a Empresas.
<p>Notas:</p> <p>La comisión por pago con cheque Telebanking consultarla en el Tarifario N°73 de Telebanking</p> <p>Las comisiones por pago vía Transferencia CCE consultarlas en el Tarifario N°110 de Transferencias, en Transferencias Interbancarias vía CCE por Medios Virtuales.</p> <p>Las comisiones por pago vía Transferencia BCR consultarlas en el Tarifario N°110 de Servicios Transversales, en el punto 4.2.8 Transferencia enviada vía BCR.</p> <p>La comisión por pago con cheque que se encuentra en el Tarifario N°73 solo se debe considerar únicamente la opción de comisión asumida por beneficiario (proveedor).</p> <p>(1) Las tasas preferenciales para los Cedentes serán establecidas tomando como base la tarifa vigente de Factoring de la Emp. Aceptante menos un diferencial.</p>				

ANEXO 8: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AUTOPARTES CHINOS ABEL S.A.C		
Estado de Situación Financiera (soles)	2022	2022
	Con Factoring	Sin Factoring
ACTIVO		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes en efectivo	1,077,055	47,924
Cuentas por cobrar comerciales terceros	344,110	1,373,242
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas		
Otras cuentas por cobrar	21,059	21,059
Anticipo	12,145	12,145
Inventarios	5,932,674	5,932,674
Total, activo corriente	7,387,043	7,387,043
Activo no corriente		
Propiedades de Inversión	1,811,280	1,811,280
Propiedades, Planta y Equipo	4,764,949	4,764,949
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipo	-2,362,393	-2,362,393
Activo Intangible	35,489	35,489
Deprec. Activo Biol. Armorti. Y Agot. Acumulado	-25,675	-25,675
Activos por impuesto diferido	669	669
Otros Activos no financieros	418,451	418,451
Total, Activo no corriente	4,642,770	4,642,770
TOTAL, ACTIVO	12,029,814	12,029,814
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Ctas por Pagar Comercial-Terceros	878,256	878,256
Cta por Pagar Diversas-Terceros	1,157,062	1,157,062
Otras Cuentas por Pagar		
Provisiones por beneficios a los empleados	90,921	90,921
Beneficios Sociales		
Pasivos por Impuesto a las Ganancias		
Ctas por Pagar directores y Gerentes		
Otros Pasivos no Financieros		
Total, Pasivos Corrientes	2,126,239	2,126,239
Pasivos no corrientes		
Provisiones		
Pasivo Diferido		
Otros Pasivos Financieros	4,161,427	4,161,427
Total, Pasivos no Corrientes	4,161,427	4,161,427
Total, Pasivos	6,287,666	6,287,666
PATRIMONIO		
Capital Emitido	2,605,370	2,605,370
Excedente de Revaluación		
Otras Reserva de Capital		
Resultado Acumulado	2,301,750	2,301,750
Utilidad del ejercicio	120,548	120,548
Pérdida del ejercicio		
Otras Reserva de Patrimonio	714,480	714,480

TOTAL PATRIMONIO	5,742,148	5,742,148
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	12,029,814	12,029,814

ANEXO 9: ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE RESULTADO AUTOPARTES CHINOS ABEL S.A.C			
Estado de Resultado (expresado en nuevos soles)	2022	2021	2020
Ventas netas o ingresos por servicios	6,167,395.00	7,946,496.00	2,654,785.00
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidos			
Ventas netas	6,167,395.00	7,946,496.00	2,654,785.00
(-) Costo de Venta	4,927,824.00	6,816,538.00	2,336,210.00
Resultado Bruto	1,239,571.00	1,129,958.00	318,575.00
(-) Gastos de Venta	75,274.00	82,645.00	92,654.00
(-) Gastos de Administración	288,425.00	156,167.00	62,145.00
Resultado de Operación	875,872.00	891,146.00	163,776.00
(-) Gastos Financieros	621,324.00	610,680.00	21,254.00
(-) Gastos de Personal, directores y Gerentes			
(-) Valuación y Deterioro de Activos y Provisiones			
(+) Ingresos Financieros Gravados	52,418.00	83,676.00	
(+) Otros Ingresos Grabados	5,092.00	12,488.00	15,088.00
(+) Otros Ingresos no Grabados			
(+) Enajenación de Valores y Bienes del Activo Fijo			
(-) Gastos Diversos	0.00	13,952.00	12,546.00
Resultado Antes de Participación	312,058.00	362,678.00	145,064.00
(-) Distribución Legal de la Renta			
Resultado Antes del Impuesto			
(-) Impuesto a la Renta	92,879.00	125,480.00	43,287.00
Resultado del Ejercicio	219,179.00	237,198.00	101,777.00

ANEXO 10:

INSTRUMENTO			
FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL			
Documento:	Estado Situación Financiera		
Objetivo:	Análisis de los ratios financieros: liquidez super ácida, rotación de cuentas por cobrar y rentabilidad		
Empresa:	Autopartes Chinos Abel S.A.C		
Fecha:	Al 31 de diciembre 2022		
	Liquidez super ácida	Rotación de cuentas por cobrar - veces	Rentabilidad roa
Sin factoring	0.02	4	2.59
Con factoring	0.51	18	5.09