



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

**El factoring como alternativa de financiamiento para una MYPE,  
Abancay, 2020**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORES**

Bach. Victoria Caballero Yanira (ORCID: 0000-0001-9582-7673)

Bach. Victoria Caballero Yuri (ORCID: 0000-0001-9141-2016)

**ASESORA**

Mg. Espinoza Gamboa Ericka Nelly (ORCID: 0000-0002-5320-4694)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

Finanzas

**LIMA – PERÚ**

**2021**

**Dedicatoria**

A Dios y mi familia que son la fortaleza  
para continuar creciendo profesionalmente y  
fuente de motivación para cumplir nuestras metas.

**Agradecimiento**

Agradecemos a Dios, a nuestra familia  
y a los profesores que nos han acompañado  
en nuestra formación profesional brindándonos  
experiencias para continuar con nuestro crecimiento profesional.  
Asi mismo a la Universidad Cesar Vallejo  
quien nos dio la oportunidad accesible para culminar  
esta etapa tan importante en nuestra vida profesional.

# ÍNDICE

Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Índice.....	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen .....	7
Abstract .....	8
<b>I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>9</b>
<b>II. MÉTODO .....</b>	<b>36</b>
Tipo y Diseño de Investigación:.....	36
Tipo de Investigación: .....	36
Nivel de Investigación: .....	37
Diseño de la investigación.....	37
Diseño .....	37
Tipo de Diseño .....	37
Variables y Operacionalización .....	40
Población y Muestra .....	42
Población .....	42
Muestra .....	42
Muestreo .....	43
Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos Validez y Confiabilidad.....	43
Técnica de Recolección de Datos .....	43
Instrumento de Recolección de Datos .....	43
Procedimiento .....	43
Métodos de análisis de datos .....	44
Aspectos Éticos .....	44
<b>III. Resultados .....</b>	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
V. Discusión.....	55
VI Conclusiones:.....	57
VII Recomendaciones.....	58
Referencias .....	60

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Conformación de una MYPE.....	32
Tabla 2 Operacionalización de variables.....	41
Tabla 3 Análisis de la situación financiera antes del factoring.....	49
Tabla 4 Análisis de resultados antes del factoring.....	50
Tabla 5 Tasa de porcentaje del factoring por periodos.....	51
Tabla 6 Facturas para negociar con la entidad financiera a 30 días.....	51
Tabla 7 Facturas para negociar con la entidad financiera a 60 días.....	52
Tabla 8 Análisis de la situación financiera después del factoring.....	53
Tabla 9 Estado de resultados después del factoring.....	54

## Resumen

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo determinar el Factoring como alternativa de financiamiento para un MYPE en la ciudad de Abancay 2020.

La metodología utilizada es de tipo descriptiva con diseño no experimental de corte transaccional, la población corresponde a los estados financieros 2019 – 2020 de la MYPE comercial rubro ferretería. De lo cual se extrajo la muestra correspondiente a los estados financieros 2020, los cuales fueron analizados por medio de la técnica de análisis documentario para posteriormente elaborar el estudio caso.

Los resultados evidencian que el factoring es una alternativa de financiamiento a corto plazo, que brinda liquidez de forma rápida a la MYPE, permitiéndole ahorrar tiempo y sobre todo contar con efectivo en caja para continuar con sus actividades comerciales y obligaciones frente a terceros.

Por lo tanto, se concluye que realizando una adecuada aplicación del factoring, permitirá a la empresa contar con liquidez inmediata para continuar con sus operaciones, ahorrando tiempo y gestión en la cobranza de sus facturas.

Con lo presentado se pretende dar a conocer a la MYPES que existen otras alternativas de financiamiento como el factoring, el cual brinda liquidez de forma inmediata.

**Palabras claves:** factoring, financiamiento, liquidez, Mypes.

### Abstract

The present research work aims to determine Factoring as a financing alternative for an MYPE in the city of Abancay 2020.

The methodology used is descriptive with a non-experimental design of a transactional cut, the population corresponds to the financial statements 2019 - 2020 of the commercial MSE in the hardware store. From which the sample corresponding to the 2020 financial statements was extracted, which were analyzed through the documentary analysis technique to later elaborate the case study.

The results show that factoring is a short-term financing alternative, which quickly provides liquidity to the MYPE, allowing it to save time and above all to have cash on hand to continue with its commercial activities and obligations to third parties.

Therefore, it is concluded that by making an adequate application of factoring, it will allow the company to have immediate liquidity to continue with its operations, saving time and management in the collection of its invoices.

With what has been presented, it is intended to inform the MYPES that there are other financing alternatives such as factoring, which provides immediate liquidity.

**Keywords:** factoring, financing, liquidity, Mypes.

## I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad se viene atravesando una crisis sanitaria causada por la pandemia del coronavirus, muchas empresas han sido afectadas entre ellas las MYPES y PYMES.

A nivel mundial las empresas PYMES que más han sido afectadas son aquellas dedicadas a los rubros centrados en el consumidor como, por ejemplo, hospedajes, restaurantes, y otros. Por lo que los diversos gobiernos generan mecanismos de apoyo para este sector empresarial. Es así que, en los países Europeos y Asiáticos, han considerado una serie de disposiciones económicas los cuales se direccionan principalmente con el postergamiento del pago de tributos y créditos, facilidades en el otorgamiento de préstamos, generar líneas de créditos blandos y subvenciones para que no sean demasiado afectadas en cuanto a su liquidez.

En los países de América Latina como del Caribe se enfocaron en alternativas de crédito blando, así como refinanciamiento o postergamiento en términos de deudas para las PYMES. (Vivar y Torres, 2020)

A nivel nacional, en el caso de nuestro país las empresas más afectadas son las micro y pequeñas empresas, MYPES, dedicadas a los siguientes rubros al consumidor como restaurantes, hospedajes, agencias de turismo, centros de esparcimiento entre otros, este sector es uno de los principales motores de la economía del país quien afronta sus problemas ante las adversidades económicas, y ahora requieren de nuevas alternativas financieras para reflotar sus empresas ante esta reciente adversidad. (Gomero, 2015). Considerando que las MYPES tienen un papel de suma importancia en el desarrollo de la economía nacional. Además que según información oficial, representan más del

99.5% de las unidades empresariales en el Perú, generando en un promedio del 60% del total de puestos de trabajo y aportando aproximadamente el 40% del producto bruto interno. (Estadística MIPYME, 2017).

A nivel local en la ciudad de Abancay las MYPES están pasando por una situación difícil debido a la emergencia sanitaria que viene pasando el país, por ello este trabajo tiene como propósito dar a conocer la importancia que conlleva contar con alternativas de financiamiento a corto plazo para que las MYPES y según las estadísticas (Estadística MIPYME, 2017) solo un 6% de este sector accede a un tipo de financiación crediticia regulada.

Considerando que la liquidez es el combustible que mueve el motor de todo negocio, sin liquidez ningún plan o proyecto a corto, mediano o largo plazo es capaz de hacerse realidad, por este motivo en la presente tesis daremos a conocer lo importante que está siendo el factoring para las MYPES Y PYMES como instrumento de negociación para contar con liquidez económica y continuar con sus actividades y capital para emprender sus negocios. (Villasis & Ruiz, 2018).

Considerando que el factoring es una herramienta de financiación que se adapta a todo tipo de empresa. El Factoring es un contrato que se viene aplicando hace mucho tiempo atrás en diversos países. En el Perú se publicó la Ley 29623, teniendo como objetivo el de impulsar el financiamiento a través de la factura comercial, el cual fue publicado en el año 2010; pero no obtuvo el efecto que se esperaba. Posteriormente en el año 2015 fue publicada la Ley 30308, la cual modificó las diversas normas para impulsar el financiamiento mediante el Factoring. (Torres, Lerma y Puma, 2019).

Actualmente las Mypes buscan formas de financiamiento en entidades bancarias y no bancarias, buscando simplicidad en sus trámites para poder obtener un crédito a corto plazo, encontrándose como una alternativa ideal al Factoring para continuar con sus actividades comerciales. (Ojeda, 2019).

Teniendo en cuenta que las MYPES de la ciudad de Abancay se ven en la necesidad de financiamiento frente a esta crisis sanitaria para obtener la rápida liquidez y una recuperación próxima de su cartera, continuar con su competitividad o acrecentarla para mantenerse en el mercado, para ello se quiere dar a conocer y hacer el buen uso del Factoring como herramienta de financiamiento para una recuperación inmediata de liquidez. Por lo que la formulación del problema se ha planteado de la siguiente manera:

**P.G.** ¿En qué consiste el factoring como alternativa de financiamiento para la MYPE, en la ciudad de Abancay año 2020?

**P.E .1** ¿De qué manera la Mype puede acceder a financiamiento mediante factoring?

**P.E.2**¿Qué alternativa de pago puede obtener la Mype para controlar el riesgo de crédito?

Por tanto, este trabajo de investigación tiene como **justificación** el de analizar al factoring como una alternativa de financiación para que las empresas sobre todo las Mypes puedan conocer sus ventajas, el modo de aplicación y en qué medida les ayuda para obtener liquidez a corto plazo.

Este trabajo dará a conocer como puede ser utilizado el factoring mediante un estudio de casos, sobre una empresa comercial, el cual nos conllevará a proponer conclusiones y recomendaciones sobre este tipo de financiamiento como una alternativa

a corto plazo. Por lo tanto, los resultados de esta investigación servirán para otras posteriores.

En tal sentido los objetivos para el presente trabajo de investigación han sido los siguientes:

*O. G. **Describir el factoring como una alternativa de financiamiento para la Mype en la ciudad de Abancay 2020.***

*O E1 **Determinar el acceso a financiamiento mediante el factoring de la Mype de la ciudad de Abancay.***

**O.E2** Determinar una alternativa de pago que pueda obtener la Mype para controlar el riesgo de crédito.

## **II. Marco Teórico**

### Antecedentes Internacionales

(Carmona & Chavez, 2015). "Factoring: Como una alternativa de financiamiento como herramienta de apoyo para las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá" Teniendo como objetivo el de valorar la posibilidad que las compañías de este subsector logren beneficiarse con la aplicación del factoring a través de una estructura de capital con menos apalancamiento. También busca señalar cuáles son sus efectos de su uso en ámbitos financieros y administrativos para las empresas. La metodología utilizada fue de análisis comparativo, los autores concluyen que la herramienta financiera factoring deberá aplicarse como una alternativa tanto financiera como administrativa para posibilitar la optimización de resultados.

(Pillco & Villamar, 2015) "Análisis del Sistema Factoring en las empresas comerciales del sector electrodomésticos en la ciudad de Guayaquil". Los autores consideraron como objetivo, conseguir un alto margen de liquidez implementando

herramientas financieras como factoring en negocios cuyos rubros son la comercialización de electrodomésticos y así obtener un decrecimiento de créditos de su cartera.

La metodología utilizada por los autores fue de carácter cualitativo ya que procedieron con la recopilación de datos para su análisis, implementando interrogantes e hipótesis las cuales serán verificadas aplicando el tipo experimental y para obtener la información realizaron una investigación exploratoria.

Los autores llegaron a la siguiente conclusión: La compañía dedica a la comercialización de electrodomésticos deberá de implementar un plan el cual le permita usar el factoring con el propósito de disminuir gastos y a la vez la compañía obtenga liquidez, comercializado sus títulos valor para realizar sus operaciones.

(Yañes, 2014). “Factoring: una alternativa de financiamiento a corto plazo para PYMES en el Ecuador”. El autor tiene como objetivo determinar que el Factoring viene a ser una herramienta financiera que se acomoda perfectamente a las necesidades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en nuestro país. Metodología utilizada caso práctico. Llegaron a la conclusión de que es considerado como una herramienta que da liquidez inmediata, a bajo costo, con una operatividad mucho más ágil y así disminuyendo el trabajo administrativo de rescatar la cartera de las empresas, definitivamente se convierte en una alternativa de otorgamiento financiero a mediano plazo para las Pequeñas empresas en el Ecuador.

(Pastrana, 2015). Factoring: opción de financiamiento eficiente para las Pymes en Argentina. Tiene por objetivo analizar la percepción personal y empresarial sobre el factoring como instrumento financiero. La metodología utilizada fue la exploratoria, basada en acopio de testimonios y la técnica utilizada fue la encuesta y la observación. El autor concluye que de acuerdo a la descripción e interpretación de los resultados en cuanto al impacto (real o potencial) del factoring, hay un desconocimiento generalizado (de más del 70% de los empresarios consultados) de las características o beneficios de esta herramienta.

### **Antecedentes Nacionales**

(Torres, Lerma y Puma, 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”. El objetivo para esta investigación es señalar el Factoring como producto de financiamiento y de esta manera lograr obtener de la liquidez de inmediato en las compañías del sector servicios. El método utilizado es cualitativo tipo descriptivo. Los autores concluyen: Primero, que la utilización de factoring es aplicable en las compañías debido a que las tasas ofrecidas son de bajo costo, así como la gestión de cobranza realizada por un tercero, evaluando clientes que requieran el financiamiento crediticio provocando en las compañías la competitividad frente al mercado comercial. Segundo, estas compañías del sector servicio, tienen poca liquidez, teniendo dificultades en el cumplimiento oportuno de sus deudas y poder asumir sus obligaciones con sus clientes y proveedores, así como con sus arrendadores, debido a su poca liquidez tiene dificultades en el cumplimiento de las remuneraciones y tributos por pagar mes a mes,

ocasionando de esta manera incumplimientos de pago, que generaran perdidas y gastos innecesarios en la ejecución de actividades de estas organizaciones.

(Torres, Pailan, Novoa, & Valer, 2016). "El Factoring como herramienta de financiamiento en la empresa de servicios FREBEKA E.I.R.L. del distrito de los olivos, año 2013". Esta investigación tiene por objetivo el de Analizar el Factoring como herramienta de financiamiento y así mismo informarse acerca del Factoring financiero desde la parte normativa en el Perú para la dicha compañía. El Método utilizado fue el casuístico. Los autores concluyen que cuentan con facilidades a corto plazo utilizando la herramienta financiera denominada factoring. Donde las compañías dedicadas al sector comercial buscan acceder y obtener financiamiento, y de esta manera propiciar su desarrollo a través de ceder sus facturas pendientes de cobro a una institución especializada de factoraje, para que esta pueda realizar los cobros y otorgar la liquidez inmediata a la compañía.

(Ruiz, 2019). "Factoring como opción de financiamiento a corto plazo para la empresa QUIMPAC S.A., de la provincia constitucional del Callao - Perú, año 2018". Método no experimental y correlacional. Esta investigación tiene como objeto el de analizar la utilización del Factoring para crear liquidez en corto plazo a la compañía. El autor concluye que comparando los Estados Financieros de la compañía antes y después de aplicar el método Factoring, se evidencio que se produjo un aumento en su liquidez, para lo cual se aplicó los ratios financieras respectivos para el beneficio de la compañía.

(Tello & Lima, 2018). "El factoring como alternativa de financiamiento en la liquidez y capital de trabajo en las MYPES manufactureras de la provincia de Pasco, en el 2017

“. Método descriptivo ex pos facto. Este trabajo tiene como objetivo analizar y determinar cómo incide el desconocimiento de la aplicación de la herramienta financiera factoring para la obtención de liquidez y brindar capital a las pequeñas empresas manufactureras de esta provincia. Los autores concluyen que las Medianas y pequeñas empresas del rubro manufacturas de esta Provincia, en el periodo 2017 no se ha observado la aplicación del factoring como alternativa financiera por lo cual no se ha logrado obtener medios financieros. Aplicando esta herramienta de financiamiento se conseguirá liquidez y de esta manera asumir sus compromisos pactados con sus proveedores y a la vez incrementar su producción.

(Elias, 2017). “Factoring y su relación con la liquidez en las empresas de servicios ambientales del distrito de Lurín, año 2017” El objeto de este trabajo es investigar de qué manera el factoring se relaciona con la solvencia en las empresas de servicios ambientales del distrito de Lurín. Concluyendo que esta herramienta tiene relación con la liquidez en las compañías del sector ambiental, siendo de mucha utilidad para que las empresas puedan obtener liquidez rápidamente, y así continuar con sus actividades económicas sin afectar la estabilidad de la compañía. Por lo que al realizarse la entrega de facturas a una entidad de factoraje se obtendrá liquidez al instante.

Marco Legal

(Ley Nº 29623, 2010). Promueve el Financiamiento a través de Factura Comercial.

Esta ley beneficia a los proveedores de bienes y servicios, principalmente a la MIPIME, el cual facilita financiamiento a corto plazo para obtener capital de trabajo sin necesidad de endeudarse y en condiciones que se adecuen mejor a la realidad

empresadora, el decreto legislativo N° 1178 se encarga de promover las acciones acerca del factoring, para viabilizar la ejecución de la factura negociable para las MYPES y de esta manera optimizar las condiciones para que estas empresas tengan accesibilidad financiera.

(Decreto Supremo N° 208-2015\_EF, 2015) Reglamento de la Ley N° 29623. Según este edicto se establece las normativas y ordenanzas para regular la ley en la utilización del Factoring, donde se conceptualizan términos del título valor (factura) comercial, negociable, como un genuino tenedor, suministrador; que ayudan en su utilización, para aplicar de manera idónea en el factoraje.

(Ley N° 30308, 2015) Modificaciones para la Promoción del Factoring

Este edicto incorpora el uso de los comprobantes de pago de forma obligatoria de esta manera se realiza un traspaso para la recaudación a terceros; de otro modo, se dispone al auténtico poseedor.

Esta normativa indica que los talleres de impresión de comprobantes de pago tendrán la obligación de añadir una copia adicional en la impresión de estos, en caso de incumplir serán sancionadas con el cierre definitivo de estas las cuales deben estar autorizadas por SUNAT, ajustándose a los emisores electrónicos emitiendo así la factura negociable

(Ley N° 25632, 2018) Comprobantes de Pago

La presente ley regula mediante SUNAT los mecanismos de control de comprobantes de pago, así mismo cuando los documentos sean entregados de forma electrónica deben considerarse a su vez como representación impresa para todo efecto tributario.

También se establece las obligaciones de las empresas que realicen trabajos de impresión o importación de los documentos, la no entrega de comprobantes de pago o su otorgamiento sin los requisitos establecidos por SUNAT tendrá una sanción de cierre temporal del local comercial.

## **Marco Conceptual**

### **Factoring**

Según la Convención UNIDROIT acerca del Factoring Internacional, el cual se realizó en Ottawa en el año 1988, se le considera como un convenio pactado donde interviene un proveedor, y una entidad encargada del factoraje llamada factor, donde se establece:

- El proveedor es quien cederá al factor los créditos que surgieron a partir de los compromisos del expendio de productos acordados entre el proveedor y sus usuarios, con excepción de aquellos consumidores de mercaderías que adquieren para su uso personal, familiar o doméstico.
- El cesionario se encargara de otorgar financiamiento al proveedor, ocupándose particularmente del pago anticipado del crédito; pagando las cuotas del financiamiento, realizando el cobro de los mismos con el resguardo en el caso de que los clientes incumplan sus deudas, incrementando así la velocidad de rotación de su capital operativo, y además el asesoramiento acerca de la optimización de sus operaciones.

Según (Lugoni, 2019), el factoring viene a ser un contrato cuya función está relacionada con la probabilidad de otorgar a las compañías o las de tercerizar las actividades de cobro, para lograr conseguir financiación, y de esta manera aumentar la celeridad de movimiento efectivo, y hasta el asesoramiento para mejorar el resultado de sus operaciones.

### **En la Doctrina Internacional**

***El factoring***, es un acuerdo donde el acreedor cede su crédito a un tercero, al cual se le denomina factor, quien lo hará real y se ocupará de su situación contable, y de toda acción que implique o se relacione con el cobro del crédito.

Para (Sanchez, 2016), también puede considerarse como una actividad de tipo comercial financiero donde el empresario transfiere a terceros los créditos como resultado de una operación comercial, a un factor, quien será el encargado de administrar y contabilizar los préstamos, asumiendo así el peligro de insolvencia de los deudores, que serán notificados en el tiempo oportuno para la cancelación de sus deudas.

El factoring considerado también como una sociedad entre una compañía y el factor, estos a la vez pactan un acuerdo bajo ciertas condiciones para luego ceder sus facturas por cobrar a la entidad factoring y este adelanta los pagos por dichas deudas con el descuento de sus comisiones (Zahid & Dewan, 2020).

Factoring es aquella actividad donde una compañía transmite, sus facturas por cobrar que tiene frente a terceros, para contar con liquidez, o también puede servir como garantía de crédito financiero, el cual ocasiona un cobro de interés por este servicio

brindado por el factor. También este tipo de financiamiento viene siendo utilizado internacionalmente en las empresas de países emergentes teniendo como financistas entidades bancarias y no bancarias para el aumento de capital (Yusuf & Rumeysa, 2020)

El factoring es utilizado en los países globales como una alternativa de financiamiento para obtener liquidez en pequeñas empresas, y estas solucionen sus problemas económicos, quienes ven el factoraje como una alternativa para continuar con su estabilidad y seguir sus operaciones en el mercado ya que este medio es una ayuda para el desarrollo de las MYPES (Salaberrios, 2016)

Según (Karadag, 2015), El factoring es un tipo de financiamiento donde intervienen las cuentas por cobrar generando a la empresa capital de trabajo, para que esto suceda, el cliente final tiene que pagar el total de la factura al factor, para que este pueda completar la diferencia del pago a la empresa que solicito sus servicios.

### **Origen del Factoring**

El factoring surge en empresas inglesas y Norte Americanas, debido a las nuevas necesidades que género el descubrimiento de América, surgiendo en las prácticas comerciales inglesas.

Su evolución fue gradual conforme esta colonia comercializaba su mercadería al nuevo continente entre los siglos XV y finales del siglo XIX, a este proceso se le denominó Colonial Factoring.

A fines del siglo XIX el factoring asumiría un papel más importante en la actividad mercantil, cumpliendo así diversas funciones de gestión, asumiría los riesgos de insolvencia y como medio de financiación a la cual se le denomina old line factoring.

El origen del factoring, surgió a partir de la comercialización entre Inglaterra y norte americanos, naciendo así el personaje de agente quien representa a los empresarios industriales ingleses. Conforme fue evolucionando se tiene varias opiniones de diversos autores, quienes mencionan que inicialmente se produce una herramienta de factoring en la cultura neo babilónica de los caldeos, originándose esta actividad y desarrollándola por el Shamgallu, quien en esa época era agente comercial realizando sus operaciones en Caldea hace 4000 años, quien asumía el papel de comisionista, es decir, la persona quien garantizaba a sus clientes la cancelación de sus créditos otorgándose una comisión. (Bancomext, 2018)

El convenio factoring que actualmente se utiliza, tiene sus inicios en la Inglaterra del siglo XVIII, existiendo muchas discrepancias en cuanto se refiere a esta época ya que indican que su origen se sitúa a finales del siglo XIV y comienzos del siglo siguiente.

Por lo que el factoring, se fue optimizando con la práctica comercial estadounidense hasta llegar a ser el factoring que conocemos actualmente. Esta herramienta ha logrado tener gran impacto y aplicación en Europa Occidental. Sin embargo, es utilizado de diversas maneras en cada país donde este se aplique. Por ejemplo, en Norte América, gran parte de entidades que utilizan el factoraje tienen por objetivo contraer riesgos ocasionados por deudas por cobrar, mientras que en Alemania su objetivo primordial de esta herramienta está basada en un análisis técnico, contable o administrativa de las deudas. (Sanchez, 2016)

## **Características del Factoring**

Según (Martinez, 2018), este contrato se caracteriza por:

- Ser consensual debido a que realiza solo con la aprobación de las partes.
- Ser bilateral es decir cada parte cumple con las obligaciones pactadas, es de carácter recíproco.
- Es oneroso, debido a que cada una de las partes busca obtener un beneficio de la parte contraria.
- Es un contrato tracto sucesivo, debido a que obliga a ambas partes a prestaciones sucesivas.
- Es un contrato de adhesión debido a que el cliente acepta los términos del factor sin cambiarlas.
- Se encuadra en un contrato dentro de la categoría denominado atípico.

### **Otras características:**

- Denominado contrato de financiación: Mediante el factoreo el cliente trata de mejorar sus ratios de solvencia, así como su liquidez logrando de esta manera que se le anticipen los créditos.
- Es un acuerdo mixto.
- Es un acuerdo mercantil.
- Es un acuerdo de duración, lo que se pretende es una relación en un marco prolongado en el tiempo.

## **Tipos de contrato Factoring:**

El factoring al ser un tipo de contrato enmarcado en los intereses de intercambio entre las partes y atípico, existen muchas variaciones del contrato de factoring, a continuación, se definen los más usuales:

**Factoring sin Recurso:** Es el tipo de factoraje donde la empresa factor asume los riesgos de no pago por parte de los deudores, si y solo si la no liquidación de la deuda se da por una causa ajena a la empresa Cliente, es decir la empresa cedente está libre de responsabilidad si el deudor se declara insolvente. (Moisiu, 2014)

**Factoring con Recurso:** El riesgo es asumida por la empresa contratante del servicio en caso que el deudor no pueda cumplir con sus obligaciones según lo acordado, este tendrá que devolver a la empresa factor el anticipo de liquidez que éste suministró. Es decir en caso de impago este devolverá el impago a la empresa del factoring en caso de que el deudor no acabe pagando. (Moisiu, 2014)

**Factoring Internacional:** Este tipo de contrato se realiza entre partes ubicadas en países distintos.

**Factoring Nacional:** Esta modalidad se da cuando la empresa factor y el Cliente se encuentran dentro del mismo país.

**Factoring Secreto:** Esta modalidad de factoring se presenta cuando la empresa Cliente solicita a que su identidad permanezca en secreto, pues al solicitar el servicio de factoring sus Clientes pueden pensar que tienen apuros financieros o falta de liquidez.

**Factoring a Proveedores:** Conocida también como conforming el cual consiste en un sistema contractual donde los proveedores podrán disponer de manera adelantada la recaudación de facturas anticipando el término de la fecha acordada con la empresa Cliente.

**Factoring Electrónico:** El factoring electrónico es un instrumento básico para el otorgamiento para la financiación de las MYPES, apoyado en el modelo de plataformas eléctricas de negociación de facturas. Esta modalidad de factoring se ejecuta cuando se emplea el uso de plataformas digitales para emitir facturas virtuales. (Martinez, 2018)

### **Ventajas del Factoring**

Según (Torres & Costa, 2019), entre las principales ventajas del factoring se consideran:

- Es una fuente de financiamiento que se crea con las ventas, a partir del incremento de las ventas también hay mayor efectivo disponible, lo que permitirá satisfacer permanentemente la demanda.
- El factoring no ocasiona ningún tipo de deuda debido a que no es un préstamo, esto permite la obtención de otros tipos de financiamiento en entidades financieras.
- Es de carácter fácil y práctico, porque al momento de ejecutar el factoraje es más simple en relación a otros tipos de financiamiento, no es necesario declaraciones de impuestos, estados financieros o planes de negocios, etc.
- La empresa de factoring o factoraje realiza la evaluación crediticia a la empresa quién pagará la factura, es decir al deudor. Resultando así este tipo

de financiación muy bueno para las pymes que no tienen mucho historial crediticio.

- Al momento de realizar el factoring el cedente ahorrará en designar recursos, tangibles y mano de obra para poder realizar la recaudación de los préstamos, generando ahorro de tiempo y costes en los seguimientos de los impagos y comunicaciones etc.
- Si la entidad factoring acordó con el cedente el pago anticipado de los créditos antes de su vencimiento, esto le permitirá conseguir liquidez. Obteniendo así financiación automática de sus ventas paralelamente con sus créditos.
- En caso de factoring de exportación, el exportador está protegido contra posibles insolvencias del deudor, beneficiándose de una gestión exterior de cobro especializado, realizándola una entidad del propio país del deudor.

### **Desventajas del Factoring**

(Quijano, 2017), refiere las siguientes desventajas:

- Puede ocasionar o crear una mala imagen de la compañía frente a sus clientes, es decir los clientes pueden suponer que la compañía ha sido intervenida, generando especulaciones de una situación financiera en riesgo, sin embargo la realidad es todo lo contrario.
- Al momento de realizar el factoring dichas entidades cobran diferentes comisiones de acuerdo a la operación realizada según el crédito, además de los anticipos de los créditos, y una comisión por costos del servicio, seguro o gastos de estudio.

- Si en caso se presente el factoring con recurso, y no se logre financiar una factura devolviéndose este a su dueño original, donde la compañía habrá perdido dinero inútilmente.
- Puede generar que la deuda tenga un costo financiero mayor en comparación a un crédito bancario normal.
- Al aplicar la opción factoring se podría reducir significativamente las ganancias debido a que la entidad podría cobrar demasiado interés.
- Puede darse que la entidad factoring solo admita a aquellos clientes que por su solvencia y estandarización de proceso de cobro nos suponen el mínimo esfuerzo administrativo.

### **Costos del Factoring:**

**Comisiones:** Se establecerán cantidades de dinero en un rango del 1% al 3% de los títulos valor por cobrar según la entidad financiera donde se ejecute el factoring, los cuales suponen el cobro y los costos administrativos.

**Intereses sobre Anticipo:** Los montos adelanto de las facturas por cobrar serán entre el rango del 2% al 4% de la cantidad a otorgar.

### **Factoring Electrónico:**

Considerando que el factoraje electrónico es un sistema de cobranza, donde se le permite recibir de forma rápida y eficiente el pago de facturas emitidas a sus clientes, donde el cliente debe tener contratado el servicio factoring con una entidad; para luego enviar electrónicamente sus facturas por pagar (Terrones, 2017).

## Importancia del Factoring

Es importante el factoraje debido a que genera liquidez inmediata, cambiando las ventas de crédito en ventas al contado, para incrementar su efectivo en caja. Propiciando la mejora de los indicadores financieros, aumentando los volúmenes de venta, disminuyendo los costos administrativos. Este servicio puede propiciar un financiamiento rápido, debido a que delega la gestión de cobro a un ente especializado, de esta manera la compañía se enfoca en su negocio principal (Consuegra & Pinargote, 2018).

## Partes que Intervienen

Según (Svetlana, Svetlana, Olha, & Hennadiievna, 2019) en el contrato factoring participan:

**El Deudor.** Empresa quien tiene una obligación dineraria con el proveedor, a causa de la transferencia de pedidos de productos u/o servicios otorgados, para su ejecución por parte de la entidad financiera encargada del factor.

**El Factorado.** Denominado también cliente, es la compañía que recepciona o adquiere los servicios del factor, en sustitución de la entrega de los derechos de los documentos títulos valores que se utilizaran en materia de cobranza. Puede ser una empresa cuya representación sea natural o jurídica, que contando con una considerable cartera, da a conocer a la entidad factoring el detalle de sus estados financieros, detalle de ventas, informe de sus clientes deudores, en base a esta información previo acuerdo del contrato, se da el servicio de pagar al contado el total de su cartera o parte de ella.

**El Factor.** Viene a ser la entidad financiera encargada de realizar la gestión de cobranza, recaudación, protestos en caso de incumplimiento, del pago del título dicha

entidad cuenta con los recursos económicos, legales y contables para realizar este tipo de gestión a cambio de una tasa pactada con el cliente, según los plazos determinados.

El Factoring en el Perú

Esta alternativa de financiamiento es impulsada por el programa Perú factoring quien tiene sus inicios en el año 2009 creado por COFIDE (Corporación Financiera de Desarrollo), con apoyo del MEF (Ministerio de Economía y Finanzas) y el Ministerio de la Producción. El cual tiene como objeto que el crédito fluya; donde las entidades abastecedoras (Mypes) , de las empresas seleccionadas las cuales podrán contar con mayor liquidez. Así las empresas proveedoras podrán seleccionar la entidad financiera de su preferencia para la obtención de su liquidez inmediata.

En el Perú las empresas dedicadas a este tipo de financiamiento, emplean el factoring con recurso; las cuales deben estar inscritas según lo establecido en las normativas vigentes y reglamentados por la SBS y AFP. Según la resolución de la SBS N°4358-2015 Son alrededor de 33 empresas quienes se encuentran registradas para realizar el factoring. (Grande & Perez, 2018)

### **Factura Negociable**

Según (Ley N° 29623, 2010), Considerada como un comprobante de pago similar a una letra o pagare, de carácter transferible y endosable originándose en la compra venta y demás actividades de prestación de servicios que permite el otorgamiento de préstamos en razón a una deuda.

## **Factura Comercial**

Es un documento regulado por la Super Intendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria, incorporado por el reglamento de comprobantes de pago con fines tributarios.

Considerada también como un documento imprescindible en aduanas, entregado por el comerciante (exportador) al cliente (importador), cuando se efectúa un acuerdo comercial internacional cumpliendo la función de comprobar la venta entre comprador y vendedor.

## **Liquidez**

Viene a ser la capacidad que tiene la compañía frente a sus obligaciones de pago. Es decir, el activo puede convertirse en dinero en efectivo y hacer frente a sus obligaciones financieras en corto plazo.

Así mismo el objetivo de la compañía es cumplir frente a los pagos obtenidos comprendidos en un plazo fijado sin incurrir en riesgos excesivos ni en costes extraordinarios, cumpliendo así las políticas de liquidez (Perez & Veiga, 2015).

## **Importancia de la Liquidez en la Empresa**

Para toda empresa es de suma importancia su liquidez, la carencia de esta limitaría las probabilidades de producir ahorros o excedentes de dinero, teniendo liquidez posibilita a la compañía hacer frente a sus obligaciones, continuar con su proceso productivo y mantener en marcha sus operaciones.

En caso de que la liquidez falte en las MYPES puede darse el caso que termine cerrando por falta de insolvencia.

## Herramienta de financiamiento

Son los medios o vías que hacen uso las compañías para la obtención de recursos financieros, considerando la permanencia en el tiempo.

### Préstamo:

Es un tipo de financiamiento que se puede dar a corto plazo o largo plazo. En caso de que se dé a corto plazo no debe exceder de un año. En caso de que supere el año se le denomina préstamo a largo plazo el cual puede ser fijado en cuotas y su tiempo de amortización se extienda por más de un año.

### Línea de crédito operativo:

Es una facilidad crediticia otorgada por la entidad bancaria previa evaluación del cliente el cual se hace benefactor de un límite de crédito que podrá ser utilizada por él en propio beneficio, bajo condiciones establecidas por la entidad bancaria.

### Ratios:

Viene a ser la relación que existe entre dos cantidades numéricas, es decir la razón que existe entre dos cuentas ya sea del balance general o del estado de resultados que proporcionaran información sobre la empresa. Teniendo como característica un conjunto de índices para demostrar la situación real de la empresa. (Cespedes & Rivera, 2019)

### Clasificación:

**Ratios de Liquidez.** Son los encargados de medir la capacidad que tiene la empresa de asumir sus obligaciones en un determinado plazo, antes del vencimiento de

estos. Reflejara si la empresa es capaz de poder pagar sus deudas o detectar los problemas financieros o bancarrota. Se puede utilizar la liquidez corriente y la prueba acida. (Durrah, Rahman, Jamil, & Ghafeer, 2016)

Ratios de Solvencia. Aplicando los ratios de solvencia, se evidenciara si la empresa es capaz de asumir sus obligaciones en periodo de largo plazo, considerando el tiempo para recuperar las inversiones y el vencimiento de sus obligaciones. (Aziz & Rahman, 2017)

Importancia. Los Ratios financieros son importantes para poder evidenciar las fortalezas y posibles debilidades que la empresa esté pasando en un determinado periodo, así como la comparación de periodos para observar cómo se está dando el avance o crecimiento de la empresa o lo contrario para tomar decisiones.

### **Definición sobre MYPES**

Según definición de SUNAT, La Micro y Pequeña Empresa es la una unidad económica representada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial considerada en la legislación vigente, que tiene como objetivo impulsar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Las MYPES actualmente representan parte importante de la fuerza laboral en el Perú y en latino América formando un eje principal de la economía, debido a que no solo crea empleos directos también indirectos, siendo así un sector vulnerable frente a diversos contextos de emergencia, como el que se está afrontando en la actualidad.

Considerando que solo un pequeño grupo de estos tiene facilidad a financiamientos, limitando su crecimiento. (Diario Oficial el Peruano, 2020)

### **Características de la MYPE**

Para que una empresa se considere MYPE debe tener las siguientes características:

- a) Número total de trabajadores.
- b) Niveles de ventas anuales.

**Tabla 1**

*Conformación de una MYPE*

<b>Características</b>	<b>Número de trabajadores</b>	<b>Niveles de ventas anuales</b>
Micro Empresa	De 1 hasta 10	El monto máximo de 150 UIT
Pequeña Empresa	De 1 hasta 100	El monto máximo de 1700 UIT

*Elaboración: Fuente Propia*

Según refiere (Espinoza, 2018) sobre las características de la MYPES:

- Las mayoría de las microempresas principalmente se dedican a la actividad comercial o el de brindar servicio.
- En nuestro país en mayor cantidad se encuentran en la ciudad de Lima.
- La MYPE es un sector joven en el mercado empresarial peruano, debido a que casi el 50% de empresarios tienen menos de 24 años, y estos asumen distintos riesgos para obtener crecimiento.
- Otra característica es el nivel de informalidad de este sector llegando a ser 70% informales, ocasionado por poca o ninguna capacitación sobre los beneficios de formalidad por parte del estado.

- Las MYPES son flexibles al cambio ya que se adaptan a la realidad en que se encuentra la población en ese momento, el inconveniente de esto es la falta de promoción en los mercados para su rápido crecimiento.
- Tienen administración independiente, esto quiere decir que son operadas por sus propios dueños.
- Cuentan con accesos limitados a financiamientos bancarios por su nivel de informalidad.
- No separan los recursos financieros del hogar con el de la empresa.
- No son muy tecnológicos por la falta de información y capacitación.
- Su actividad no es muy intensa en capital, pero si en mano de obra, pero sin embargo no cuentan con mano de obra estable.
- Por lo general cuentan con mano de obra familiar, esto le permite ser más informal pero no le permite tener un crecimiento esperado.

### **Ley MYPE**

Según la (Ley 28015, 2003), tiene por objeto Promocionar la competitividad y formalización de la Micro y Pequeña Empresa para aumentar un crecimiento sostenible tanto en su productividad, rentabilidad y empleo, en su artículo 5 establece los siguientes lineamientos a la acción del Estado en materia de promoción de las MYPE, siendo estas las siguientes:

- Propicia e impulsa programas e instrumentos que activen la creatividad, el desarrollo y la competitividad de las MYPE, en el corto y largo plazo favoreciendo de esta manera la sostenibilidad económica, financiera y social de los actores involucrados.

- Promover y posibilitar la consolidación de las actividades empresariales, a través de la articulación inter e intersectorial, regional y de las relaciones entre unidades productivas de distintos tamaños, propiciando al mismo tiempo la asociatividad de las MYPE y la integración en cadenas productivas y distributivas y líneas de actividad con ventajas distintivas para la generación de empleo y desarrollo socio económico.
- Propicia la iniciativa emprendedora y creativa de la población además de promover la inversión privada, participando en aquellas actividades en las que resulte necesario complementar las acciones que lleva a cabo el sector privado en apoyo a las MYPE.
- Pretende que la intervención pública sea eficiente, a partir de la especialización por actividad económica y de la coordinación y concertación interinstitucional.
- La información proporcionada, así como datos estadísticos con los que cuenta el estado, gestionándose de forma pública o privada representan elementos importantes para conocer más acerca de la realidad de las Mypes, para su promoción y su competitividad.
- Se priorizará todos aquellos recursos destinados a las Mypes para su promoción, formalización y financiamiento; para luego organizarlas en consorcios, organizaciones y asociaciones.
- Promueve la participación de hombres y mujeres, sin discriminación en cuanto a género, los cuales dirijan o laboren en las Mypes, creando igualdad de oportunidades a los programas ofrecidos, servicios de promoción y formalización para su desarrollo.

- Propicia la colaboración de los actores locales representativos de la correspondiente actividad productiva de las MYPE, en la aplicación de políticas e instrumentos, buscando la convergencia de instrumentos y acciones en los espacios regionales y locales o en las cadenas productivas y distributivas.
  - Una estrategia para el fortalecimiento de las Mypes es promover la asociatividad y agremiación empresarial.
  - Garantiza a las Mypes mecanismos de protección a los derechos de propiedad intelectual de una manera eficiente.
  - Para orientar el desarrollo y crecimiento de las Mypes se busca la cooperación técnica de los organismos internacionales.
- a) Busca la promoción de servicios empresariales por parte de las universidades, otorgando incentivos en las diversas etapas de los proyectos de inversión, estudios de factibilidad y mecanismos de facilitación para su puesta en marcha.

### **Las MYPES en el Perú**

Las micros y pequeñas empresas (MYPES) en el Perú cumplen un papel muy importante en la economía del país, según el Ministerio de promoción del Empleo la MYPES aportan un 40% del PBI, y con un 60% de la oferta laboral, sin embargo, su desarrollo se encuentra estancado por la falta de un sistema tributario estable que permita superar problemas de formalidad de estas empresas, y así motivar el crecimiento sostenible de las mismas.

Según el Art. 2 de (Ley 28015, 2003), la MYPE es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial.

Esta ley hace mención menciona que las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita tener coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

Los gobiernos regionales promoverán la inversión de infraestructura productiva, comercial y de servicios en planes al desarrollo local y regional dinamizando los mercados en beneficio de las MYPES, estas participarán en las contrataciones y adquisiciones de bienes y servicios, siempre y cuando cumplan con las especificaciones técnicas requeridas.

## II. MÉTODO

### **Tipo y Diseño de Investigación:**

#### ***Tipo de Investigación:***

*El presente estudio de investigación es de tipo aplicada.*

Según (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014), considera a la investigación aplicada como aquella que tiene el propósito de utilizar información ya adquirida y transformarla en conocimientos y aplicarla a la realidad o adecuarlas a las necesidades de la vida del hombre.

Es así que el presente trabajo de investigación busca generar conocimiento a través de la investigación en el de área de finanzas en un sector de la población de las Mypes en la ciudad de Abancay.

***Nivel de Investigación:***

El nivel de investigación será descriptivo

(Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014), refiere los estudios del nivel descriptivo tienen el objetivo de describir y evaluar la variable objeto de estudio.

Considerando que el trabajo de investigación consta de una sola variable y que además se pretende responder a las interrogantes propuestas en la investigación, así como evaluar ciertas características del objeto en estudio en un espacio en el tiempo.

**Diseño de la investigación*****Diseño***

El diseño de investigación del trabajo será no experimental.

(Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014), menciona que la investigación no experimental se da cuando las variables no se manipulan, además solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para luego ser analizados.

Considerando lo mencionado por Sampieri, el trabajo de investigación pretende observar y analizar a la variable en un espacio de tiempo determinado, sin necesidad de manipular ninguna variable.

***Tipo de Diseño***

El tipo de diseño será transaccional descriptivo

(Carrasco, 2006), menciona que estos diseños tienen como particularidad el de permitir al investigador, describir, conocer las características de hechos y fenómenos de la realidad en un momento determinado del tiempo.

Considerando lo mencionado por Carrasco, el presente estudio de investigación describirá y analizará el objeto de estudio durante el año 2020 en un sector de las Mypes de la ciudad de Abancay.

**Tabla 2***Operacionalización de las variables*

Variables	Definición Conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Factoring	<p>(Majander, 2020), define el factoring como herramienta o medio de financiación el cual consiste en transferir los créditos sobre un cliente a una entidad financiera el cual anticipara sobre el porcentaje de estos y se ocupara de cobrarlos quienes asumirán o no los riesgos de fallidos incobrables. Incluye dos características económico financieras, de este contrato que son la financiación al cliente siempre que se concedan anticipos y la asunción de riesgos a través de la transmisión de créditos</p>	<p>Es un medio de financiamiento para las empresas donde se asume riesgos crediticios.</p>	Financiamiento	Oportunidad de crecimiento.
				Herramienta de negociación.
				Estabilización del flujo de efectivo.
				Mayor Liquidez.
				Endeudamiento
				Refinanciación
				Intereses
			Riesgo de crédito.	

*Fuente. Elaboración propia*

## **Variables y Operacionalización**

### ***Variable 1: Factoring***

(Majander, 2020), Se define al factoring como herramienta o medio de financiación el cual consiste en transferir los créditos sobre un cliente a una entidad financiera el cual anticipara sobre el porcentaje de estos y se ocupara de cobrarlos quienes asumirán o no los riesgos de fallidos incobrables. Incluye dos características económico financieras, de este contrato que son la financiación al cliente siempre que se concedan anticipos y la asunción de riesgos a través de la transmisión de créditos.

### **Dimensión 1: Financiamiento**

(Chagerben, Hidalgo, & Yagual, 2017), nos menciona, que el financiamiento cumple un papel importante para el crecimiento de la empresa, permitiendo incrementar su productividad y mejorar sus ingresos.

### **Indicadores de financiamiento:**

#### ***Oportunidad de Crecimiento***

Constituye un modo de obtener capital de giro para las empresas, pues al poder lograr anticipadamente la satisfacción de los créditos, se convierte en una perspectiva de auxilio en momentos difíciles.

#### ***Herramienta de Negociación***

Permite dedicarse plenamente a la actividad comercial o industrial específica, lo que se da no solo por la financiación anticipada que consigue sino además porque desentendiendo al factorado de la actividad de cobranza relativa a los créditos que concedió.

### ***Estabilización del Flujo de Efectivo***

Permite la estabilidad financiera de la empresa.

### ***Mayor Liquidez***

Permite que la entidad pueda obtener dinero en efectivo y hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

## **Dimensión 2 Riesgo de crédito**

Riesgo de crédito, llamado también riesgo crediticio se define como aquella posibilidad de pérdidas por la incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes, o terceros obligados, para cumplir sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance (SBS).

### ***Indicadores de Riesgo de Crédito***

#### ***Endeudamiento***

Se denomina a todas aquellas obligaciones de pago que la empresa ha contraído, ya sea con una entidad financiera o con cualquier otra institución.

#### ***Refinanciación***

Se entiende por refinanciación al acto por el cual se reemplaza una obligación de deuda existente por otra, modificando así los intereses y las condiciones para que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones.

#### ***Intereses***

Es el monto que se paga por recibir un crédito de una entidad financiera, la cual puede ser calculada en un porcentaje anual sobre la suma prestada. Es decir es el monto que

tiene que asumir el cliente por haber recibido un crédito a beneficio de la entidad financiera.

## **Población y Muestra**

### ***Población***

Es importante definir la población de estudio según (Cabezas, Andrade, & Torres, 2018), una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones.

En este sentido la población para el presente trabajo de investigación está conformada por los estados financieros del 2019 y 2020 de una Mype comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay,

### ***Muestra***

Considerando que la muestra es un sub grupo de la población de interés sobre la cual se recolectaran datos es así que debe definirse y delimitarse con precisión además debe ser representativo de la población.

El tipo de muestra que se aplicara será la no probabilística, teniendo en cuenta que la elección de los elementos no depende de la probabilidad; sino con las causas relacionas con las características de la investigación a los propósitos del investigador. (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014)

Considerando lo mencionado anteriormente por los autores la muestra para el presente trabajo de investigación será la recolección y análisis de información de los estados financieros del periodo en el año 2020 de la Mype comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay.

### ***Muestreo***

El tipo de investigación es de carácter cualitativo porque pretende describir las variables objeto de estudio.

Considerando a la Mype comercial de la ciudad de Abancay será un estudio de caso.

### **Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos Validez y Confiabilidad**

#### ***Técnica de Recolección de Datos***

La técnica que utilizaremos para el presente trabajo será el análisis de información documental, debido a que se tomara como referencia la información de los estados financieros de la empresa comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay. La técnica que se está utilizando esta de acorde al trabajo de investigación que estamos desarrollando.

#### ***Instrumento de Recolección de Datos***

El tipo de instrumento a utilizar será el análisis de la información mediante un estudio de casos.

Considerando que el estudio de casos viene hacer una metodología utilizada para la investigación de tipo cualitativa que permite el análisis de un contexto para determinar el éxito o fracaso de una empresa. (Guzmán Barquet E. y Alejo Machado O, 2017)

### **Procedimiento**

Se iniciara con la recolección de información sobre los estados financieros de la empresa rubro ferreterías, enfocándose en el problema planteado, para luego proceder a elaborar el estudio de casos, donde se analizará los datos del periodo 2020 sobre el

factoring y luego poder dar los resultados obtenidos según los objetivos. Finalmente se elaborará las conclusiones y sugerencias sobre lo hallado para que sirva en otras investigaciones de este tipo.

### **Métodos de análisis de datos**

El método a utilizar será el método análogo que consiste en analizar y describir la unidad y nexos internos entre los hechos y fenómenos de la realidad que se investiga, implica conocer la relación esencial de los hechos objeto de investigación.

El método a utilizar será el analítico porque se utilizará el estudio de caso mediante análisis de información para generar nuevos conocimientos.

### **Aspectos Éticos**

El presente trabajo de investigación, se basará en el código de ética de la investigación según la Universidad Cesar Vallejo.

Considerando el artículo 3 sobre los principios de ética en investigación, este trabajo de investigación se realizó de manera autónoma donde el tema elegido fue de interés para el investigador, así mismo se respetó la producción intelectual, de cada una de las fuentes bibliográficas de las cuales hicimos uso según la necesidad y se citaron mediante citas textuales y no textuales, así como los aportes propios producto del trabajo de la investigación.

Así mismo se evitó el plagio, respetando en cada momento la producción.

Se emitirán los informes respectivos, respetando la veracidad de los resultados producto de la investigación. (N°126-2017/UCV, Resolución, 2017)

### III. RESULTADOS

#### **Estudio de Caso**

Mediante un caso práctico se demostrará como una empresa dedicada al sector comercio rubro ferretería de la ciudad de Abancay, utilizan el factoring como fuente de financiamiento para sí obtener una mayor liquidez.

Esta empresa ubicadas en la ciudad de Abancay está dedicada al sector comercio rubro ferretería; quien vienen utilizando el factoring como herramienta de financiamiento, debido a su crecimiento en los últimos años, para lo cual necesitan liquidez inmediata y así continuar con sus actividades. Por tal razón analizaremos las actividades del año 2020.

#### **Determinando el Objetivo Específico N°1**

Determinar el acceso a financiamiento mediante el factoring, para que la empresa dedicada al sector comercio rubro ferreterías puedan acceder al financiamiento por factoring deben cumplir ciertos requisitos y exigencias que la entidades financieras o empresas factoring soliciten. Es decir el funcionario explicara al cliente en que consiste el financiamiento y las modalidades que ofrece su institución mediante una cartilla informática.

Una vez recibida la información por el cliente, este deberá proporcionar los documentos necesarios como son:

- Declaración anual
- DNI
- Buen comportamiento de pago SBS.

Contando con estos documentos la entidad financiera podrá evaluar al cliente y se pronunciará una vez evaluado los documentos y si está en conformidad le apertura una línea de crédito.

Los requisitos solicitados por la entidad financiera se aplicarán para ver los resultados del antes y después de la utilización del Factoring.

Análisis de situación Financiera

Antes de la Utilización del Factoring de la empresa comercial rubro ferreterías, de la ciudad de Abancay, Situación Financiera Periodo 2020

**Tabla 3**

*Análisis de la situación financiera antes del factoring de la empresa comercial rubro ferreterías 2020.*

<b>Activo</b>	<b>Soles</b>
<b>Activo Corriente</b>	
Caja y bancos	234.907
Cuentas por cobrar comerciales terceros	80.500
Cuentas por cobrar no comerciales terceros	
Inventarios	214.650
Otros activos corrientes	
Gastos pagados por anticipo	
<b>Total activo corriente</b>	<b>530.057</b>
Inmuebles maquinaria y equipo	1,000.000
- Depreciación acumulada	112.000
Inmuebles maquinaria y equipo Neto	888.000
<b>Total Activo no corriente</b>	<b>888.000</b>
<b>Total Activo</b>	<b>1,418.057</b>
<b>Pasivo</b>	
Cuentas por pagar comerciales	
Cuentas por pagar no comerciales	
Otros	
<b>Total pasivo corriente</b>	
Deuda a largo plazo bancaria	115.250
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>115.250</b>

<b>Total pasivo</b>	<b>115.250</b>
<b>Patrimonio Neto</b>	
Capital social	1,000.000
Utilidades no distribuidas	174.979
Utilidad del ejercicio	127.828
<b>Total patrimonio</b>	<b>1,302.807</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>1,418.057</b>

*Nota: La tabla fue elaborada con los estados financieros del 2020 de la empresa comercial rubro ferreterías.*

### **Análisis del Estado de Resultados antes de la utilización del factoring.**

#### **Empresa comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay, Periodo 2020.**

**Tabla 4**

*Análisis de resultados antes del factoring de la empresa comercial rubro ferreterías 2020.*

	Soles
Ventas netas	2,887.765
Costo de ventas	2,671.754
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>216.011</b>
Gastos de Ventas	32.500
Gastos de Administración	19.620
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>163.891</b>
Utilidad antes de impuesto	163.891
Impuesto a la renta	36.063
<b>Utilidad /Pérdida Neta</b>	<b>127.828</b>

*Nota: Elaborado con los estados financieros de la empresa comercial rubro ferreterías 2020.*

Después de haber evaluado y analizado los documentos exigidos por la entidad financiera en cliente firma el contrato Factoring con el factor cediendo así sus facturas representativas de deuda para que este pueda realizar la cobranza respectiva según la modalidad elegida por el interesado.

Facturas a 30 días = S/ 20.500

Facturas a 60 días = S/60.000

Porcentajes de Factoring por Periodos:

**Tabla 5**

*Tasa de porcentaje del factoring por periodos.*

<b>Días</b>	<b>Porcentaje de tasa</b>
30	1.64 %
60	3.26 %

*Nota: Datos proporcionados por una entidad financiera.*

Facturas para negociar con la Entidad Financiera:

**Tabla 6**

*Facturas para negociar con la entidad financiera a 30 días.*

<b>Facturas por cobrar</b>	<b>Tasa</b>	<b>Pagar al factor</b>	<b>Monto recibido</b> <b>Soles</b>
30 días	1.64%	336.90	20,163.10

*Fuente: elaboración propia.*

La empresa comercial de rubro ferreterías tiene facturas por cobrar a 30 días por un total de 20.500 soles, realizando el factoring con la entidad financiera a una tasa de interés del 1.64%, así asumiendo el costo de pagar a la entidad financiera de S/336.90 soles, finalmente teniendo un monto a recibir de 20,163.10 soles.

**Tabla 7**

*Facturas para negociar con la entidad financiera a 60 días.*

<b>Facturas por cobrar</b>	<b>Tasa</b>	<b>Pagar al factor</b>	<b>Monto recibido soles</b>
60 días	3.26%	1,955.92	58,044.08

*Fuente: elaboración propia.*

La empresa tiene un total de S/60.000 soles facturas por cobrar en un plazo de 60 día, realizando el factoring con la entidad financiera a una tasa de interés del 3.26 así asumiendo el costo de pagar al factor por un monto de S/1,955.92soles, finalmente teniendo un monto a recibir de S/58,044.08 soles.

## **Análisis de la situación financiera después de la aplicación del factoring.**

Empresa Comercial, rubro Ferreterías, ciudad de Abancay, Situación financiera del periodo 2020.

**Tabla 8**

*Análisis de la situación financiera después del factoring de la empresa comercial rubro ferreterías del periodo 2020*

Activo	Soles
Activo Corriente	
Caja y bancos	313,114.18
Valores Negociables	
Cuentas por cobrar comerciales terceros	
Cuentas por cobrar no comerciales terceros	
Inventarios	214.650
Otros activos corrientes	
Gastos pagados por anticipo	
Total activo corriente	527,764.18
Inmuebles maquinaria y equipo	1,000.000
- Depreciación acumulada	112.000
Inmuebles maquinaria y equipo Neto	888.000
Total Activo no corriente	888.000
Total Activo	1,415.764.18
 Pasivo	

Cuentas por pagar	
Cuentas por pagar comerciales	
Cuentas por pagar no comerciales	
Otros	
Total pasivo corriente	
Deuda a largo plazo bancaria	115.250
Total pasivo no corriente	115.250
Total pasivo	115.250
Patrimonio Neto	
Capital social	1,000.000
Utilidades no distribuidas	174.979
Utilidad del ejercicio	125,535.18
Total patrimonio	1,300,514.18
Total pasivo y patrimonio	1,415.764.18

---

*Nota: Elaborado con los estados financieros de la empresa periodo 2020*

Podemos indicar a partir de la observación de la tabla N° 7 que la empresa después de realizar el contrato factoring con la entidad financiera, pudo obtener liquidez inmediata para luego utilizarlo en disminuir sus deudas.

## Estado de resultados después del Factoring de la Empresa Comercial rubro Ferreterías de la ciudad de Abancay periodo 2020

**Tabla 9**

*Estado de resultados después del factoring de la empresa comercial rubro ferreterías periodo 2020.*

	Soles
Ventas netas	2,887.765
Costo de ventas	2,671.754
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>216.011</b>
Gastos de Ventas	32.500
Gastos de Administración	19.620
Gastos Financieros	2,292.82
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>161.598.18</b>
Utilidad antes de impuesto	161.598.18
Impuesto a la renta	36.063
<b>Utilidad /Pérdida Neta</b>	<b>125,535.18</b>

*Nota: Elaborado con los estados financieros de la empresa periodo 2020.*

Observamos que en el estado de resultados existe una variación solo

## Ratios de Liquidez de la Empresa Comercial rubro Ferreterías de la ciudad de Abancay periodo 2020

### Determinamos la ratio de liquidez

$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{527,764.18}{115.250} = 4.5$$

Como la ratio de liquidez es mayor a 1 quiere decir que la empresa se encuentra en óptima posición en cuanto a su liquidez para continuar en sus actividades en el mercado.

### Ratio de liquidez, prueba acida

$$\frac{\text{Activo Cte} - \text{invent.} - \text{Gastos pagados por anticipado}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$= \frac{527,764.18 - 214,650 - 0}{115,250} = 2.7$$

De acuerdo al ratio de liquidez de prueba acida la empresa podrá asumir que los inventarios se podrán vender en un ciclo comercial normal.

### Ratio de solvencia:

### Grado de Endeudamiento:

$$\frac{\text{Pasivo total}}{(\text{Pasivo total} + \text{patrimonio total})} = \frac{115.250}{(115.250 + 1,300,514.18)} = 0.081$$

Este ratio evidencia que el grado de endeudamiento de la empresa es bajo, es decir cuenta con buena solvencia.

$$\text{Solvencia Pura} = \frac{\text{Patrimonio Total}}{\text{PT} + \text{PT}} = \frac{1,300,514.18}{1,415,764.18} = 91.86 \%$$

### Determinando el Objetivo 2

- En caso de que la Mype no hubiese podido cumplir con sus obligaciones de pago, pediría a la entidad financiera se pueda ampliar el tiempo para poder cumplir con las obligaciones pactadas u acceder a un nuevo crédito con una evaluación convencional a mayor tiempo para poder cancelar dicha deuda.
- Para la Mype del sector comercial rubro ferreterías no fue necesario buscar una alternativa de pago para cumplir con sus obligaciones, ya que los ratios expresan que esta Mype cuenta con solvencia y liquidez suficiente para cubrir sus deudas.

## IV. DISCUSIÓN

- Puma y Lerma (2019) Consideran que el factoring es una herramienta conveniente para las compañías debido a que ofrecen bajas tasas de interés, permitiendo tercerizar la cobranza de sus clientes además de otorgar financiamiento inmediato para que la compañía pueda tener liquidez. En la Mype comercial del sector rubro ferreterías de la ciudad de Abancay se evidencia que la tasa de interés es relativamente baja debido a que su cálculo es mensual; pero si hablamos de tasa anual el interés es alto.

Por lo que el factoring es una alternativa para la obtención de liquidez inmediata siempre y cuando lo pactado sea a corto plazo, de lo contrario puede ser un crédito relativamente alto.

- Así mismo Puma y Lerma consideran que con el factoring las empresas obtienen un alto grado de liquidez para poder cubrir sus deudas y continuar con sus actividades empresariales habituales. La Mype comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay a logrado obtener liquidez rápida debido a que las facturas que ha tenido en su poder y con la situación que se afrontaba con la pandemia sus deudores pidieron prorrogas de pago, por que vio por conveniente realizar el factoring con una entidad financiera.
- Prado J., Ramos M. y Romagnoly E. (2020) Consideran que el factoring optimiza a corto plazo la mejora de liquidez en la empresa estudiada indicando que este tipo de financiamiento toma un papel importante para que la empresa realice inversiones de manera optimizada a corto plazo. Efectivamente el factoring es una herramienta que optimiza tiempo en la obtención de liquidez, permitiendo a la empresa comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay continuar con sus inversiones sin tener capital dormido.
- Ruiz V, y Walter M. (2019) Al aplicar la herramienta factoring se observa que los estados financieros de la empresa estudiada mejoro en cuanto su liquidez reduciendo las cuentas por cobrar y así mismo realizando sus actividades con sus propios recursos sin incurrir en préstamos convencionales . De acuerdo al análisis realizado de sus estados financieros de la empresa comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay se puede apreciar que el cliente obtiene rápida liquidez al

realizar el factoring, para poder disponer ese activo en operaciones comerciales. Pero también se aprecia que la liquidez obtenida no es la totalidad de las cuentas por cobrar debido a que una parte es descontada por adelantado por la entidad encargada del cobro de las facturas.

## V. CONCLUSIONES

- Se concluye, que la empresa comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay, utiliza el factoring como una buena alternativa de financiamiento a corto plazo, generando en la empresa liquidez de forma inmediata, lo que permite a dicha empresa convertir sus cuentas por cobrar en dinero en efectivo listo para utilizar en capital de trabajo u otra necesidad.
- Se concluye, que aplicando el factoring permite a la empresa comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay, liberarse de sus cuentas por cobrar de una manera rápida para contar con capital activo y seguir realizando sus operaciones, dejando el cobro de sus facturas a la entidad factoring.
- Se concluye, que al realizar la comparación de sus estados financieros antes y después del factoring de la empresa comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay, esta cuenta con liquidez inmediata en caja y bancos, pero al contratar este servicio las cuentas por cobrar tienen una disminución por pago de comisiones a la entidad factoring.
- Se concluye, que el factoring aplicado a la empresa comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay, es un tipo de **factoring con recurso**, esto quiere decir que

si la empresa que realiza el servicio factoring no logra cobrar las facturas al cliente del solicitante, este hará asumir el pago total y riesgo de crédito al contratante.

- Se concluye, que la empresa comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay, al contratar el servicio factoring se ahorra tiempo, recursos, en el cobro de sus facturas, además que le permite invertir ese dinero en las necesidades propias de la empresa.
- El factoring resulta económica si se cumple con las condiciones del cobro de facturas en tiempo pactado por el deudor.
- De incurrirse en este tiempo el factoring no resulta beneficioso la empresa solicitante ya que la entidad financiera solicitara el reembolso del efectivo otorgado en su totalidad de lo contrario dividirá la deuda en un plazo de un año y el interés será superior a un crédito convencional .Todo esto se da en caso el factoring con recurso y con condiciones.

## **VI. RECOMENDACIONES**

- Se recomienda, a la empresa comercial rubro ferreterías de la ciudad de Abancay, conocer a sus clientes con los cuales trabajara al crédito, así mismo pueda solicitar a la empresa factoring con la cual trabaja, le brinde la relación de clientes calificados como buenos pagadores para disminuir riesgos.
- Se recomienda, a la empresa la aplicación del factoring, debido a que no genera gasto altos, esto se debe a que la entidad encargada de realizar el factoraje realizara un único cobro por la totalidad de la factura y en el plazo previsto, más

esto no sucede como un crédito convencional ya que el cobro es mensual e incluye interés, gastos y comisiones en cada cuota facturada.

- Se recomienda, capacitar al personal de la empresa comercial de rubro ferreterías de la ciudad de Abancay, para un correcto llenado de sus facturas negociables y así evitar el rechazo por parte de la entidad encargada de realizar el factoring.
- Se recomienda, que para poder acceder a este tipo de financiamiento factoring, la empresa solicitante deberá pedir una evaluación previa, para que se determine si esta apta o no para contratar el servicio con la entidad encargada de realizar el factoraje.
- Se recomienda, a la empresa solicitante que deberá cumplir con todos los requisitos financieros exigidos por la entidad encargada de realizar el factoraje, para que este pueda brindar su servicio, es importante que el representante legal de la empresa cuente con todas las facultades inscritas en registros públicos.
- Se recomienda a la empresa cliente que deberá cumplir con todos los requisitos financieros solicitados por la entidad encargada de realizar el factoraje, es importante que el representante legal de la empresa cuente dentro de sus facultades solicitar créditos, otorgar fianzas, otorgar pagares y girar facturas negociables.

## Referencias

- Aziz, A., & Rahman, A. (2017). The Relationship between Solvency Ratios and Profitability Ratios: Analytical Study in Food Industrial Companies listed in Amman Bursa. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 87. Obtenido de <https://search.proquest.com/openview/18a85e4701c846d428f1d53622ae49e1/1?pq-origsite=gscholar&cbl=816338>
- Bancomext. (2018). *Factoraje financiero vende al credito y cobra al contado*. Mexico: TALLERES DE DIFUSIÓN GRÁFICA. Obtenido de [https://www.bancomext.com/wp-content/uploads/2018/11/Libro\\_PRE9\\_paginas.pdf](https://www.bancomext.com/wp-content/uploads/2018/11/Libro_PRE9_paginas.pdf)
- Carmona, D. M., & Chavez, J. A. (2015). *Factoring: una alternativa de financiamiento como herramienta de apoyo para las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá*. Colombia: Universidad Católica de Colombia. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/handle/10983/17642?locale=es>
- Céspedes, S. C., & Rivera, L. (2019). *Los Ratios Financieros*. Lima: Universidad Peruana Union. Obtenido de <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/2591>
- Chagerben, L., Hidalgo, J., & Yagual, A. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Revista Científica, dominio de las ciencias*. Obtenido de <file:///C:/Users/HP/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempre-6326783.pdf>
- Consuegra, E. K., & Pinargote, J. A. (2018). *Propuesta de financiamiento factoring en mega créditos JR del Canton Machala*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/37559/1/%E2%80%9CPROPUESTA%20DE%20FINANCIAMIENTO%20FACTORING%20EN%20MEGA%20CR%C3%89DITOS%20JR%20DEL%20>
- Decreto Supremo N° 208-2015\_EF. (25 de julio de 2015). Modificatoria del Reglamento de la Ley N° 29623, Ley que promueve el financiamiento a través de la factura comercial, aprobado por Decreto Supremo N° 208-2015-EF. *Decreto supremo*. Lima, Lima, Perú: Diario el Peruano. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/modifican-el-reglamento-de-la-ley-n-29623-ley-que-promueve-decreto-supremo-n-100-2016-ef-1371997-5/>
- Diario Oficial el Peruano. (22 de Octubre de 2020). Aprueban el Reglamento Operativo del Fondo de Apoyo Empresarial a la MYPE (FAE-MYPE). *Diario del Bicentenario Oficial El Peruano*. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-el-reglamento-operativo-del-fondo-de-apoyo-empresarial-resolucion-ministerial-n-124-2020-ef15-1865136-1/>
- Durrah, O., Rahman, A., Jamil, S., & Ghafeer, N. (2016). Exploring the Relationship between Liquidity Ratios and Indicators of Financial Performance: An Analytical Study on Food Industrial Companies Listed in Amman Bursa. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 436. Obtenido de [https://www.researchgate.net/profile/Syed\\_Ahsan\\_Jamil/publication/297158263\\_Exploring\\_the\\_Relationship\\_between\\_Liquidity\\_Ratios\\_and\\_Indicators\\_of\\_Financial\\_Performance\\_An\\_Analytical\\_Study\\_on\\_Food\\_Industrial\\_Companies\\_Listed\\_in\\_Amman\\_Bursa/links/56dd532408](https://www.researchgate.net/profile/Syed_Ahsan_Jamil/publication/297158263_Exploring_the_Relationship_between_Liquidity_Ratios_and_Indicators_of_Financial_Performance_An_Analytical_Study_on_Food_Industrial_Companies_Listed_in_Amman_Bursa/links/56dd532408)

- Elias, V. R. (2017). *Factoring y su relación con la liquidez en las empresas de servicios ambientales del distrito de Lurín, año 2017*. Lima Norte: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/11444>
- Espinoza, D. J. (2018). *Caracterización del Financiamiento y la rentabilidad de la MYPES del sector comercio rubro ferreterías del distrito de tumbes*. Chimbote: Universidad Católica los Angeles Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5264/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_ESPINOZA\\_MORAN\\_DEYVI\\_JOEL.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5264/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ESPINOZA_MORAN_DEYVI_JOEL.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Estadística MIPYME. (2017). *Ministerio de la Producción Perú*. Obtenido de <https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/estadistica-oee/estadisticas-mipyme#:~:text=M%C3%A1s%20de%201%2C9%20millones,0%2C1%25%20mediana%E2%80%933>.
- Gomero, N. A. (2015). Concentración en las MYPES y su impacto en el crecimiento económico. (U. N. Marcos, Ed.) *Quipu Kamayoc*. Obtenido de <https://doi.org/10.15381/quipu.v23i43.11597>
- Grande, K., & Perez, D. (2018). *Determinación de variables y análisis del impacto de estas en la eficiencia del sector del factoring en el Perú mediante análisis Envolvente de Datos*. Lima: Universidad de Ciencias Aplicadas. Obtenido de [https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/624992/GRANDE\\_ZK.pdf?sequence=10&isAllowed=y](https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/624992/GRANDE_ZK.pdf?sequence=10&isAllowed=y)
- Karadag, H. (2015). *Financial Management Challenges In Small And Medium-Sized Enterprises: A Strategic Management Approach*. Obtenido de <http://emaj.pitt.edu/ojs/index.php/emaj/article/view/67>
- Ley 28015. (03 de Julio de 2003). Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. Lima, Perú: SUNAT. Obtenido de <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Ley N° 25632. (02 de Agosto de 2018). Decreto Ley n.° 25632 – Ley Marco de Comprobantes de Pago. *Decreto Ley n.° 25632 – Ley Marco de Comprobantes de Pago*. Lima, Lima, Perú: Diario el Peruano. Obtenido de [https://www.sunat.gob.pe/legislacion/superin/1992/ley\\_25632.pdf](https://www.sunat.gob.pe/legislacion/superin/1992/ley_25632.pdf)
- Ley N° 29623. (07 de Diciembre de 2010). Ley que promueve el financiamiento a través de la factura comercial. *Ley*. Lima, Lima, Perú: Diario el Peruano. Obtenido de <https://leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/29623.pdf>
- Ley N° 30308. (12 de Marzo de 2015). Ley que modifica diversas normas para Promover el financiamiento a través del Factoring y el descuento. *Ley que modifica diversas normas para Promover el financiamiento a través del Factoring y el descuento*. Lima, Lima, Perú: Diario el Peruano. Obtenido de <https://leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/30308.pdf>
- Lugoni, M. (2019). Exegesis sobre el factoring. *Pensamiento Civil*.
- Majander, J. (2020). *DEVELOPMENT OF FACTORING BY USING BLOCKCHAINS*. Lappeenranta Lahti University of Technology LUT. Obtenido de <https://lutpub.lut.fi/handle/10024/161969>
- Martinez, J. M. (2018). *El contrato de factoring en Colombia*. Medellín: Universidad Autónoma Latinoamericana de Medellín. Obtenido de

- <http://repository.unaula.edu.co:8080/bitstream/123456789/1248/1/El%20contrato%20de%20Factoring%20en%20Colombia.pdf>
- Moisiu, A. (2014). Factoring; a financial instrument. *Interdisciplinary Journal of Research and Development*. Obtenido de <https://www.uamd.edu.al/new/wp-content/uploads/2015/07/2.-Uplian-Hoti.pdf>
- Ojeda, I. F. (2019). *Costos financieros del financiamiento por factoring para las PYMES en el Perú*. Piura: Universidad de Piura. Obtenido de <https://hdl.handle.net/11042/4562>
- Pastrana, O. A. (2015). *Factoring: opción de financiamiento eficiente para las Pymes en Argentina*. Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires. Argentina: Universidad de Buenos Aires. Obtenido de [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0353\\_PastranaTrianaOA.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0353_PastranaTrianaOA.pdf)
- Perez, J., & Veiga, C. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: ESIC. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=WJ16CgAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Pillco, M., & Villamar, W. (2015). *Análisis del sistema de factoring en las empresas comerciales del sector de electrodomésticos en la ciudad de guayaquil y su impacto en su liquidez*. Ecuador: Universidad de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/16300/1/TESIS%20MESIAS%20PILCO%20y%20WALTER%20VILLAMAR.pdf>
- Quijano, M. A. (2017). *Estudio de los métodos de leasing y factoring como apoyo financiero para las MIPYMES en Colombia*. Bogotá: Universidad de América. Obtenido de <https://repository.uamerica.edu.co/bitstream/20.500.11839/7113/1/50769-2017-II-GEC.pdf>
- Ruiz, W. M. (2019). *Factoring como opción de financiamiento a corto plazo para la empresa Quimpac S.A. de la Provincia Constitucional del Callao*. Lima: Universidad Ricardo Palma. Obtenido de [https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/2343/CONT\\_T030\\_40907548\\_T%20Ruiz%20Vega%2C%20Walter%20Manuel.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/2343/CONT_T030_40907548_T%20Ruiz%20Vega%2C%20Walter%20Manuel.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Salaberrios, I. (2016). *The Effects of Using Invoice Factoring to Fund a Small Business*. Walden University. Obtenido de <https://scholarworks.waldenu.edu/dissertations/2042/>
- Sanchez, M. (2016). *Aspectos generales del factoring nacional e internacional*. Cartagena: Universidad Jorge Tadeo Lozano. Obtenido de <file:///C:/Users/HP/Downloads/Dialnet-AspectosGeneralesDelFactoringNacionalElInternaciona-5847009.pdf>
- Svetlana, D., Svetlana, N., Olha, A., & Hennadiievna, S. (2019). Accounts receivable; refinancing; factoring; debtor portfolio; optimization. *IBIMA Publishing*. Obtenido de <http://repository.kpi.kharkov.ua/handle/KhPI-Press/43964>
- Tello, R., & Lima, N. (2018). *El factoring como alternativa de financiamiento en la liquidez y capital de trabajo en las mypes manufactureras de la provincia de pasco, en el 2017*. Pasco: Universidad Nacional Daniel Alcides Carrion. Obtenido de <http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/653/1/TESIS-ANTONINA-TELLO-Y-NOEMI-LIMA.pdf>

- Terrones, K. M. (2017). *El Factoring como herramienta de financiamiento y su incidencia en la empresa Caszava Constructores sac.* Trujillo: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/24305/terrone\\_ak.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/24305/terrone_ak.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Torres, J. R., & Costa, J. M. (2019). Revista academica 2019. *Universidad Nacional de Asunción.* Obtenido de <http://www.der.una.py/application/files/9415/9008/4735/20190521-revista-academica-facultad-de-derecho-una-2019.pdf#page=478>
- Torres, Lerma y Puma. (2019). *Factoring como herramienta de financiamiento para una rápida recuperación de liquidez, en las empresas del sector servicios de reparación de vehiculos el del Distrito de José Luis Bustamante y Rivero - Arequipa. 2018.* Arequipa.
- Torres, P. O., Pailan, K., Novoa, F., & Valer, 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.* Universidad de Ciencias y Humanidades, Perú. Obtenido de <https://repositorio.uch.edu.pe/handle/uch/75?show=full>
- Villasis, E., & Ruiz, M. (2018). *Evaluar la Aplicabilidad de la factura Negociable de acuerdo a lo estipulado por el Decreto Legislativo N°1178 y su influencia contable en las MYPES de la ciudad de Tarapoto.* Obtenido de <http://repositorio.unsm.edu.pe/handle/11458/2885>
- Vivar y Torres. (mayo de 2020). Las Mypes antes y despues del COVID 2019. *Gestión.* Obtenido de <https://gestion.pe/blog/evidencia-para-la-gestion/2020/05/las-mype-antes-y-despues-del-covid-19.html/>
- Yañes, G. (2014). *Factoring: una alternativa de financiamiento a corto plazo para PYMES en el Ecuador.* Ecuador: Pontificia Universidad Catolica de Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/15351>
- Yusuf, D., & Rumeysa, B. (2020). Factoring as a determinant of capital structure for large firms: Theoretical and empirical analysis. *Borsa Istanbul.* Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2214845018302370>
- Zahid, J., & Dewan, S. (2020). *Factoring as an Alternative Mode of International Trade Finance.* University of Dhaka - Institute of Business Administration. Obtenido de [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=3536156](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3536156)

## Matriz de Consistencia

### *El Factoring como Alternativa de Financiamiento para una MYPE, Abancay, 2020*

Titulo	Variables	Problema General	Objetivo	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensi ones de las variables	indicadores	Técnicas e instrumentos	Metodología
El factoring como alternativa de financiamiento para una MYPE, Abancay, 2020	Factoring	¿En qué consiste el factoring como alternativa de financiamiento para la MYPE, en la ciudad de Abancay año 2020?	Determinar el factoring como alternativa de financiamiento para una MYPE en la ciudad de Abancay 2020	(Majander, 2020), define el factoring como herramienta o medio de financiación el cual consiste en transferir los créditos sobre un cliente a una entidad financiera el cual anticipara sobre el porcentaje de estos y se ocupara de cobrarlos quienes asumirán o no los riesgos de fallidos incobrables. Incluye dos características económico financieras, de este contrato que son la financiación al cliente siempre que se concedan anticipos y la asunción de riesgos a través de la transmisión de créditos	Es un medio de financiamiento para las empresas donde se asume riesgos crediticios.			Análisis documental	Tipo de investigación Aplicado
		Problema específico 1 ¿De qué manera una MYPE puede acceder financiamiento mediante factoring?.	Objetivo específico 1 Determinar el acceso a financiamiento mediante el factoring de una mype en la ciudad de Abancay			Financiamiento	Oportunidad de crecimiento. Herramienta de negociación. Estabilización del flujo de efectivo. Mayor Liquidez.		Nivel Descriptivo De corte transaccional Población: Estado financieros

Problema específico 2	Objetivo específico 2		Endeudamiento
¿Qué alternativa de pago puede obtener la MYPE para controlar el riesgo de crédito?	Determinar una alternativa de pago que puede obtener la MYPE para controlar el riesgo de crédito	Riesgo de crédito.	Refinanciación
			Intereses

---

*Fuente. Elaboración propia*



**REPORTE PRELIMINAR  
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2020  
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

**IDENTIFICACIÓN**

/
---

¿La presente declaración es rectificatoria o sustituye a la otra?	No
Sistema de arrastre de pérdidas del ejercicio 2019	

**Exoneraciones**

**Exoneraciones**

¿Esta exonerado totalmente del impuesto a la renta por alguna norma legal?		No
Base legal	210	<input style="width: 100%;" type="text"/>
Otros - especificar	216	<input style="width: 100%;" type="text"/>

**Inafectación**

¿Esta inafecto del impuesto a la renta por alguna norma legal?		No
Base legal	221	<input style="width: 100%;" type="text"/>
Otros - especificar	222	<input style="width: 100%;" type="text"/>

**Donaciones**

¿Está deduciendo gastos por concepto de donaciones según las normas vigentes?		NO
Información - Donaciones	227	<input style="width: 100%;" type="text" value="0"/>

## Estados Financieros

ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	234907	Sobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	0
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	80500	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Ctas. por cobrar per. acc. soc. dir. y ger.	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas. por pagar accion, directores y ger.	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	0	Obligaciones financieras	409	115250
Mercaderias	368	214650	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>115250</b>
Productos en proceso	371	0	<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	1000000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversion	415	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	0	Capital adicional negativos	417	0
Activos no ctas. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	174979
Activ. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	0
Inmuebles, maquinarias y equipos	382	1000000	Utilidad del ejercicio	423	127828
Depreciación de 1, 2 e IME acumulados	383	112000	Pérdida del ejercicio	424	0
Intangibles	384	0	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>	<b>1302807</b>
Activos biológicos	385	0	<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>426</b>	<b>1418057</b>
Deprec act biol, amort y agota acum	386	0			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	0			
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	0			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>1418057</b>			

## Estado de Resultados

---

Ventas netas o Ing. por servicios	461	2887785
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	0
Ventas netas	463	2887785
Costo de ventas	464	2671754
Resultado bruto de utilidad	466	216011
Resultado bruto de pérdida	467	0
Gasto de ventas	468	32500
Gasto de administración	469	19620
Resultado de operación utilidad	470	163891
Resultado de operación pérdida	471	0
Gastos financieros	472	0
Ingresos financieros gravados	473	0
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	0
Gastos diversos	480	0
REI del ejercicio positivo	481	0
REI del ejercicio negativo	483	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	163891
Resultado antes de part. Pérdida	485	0
Distribución legal de la renta	486	0
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	163891
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	0
Impuesto a la renta	490	36063
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	127828
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	0