

UNIVERSIDAD RICARDO PALMA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TESIS

**EL FACTORING ELECTRÓNICO EN LA ACTIVIDAD DE ALQUILER DE MAQUINARIA
Y SU INCIDENCIA EN LOS RESULTADOS Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
EMPRESA BIR SERVICIOS S.A.C LIMA METROPOLITANA AÑO 2018**

PRESENTADO POR LA BACHILLER
CYNTHIA VIRGINIA TITO PARI

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADORA PÚBLICA

LIMA, PERÚ

2019

*A mis padres por su apoyo incondicional,
y uno en especial para mi hermano
Christiam que me dio el ejemplo de
seguir luchando por mis metas.*

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a Dios por darme la fortaleza y bendecirme para llegar hasta donde he llegado.

A mi familia y amigos por el apoyo moral constante y por la confianza depositada hacia mi persona.

De igual manera agradecer a mi asesor CPCC Javier Jara Rengifo por el apoyo constante para la realización del presente trabajo de investigación.

INTRODUCCIÓN

El factoring electrónico es una opción de financiamiento a bajo costo para las empresas peruanas, sin tener que recurrir a préstamos bancarios con altos costos de interés ni optar por otros instrumentos financieros con varias restricciones. La elaboración de la presente tesis “El factoring electrónico en la actividad de alquiler de maquinaria y su incidencia en los resultados y la situación financiera de la empresa Bir Servicio S.A.C”. Surgió del interés personal de profundizar y conocer cómo influye financieramente en una empresa el realizar las operaciones de factoring electrónico, y como esto puede ayudar a las pymes para realizar sus actividades y operaciones, y permitirle tener un capital de trabajo para cumplir con sus obligaciones de pago.

El presente trabajo de investigación tiene en perspectiva dar a conocer la naturaleza de las operaciones de factoring electrónico, se propone mostrar como las operaciones de factoring influyen en los resultados y situación financiera. Consta de seis capítulos, en el primer capítulo se desarrolla el planteamiento del estudio, donde se detalla la formulación del problema, objetivos generales y específicos, justificación e importancia del estudio, alcance y limitaciones que se encontraron al desarrollar la investigación.

En el segundo capítulo, se precisa los antecedentes de la investigación bases teórico-científicas y definición de términos básicos.

En el tercer capítulo, se fundamenta la hipótesis y/o supuestos básicos, identificación de variables o unidades de análisis, y matriz lógica de consistencia.

En el cuarto capítulo, se describe el aspecto metodológico que comprende tipo, método, diseño de la investigación, la población, muestra o participantes, instrumentos de recogida de datos de procesamiento y análisis de datos y procedimiento de ejecución del estudio.

En el quinto capítulo, se agrupa resultados y discusión de los mismos y describe datos cuantitativos, análisis de resultados y discusión de los mismos

En el sexto capítulo se exponen las conclusiones y recomendaciones pertinentes.

Finalmente también se muestra las referencias y apéndice del presente trabajo de investigación.

ÍNDICE

CARÁTULA.....	i
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
INTRODUCCIÓN.....	iv
ÍNDICE.....	vi
LISTA DE TABLAS.....	viii
LISTA DE FIGURAS.....	x
LISTA DE GRÁFICOS.....	xi
RESUMEN.....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
CAPÍTULO I.....	1
PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO.....	1
1.1 Formulación del problema.....	1
1.2 Objetivos, General y Específicos.....	3
1.3 Justificación e Importancia del estudio.....	4
1.4 Alcance y Limitaciones.....	4
CAPÍTULO II.....	6
MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL.....	6
2.1 Antecedentes de la Investigación.....	6
2.2 Bases teórico – Científicas.....	12
2.3 Definición de términos básicos.....	42
CAPÍTULO III.....	46
HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	46
3.1 Hipótesis y/o supuestos básicos.....	46

3.2 Identificación de Variables o unidades de análisis.....	46
3.3 Matriz lógica de consistencia.....	48
CAPÍTULO IV.....	49
MÉTODO.....	49
4.1 Tipo y método de investigación.....	49
4.2 Diseño específico de investigación.....	49
4.3 Población, Muestra o Participantes.....	49
4.4 Instrumentos de recogida de datos.....	50
4.5 Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	51
4.6 Procedimiento de ejecución del estudio.....	51
4.6.1 Procedimiento de ejecución del estudio.....	51
4.6.2 Caso Práctico.....	52
4.6.3 Documentos relacionados con el Factoring.....	67
CAPÍTULO V.....	80
RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	80
5.1. Datos cuantitativos	80
5.2. Análisis de resultados.....	80
5.3. Discusión de resultados.....	96
CAPÍTULO VI.....	99
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	99
6.1 Conclusiones.....	99
6.2 Recomendaciones.....	100
REFERENCIAS.....	101
APÉNDICE.....	105

LISTA DE TABLAS

Tabla N° 1: Variable Independiente (X): El factoring electrónico en la actividad de alquiler de maquinaria.....	46
Tabla N° 2: Variable Dependiente (Y): Resultados y Situación financiera.....	47
Tabla N° 3: Frecuencia P1 Solamente las entidades bancarias realizan el factoring electrónico.....	80
Tabla N° 4: Frecuencia P2 Toda empresa en la condición de deudor, debe reunir los requisitos para el contrato de factoring electrónico.....	81
Tabla N° 5: Frecuencia P3 Toda empresa en la condición de proveedor debe reunir los requisitos para la afiliación al servicio de factoring electrónico.....	82
Tabla N° 6: Frecuencia P4 El factoring electrónico mejorara la gestión de las cuentas por cobrar de la empresa.....	83
Tabla N° 7: Frecuencia P5 Las políticas de créditos y cobranzas se cumplen adecuadamente.....	83
Tabla N° 8: Frecuencia P6 Considera pertinente efectuar el seguimiento proveniente de la cesión de derecho de cobro en el factoring electrónico.....	84
Tabla N° 9: Frecuencia P7 Los costos y/o gastos de factoring electrónico considera que afecta significativamente la rentabilidad de la empresa.....	85
Tabla N° 10: Frecuencia P8 La comisión en las operaciones de factoring electrónico afecta significativamente a la empresa.....	86
Tabla N° 11: Frecuencia P9 Realizar una operación de factoring genera menos costos y/o gastos que al obtener un crédito bancario.....	87
Tabla N° 12: Frecuencia P10 El servicio de factoring electrónico genera obligación bancaria.....	87
Tabla N° 13: Frecuencia P11 Las instituciones bancarias tienen elevados intereses	

en los prestamos.....	88
Tabla N° 14: Frecuencia P12 La empresa debería conocer cuál es su capacidad de endeudamiento máximo.....	89
Tabla N° 15: Frecuencia P13 En las operaciones de factoring electrónico se valora adecuadamente la capacidad de endeudamiento en el sistema de infocorp	90
Tabla N° 16: Frecuencia P14 El riesgo de insolvencia se reduce con las operaciones de factoring.....	91
Tabla N° 17: Frecuencia P15 El riesgo de insolvencia es una posible pérdida para la empresa.....	91
Tabla N° 18: Frecuencia P16 El factoring permite a la empresa obtener activos disponibles oportunamente.....	92
Tabla N° 19: Frecuencia P17 Las razones de liquidez influyen en la toma de decisiones de la empresa.....	93
Tabla N° 20: Frecuencia P18 El activo circulante permite cubrir las obligaciones a corto plazo de la empresa.....	94
Tabla N° 21: Frecuencia P19 Las operaciones de factoring electrónico reducen la rotación de las cuentas por cobrar comerciales.....	94
Tabla N° 22: Frecuencia P20 La razón del periodo promedio de cobro es un indicador confiable para medir el nivel de morosidad.....	95
Tabla N° 23: Resultados de la prueba de la hipótesis.....	97

LISTA DE FIGURAS

Figura N° 1: Operación de Factoring.....	13
Figura N° 2: Procedimiento del Factoring Electrónico.....	25
Figura N° 3: Liquidaciones de servicio.....	26
Figura N° 4: Aprobación de la valorización por parte de la empresa.....	29
Figura N° 5: Facturas A emitidas por Bir Servicios S.A.C.....	31
Figura N° 6: Ordenes de servicio de la factura “A”.....	32
Figura N° 7: Facturas B emitidas por Bir Servicios S.A.C.....	34
Figura N° 8: Ordenes de servicio de la factura “B”.....	35
Figura N° 9: Facturas C emitidas por Bir Servicios S.A.C.....	37
Figura N° 10: Ordenes de servicio de la factura “B”	38
Figura N° 11: Sitio web del factoring electrónico.....	39
Figura N° 12: asientos contables.....	40
Figura N° 13: Contrato de factoring electrónico para la empresa.....	67
Figura N° 14: Solicitud de Afiliación al sistema del factoring electrónico.....	74

LISTA DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1: Comparación de las tasas que aplican las entidades financieras en el Factoring Electrónico.....	22
Gráfico N° 2: frecuencia P1 Solamente las entidades bancarias realizan el factoring electrónico.....	80
Gráfico N° 3: frecuencia P2 Toda empresa en la condición de deudor, debe reunir los requisitos para el contrato de factoring electrónico.....	81
Gráfico N° 4: frecuencia P3 Toda empresa en la condición de proveedor debe reunir los requisitos para la afiliación al servicio de factoring electrónico.....	82
Gráfico N° 5: frecuencia P4 El factoring electrónico mejorara la gestión de las cuentas por cobrar de la empresa.....	83
Gráfico N° 6: frecuencia P5 Las políticas de créditos y cobranzas se cumplen adecuadamente.....	84
Gráfico N° 7: frecuencia P6 Considera pertinente efectuar el seguimiento proveniente de la cesión de derecho de cobro en el factoring electrónico.....	85
Gráfico N° 8: frecuencia P7 Los costos y/o gastos de factoring electrónico considera que afecta significativamente la rentabilidad de la empresa.....	85
Gráfico N° 9: frecuencia P8 La comisión en las operaciones de factoring electrónico afecta significativamente a la empresa.....	86
Gráfico N° 10: frecuencia P9 Realizar una operación de factoring genera menos costos y/o gastos que al obtener un crédito bancario.....	87
Gráfico N° 11: frecuencia P10 El servicio de factoring electrónico genera obligación bancaria.....	88
Gráfico N° 12: frecuencia P11 Las instituciones bancarias tienen elevados intereses en los préstamos.....	88

Gráfico N° 13: frecuencia P12 La empresa debería conocer cuál es su capacidad de endeudamiento máximo.....	89
Gráfico N° 14: frecuencia P13 En las operaciones de factoring electrónico se valora adecuadamente la capacidad de endeudamiento en el sistema de infocorp	90
Gráfico N° 15: frecuencia P14 El riesgo de insolvencia se reduce con las operaciones de factoring.....	91
Gráfico N° 16: frecuencia P15 El riesgo de insolvencia es una posible pérdida para la empresa.....	92
Gráfico N° 17: frecuencia P16 El factoring permite a la empresa obtener activos disponibles oportunamente.....	92
Gráfico N° 18: frecuencia P17 Las razones de liquidez influyen en la toma de decisiones de la empresa.....	93
Gráfico N° 19: frecuencia P18 El activo circulante permite cubrir las obligaciones a corto plazo de la empresa.....	94
Gráfico N° 20: frecuencia P19 Las operaciones de factoring electrónico reducen la rotación de las cuentas por cobrar comerciales.....	95
Gráfico N° 21: frecuencia P20 La razón del periodo promedio de cobro es un indicador confiable para medir el nivel de morosidad.....	95

RESUMEN

La falta de liquidez en las empresas Mypes es el punto más débil para que ellas se puedan desarrollar con normalidad. El estudio del caso de la empresa Bir Servicios S.A.C tiene como propósito principal evaluar el efecto que genera el factoring electrónico en la empresa.

En el desarrollo de esta investigación se muestra como se realiza el proceso del factoring electrónico con las entidades bancarias y de qué manera influyen en los resultados y situación financiera de la empresa aumentando su capital de trabajo.

El enfoque de esta investigación es de naturaleza no experimental de corte transversal y el diseño es de tipo deductivo. La técnica aplicada para la recolección de datos, se realizó mediante encuestas, a través de las cuales se recolectaron la información de 50 empresas que usan factoring electrónico. El proceso de datos se realizó mediante el programa estadístico SPSS (Statistical Package for the social Sciences)

Muchas empresa desconocen esta herramienta de financiamiento, pero las empresas que han empleado este mecanismo han visto resultados positivos en su gestión. Dentro de los resultados obtenidos se llegó a la conclusión de que el factoring beneficia a la empresa para conseguir liquidez y afrontar las obligaciones por pagar que estas tengan.

Palabras Clave: Factoring electrónico, Liquidez, Resultados, Situación Financiera.

ABSTRACT

The lack of liquidity in Mypes companies is the weakest point so that they can develop normally. The main purpose of the case study of the company Bir Servicios S.A.C is to evaluate the effect generated by electronic factoring in the company.

In the development of this research, it is shown how the electronic factoring process is carried out with the banking entities and how they influence the results and financial situation of the company by increasing its working capital.

The focus of this research is of a non-experimental cross-sectional nature and the design is of a deductive nature. The technique applied to data collection was carried out through surveys, through which information was collected from 50 companies that carry out electronic factoring. The data process was carried out through the statistical program SPSS (Statistical Package for the social Sciences)

Many companies are unaware of this financing tool, but the companies that have used this mechanism have seen positive results in their management. Within the results obtained, it was concluded that factoring benefits the company to obtain liquidity and face the obligations to be paid that they have.

Keywords: Electronic Factoring, Liquidity,
Results, Financial Situation.