



UNIVERSIDAD TECNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

JUNIO 2023 – OCTUBRE 2023

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O FIN DE CARRERA PRUEBA

PRÁCTICA

CONSTABILIDAD Y AUDITORIA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADO EN

CONTABILIDAD Y AUDITORIA (REDISEÑADA)

TEMA:

CARTERA VENCIDA EN LA EMPRESA BELL NOVAINSER S.A DEL CANTÓN

BABAHOYO DURANTE EL PERIODO 2021 – 2022.

EGRESADO:

BELKY SOLANGE MOSQUERA CARPIO

TUTOR:

ING. DIANA CECILIA MOSQUERA SANDOVAL

AÑO 2023

RESUMEN

La cartera vencida se refiere a aquellos créditos o préstamos que un cliente o prestatario no ha pagado dentro del plazo acordado. Por lo cual la presente investigación realizada en la empresa Bell Novainser del Cantón Babahoyo busca examinar la cartera vencida de la durante el periodo 2021 – 2022, para identificar como afecta en la liquidez de la empresa. Para lo cual fue fundamental la aplicación de la línea de investigación Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control la cual se basa en reconocer que la problemática de la cartera vencida en la empresa, y, además, se utilizó la sublínea de investigación "Auditoría y Control" ya que juega un papel importante para el estudio de la cartera vencida, debido a que permitirá analizar en profundidad las causas y factores que han contribuido al aumento de la cartera vencida en dicho período. Además, es fundamental señalar que en la presente investigación se optó por emplear el enfoque de investigación deductivo, donde, además, se empleó una metodología descriptiva. Este enfoque implicó un análisis detallado y sistemático de los datos existentes sobre la cartera vencida, buscando identificar patrones, frecuencias y características específicas.

Palabras claves: *cartera vencida, evaluación crediticia, proceso de cobranza, liquidez.*

ABSTRACT

The overdue portfolio refers to those credits or loans that a client or borrower has not paid within the agreed period. Therefore, the present investigation carried out in the Bell Novainser company of the Babahoyo Canton seeks to examine the overdue portfolio of the company during the period 2021 - 2022, to identify how it affects the liquidity of the company. For which the application of the Financial, Administrative, Tax, Audit and Control Management line of research was fundamental, which is based on recognizing that the problem of overdue loans in the company, and, in addition, the research subline " Audit and Control" since it plays an important role in the study of the overdue portfolio, because it will allow an in-depth analysis of the causes and factors that have contributed to the increase in the overdue portfolio in said period. Furthermore, it is essential to note that in this research it was chosen to use the deductive research approach, where, in addition, a descriptive methodology was used. This approach involved a detailed and systematic analysis of existing data on nonperforming loans, seeking to identify specific patterns, frequencies, and characteristics.

Keywords: *overdue portfolio, credit evaluation, collection process, liquidity.*

Dedicatoria

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

Especialmente va dedica a memoria de mi padre Fausto Hugo Mosquera Orozco, siento que estás conmigo siempre y aunque nos faltaron muchas cosas por vivir juntos, sé que este momento hubiera sido tan especial para ti como lo es para mí.

A mi madre, por ser los pilar más importante y por demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional sin importa nuestras diferencias de opiniones.

A mi hermana ya que por compartir momentos significativos conmigo y por siempre estar dispuesta a escucharme y ayudarme en cualquier momento.

A mi tío Marcos Oviedo ya que fue el que me motivo a estudiar y con sus consejo de que todo lo que uno quiere puede lograrlo con sacrificio.

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a Dios por protegerme durante todo mi camino y darme fuerzas para superar obstáculos y dificultades a lo largo de toda mi vida.

A mi padre, que siempre lo tengo presente en mi vida. Y sé que el en el cielo está orgulloso de la persona en la cual me he convertido.

A mi madre, que con su demostración de una madre ejemplar me ha enseñado a no desfallecer ni rendirme ante nada y siempre perseverar a través de sus sabios consejos.

A mi hermana Diana Mosquera, por acompañarme durante todo este arduo camino y compartir conmigo alegrías y fracasos.

A mi tía la Ing. Dinora Carpio Vera y tío Phd. Marcos Oviedo Rodriguez ya que los dos fueron quienes me dijeron que no es tarde para estudiar con ejemplo y perseverancia se puede lograr las metas propuestas.

A la Ing. Diana Mosquera, por su valiosa guía y asesoramiento a la realización de la misma.

Gracias a todas las personas que ayudaron directa e indirectamente en la realización de este proyecto.

INDICE

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
JUSTIFICACIÓN	2
OBJETIVOS	4
Objetivo general	4
Objetivos específicos	4
LINEAS DE INVESTIGACIÓN	5
ARTICULACION DEL TEMA	6
MARCO CONCEPTUAL	7
METODOLOGIA	16
RESULTADOS	17
DISCUSION DE RESULTADOS	19
CONCLUSIONES	21
RECOMENDACIONES	23
BIBLIOGRAFÍA	24
ANEXOS	27

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La cartera vencida en la empresa Bell Novaiser S.A. en el Cantón Babahoyo durante el periodo 2021-2022 constituye un desafío crítico que puede afectar la estabilidad financiera y operativa de la compañía. , la empresa opera en un mercado donde los pagos a plazo son comunes. La cartera vencida, que se refiere a las cuentas por cobrar no liquidadas en la fecha acordada, puede surgir debido a diversos factores, como dificultades económicas de los clientes, políticas de crédito inadecuadas o problemas de cobranza.

El problema central radica en las implicaciones económicas y financieras derivadas de la cartera vencida. Las empresas se enfrentan a la necesidad de equilibrar la generación de ingresos y en muchos casos incurren en el otorgamiento de créditos para poder ser más atractivos para sus clientes y así generar más ventas, lo que se vuelve más complejo cuando los créditos otorgados se convierten en deudas incobrables. Esto puede afectar la liquidez de la empresa y su capacidad para operar de manera eficiente, además de influir en su capacidad para invertir en crecimiento y desarrollo.

La falta de una gestión efectiva de la cartera vencida y la ausencia de un análisis adecuado de sus causas pueden llevar a una situación en la que las empresas no solo pierdan ingresos, sino que también enfrenten dificultades para mantenerse a flote en un entorno competitivo. La necesidad de diseñar estrategias proactivas para prevenir y reducir la cartera vencida es esencial para garantizar la estabilidad financiera y el éxito a largo plazo de las organizaciones. En este sentido, la identificación de las razones detrás de la cartera vencida y su efecto en la operación y reputación de las empresas es fundamental para formular soluciones efectivas que minimicen el impacto negativo y promuevan una gestión financiera sólida.

JUSTIFICACIÓN

La importancia de la cartera vencida en la empresa Bell Novaiser S.A. en el Cantón Babahoyo durante el periodo 2021-2022 radica directamente en la situación financiera y la viabilidad operativa de la compañía. Dada la naturaleza de su negocio, centrado en la venta de equipos tecnológicos, accesorios y electrodomésticos, llevar una correcta gestión de las cuentas por cobrar de la empresa es de vital importancia en el mantenimiento del flujo de efectivo y para que no afecte en las operaciones.

La recuperación de cartera crediticia es un proceso fundamental para cualquier negocio. Este proceso consiste en la gestión y el cobro de las deudas pendientes de los clientes, lo cual no solo es importante para el negocio, sino también para los clientes. Por un lado, la recuperación de cartera crediticia permite a las empresas mantener una buena salud financiera y mejorar su rentabilidad. Por otro lado, para los clientes, la recuperación de cartera crediticia les ayuda a evitar cargos adicionales y a mantener un buen historial crediticio.

La cartera vencida actúa como un indicador crítico de la salud financiera, influyendo en la confianza de los inversores y la reputación en el mercado. Una buena recuperación de cartera crediticia puede tener un impacto significativo en la salud financiera de una empresa. Al recuperar el dinero adeudado, la empresa puede mejorar su flujo de efectivo y aumentar su rentabilidad a largo plazo.

Además, una buena recuperación de cartera crediticia también puede mejorar la relación con los clientes. Al demostrar que la empresa está comprometida con la recuperación del dinero adeudado, los clientes pueden sentirse más valorados y estar dispuestos a seguir haciendo negocios con la empresa en el futuro.

Su análisis minucioso no solo permite abordar problemas inmediatos, sino que también ofrece insights valiosos para mejorar prácticas, prevenir futuras acumulaciones de deudas incobrables y fortalecer la sostenibilidad y competitividad a largo plazo de la entidad.

OBJETIVOS

Objetivo general

Examinar la cartera vencida de la empresa Bell Novainser S.A del Cantón Babahoyo durante el periodo 2021 – 2022, para identificar como afecta en la liquidez de la empresa.

Objetivos específicos

- Analizar la información financiera de la empresa Bell Novainser S.A. durante el periodo 2021-2022, identificando la cartera vencida.
- Identificar el proceso de evaluación crediticia y de cobranza.
- Evaluar el impacto de la cartera vencida en la liquidez, a través de los ratios financieros

LINEAS DE INVESTIGACIÓN

Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control.

En el presente trabajo de caso de estudio se utilizó la línea de investigación en Gestión Financiera, Administrativa, Tributaria, Auditoría y Control se basa en reconocer que la problemática de la cartera vencida en la empresa Bell Novaiser S.A. durante el periodo 2021-2022. Esta línea ofrece un enfoque integral que permite analizar la cartera vencida desde distintas perspectivas, comprendiendo su impacto financiero.

Auditoría y Control

La sublínea de investigación "Auditoría y Control" ya que juega un papel importante para el estudio de la cartera vencida en la empresa Bell Novaiser S.A del Cantón Babahoyo durante el periodo 2021-2022, ya que permitirá analizar en profundidad las causas y factores que han contribuido al aumento de la cartera vencida en dicho período.

ARTICULACION DEL TEMA

La interrelación entre los temas "Aplicación de procesos contables, financieros y tributarios en el sector público y privado" y "Cartera vencida en la empresa Bell Novaiser S.A del Cantón Babahoyo durante el periodo 2021 – 2022" es fundamental para un análisis completo de la situación. En el ámbito de la cartera vencida en Bell Novaiser S.A, la aplicación adecuada de procesos contables y financieros es esencial para registrar y medir de manera precisa la cartera vencida, que afecta directamente la salud financiera de la empresa.

Comparativamente, la evaluación de la cartera vencida en los sectores público y privado es relevante para comprender las diferencias en términos de riesgos y enfoques de gestión. La contabilidad en el sector público y privado puede diferir en la manera en que se reconocen los ingresos y se provisionan los fondos para cuentas incobrables. La eficacia de los procesos de recuperación de deudas y la aplicación de políticas de crédito son áreas cruciales para ambos sectores.

La integración de estos elementos permitirá identificar cómo los procesos contables y financieros impactan directamente en la formación y manejo de la cartera vencida. Además, esta evaluación comparativa arrojará luces sobre cómo las diferencias entre los sectores público y privado influyen en la gestión de la cartera vencida.

En última instancia, un enfoque interdisciplinario que integre los procesos contables, financieros y tributarios con el análisis de la cartera vencida en Bell Novaiser S.A permitirá una comprensión holística de la situación financiera, identificación de áreas de mejora, formulación de estrategias de recuperación y establecimiento de políticas que ayuden a la empresa a abordar de manera efectiva el desafío de la cartera vencida durante el periodo 2021 – 2022.

MARCO CONCEPTUAL

Cartera Vencida

Para Moreira Macias & Intriago Mora (2023) “Son aquellas obligaciones que no se han cumplido en la fecha establecida por las partes” (p.658). La cartera vencida se refiere a aquellos créditos o préstamos que un cliente o prestatario no ha pagado dentro del plazo acordado. Estos créditos pasan a formar parte de esta categoría una vez que han superado un período determinado desde la fecha de vencimiento, lo que varía según la institución o normativa aplicable. La presencia de una cartera vencida es un indicador de que hay clientes o prestatarios que no están cumpliendo con sus obligaciones financieras, y esto puede tener un impacto directo en la liquidez de la entidad prestadora. Moreira Villavicencio & Navas Bayona (2022) indica que;

En el Ecuador, la cartera de clientes en mora va en aumento por la falta de control para cumplir con sus pagos, las entidades financieras y comerciales reconocen el incremento de la morosidad en su cartera de clientes debido al bajo resultado en las estrategias de cobros efectivas ejecutadas; lo cual se ve reflejado en el rendimiento económico de las organizaciones.

El incremento de la cartera vencida en una institución financiera es una señal de alarma, ya que sugiere que hay un problema en la evaluación de créditos o en las políticas de cobranza. Un alto nivel de cartera vencida puede afectar negativamente la reputación de la institución, su rentabilidad y, en última instancia, su viabilidad. Las entidades financieras invierten recursos significativos en la gestión y monitoreo de este aspecto para asegurarse de minimizar los riesgos asociados.

Peña Suárez, Silva Álvarez, & Navas Spín (2022) expresa que;

El análisis de la cartera vencida permite al investigar analizar cuales son sus causas por las cuales su incidencia ha presentado un aumento significativo y su incidencia ha causado alertas negativas y de riesgo en la liquidez de la entidad (p.246).

Es crucial para las entidades mantener bajo control la cartera vencida. Para ello, implementan estrategias de seguimiento, gestión de cobranza, y en algunos casos, reestructuración de créditos para facilitar su liquidación. Las instituciones también establecen reservas para cubrir posibles pérdidas asociadas a esta cartera. En muchos países, las regulaciones financieras exigen a las instituciones informar sobre su cartera vencida y mantener provisiones específicas para hacer frente a potenciales pérdidas.

Gestión de la cartera vencida

Esta cartera representa aquel segmento de cuentas por cobrar las cuales no han sido pagadas en el plazo acordado entre las partes, convirtiéndose en un potencial problema financiero para la entidad acreedora. Una acumulación excesiva de esta cartera indica que hay clientes o deudores que no están cumpliendo con sus obligaciones financieras, lo que puede afectar directamente la liquidez y rentabilidad de la empresa o institución financiera.

Ordoñez Balón (2021) argumenta lo siguiente;

Uno de los dilemas primordiales que sufren las entidades por la apertura de concesiones de créditos a sus clientes, es la falta de liquidez. Este problema, lo confrontan todas las organizaciones sin importar su tamaño, clasificación o actividad, puesto que, no siempre poseerá el dinero necesario para cumplir con sus obligaciones inmediatas, producidas por la falta de cobranza (p.3).

La gestión adecuada de la cartera vencida es esencial para mantener la salud financiera de la empresa. Esto consiste, en que el proceso es identificar y clasificar las

cuentas según su grado de morosidad. Esto permite establecer estrategias diferenciadas de cobro, desde el contacto amigable y recordatorios hasta acciones legales, dependiendo del tiempo y monto de la deuda.

Las herramientas tecnológicas y sistemas de información juegan un papel crucial en esta gestión. Estos sistemas no solo permiten llevar un registro detallado y actualizado de las cuentas pendientes, sino que también pueden ayudar a identificar patrones de comportamiento en los deudores, facilitando la implementación de estrategias de cobro más efectivas y la toma de decisiones en cuanto a futuros créditos.

Además de las acciones de cobranza, la prevención es una parte fundamental en la gestión de la cartera vencida. Esto implica establecer políticas de crédito claras, realizar análisis de riesgo adecuados antes de otorgar créditos y ofrecer educación financiera a los clientes, ayudándolos a comprender la importancia y las implicaciones de cumplir con sus compromisos financieros.

Carvajal Olmedo & Mora Quijije (2020) indica;

Uno de los principales problemas que atraviesan las diversas compañías es el crédito y la cobranza, si bien es cierto este es un área fundamental ya que a través de la gestión de los mismos se determina la liquidez de la empresa, por tal motivo se corre el riesgo de que la venta efectuada se transforme en una cuenta incobrable debido a que al momento de otorgar crédito no se cuenta con los procesos adecuados para la documentación solicitada, la evaluación del cliente y las condiciones para la apertura del crédito que garanticen un buen expediente crediticio y así mismo la gestión de la cartera vencida (p.2).

En definitiva, la gestión de la cartera vencida no solo implica acciones reactivas ante cuentas impagadas, sino también un enfoque proactivo en la prevención de

morosidades. Una estrategia integrada y eficaz en esta área garantiza la estabilidad financiera, protege la relación con los clientes y asegura la continuidad y crecimiento del negocio.

Crédito

El crédito que las empresas ofrecen a sus clientes hace referencia a la posibilidad de adquirir bienes o servicios, permitiendo que el pago se realice en una fecha posterior al momento de la entrega o prestación. Esta modalidad es una estrategia comercial que busca incentivar las compras, facilitar transacciones y fortalecer las relaciones con los clientes, al proporcionarles flexibilidad en sus pagos.

La decisión de otorgar crédito a un cliente generalmente implica un análisis de su historial crediticio, capacidad de pago y relación previa con la empresa. Este análisis ayuda a la empresa a mitigar los riesgos asociados con la posibilidad de que no se cumpla con las obligaciones de pago por parte del cliente.

Sin embargo, aunque el crédito puede impulsar las ventas y mejorar la lealtad del cliente, también conlleva riesgos. Un volumen elevado de cuentas por cobrar puede afectar la liquidez de la empresa si no se gestiona adecuadamente. Por tanto, es esencial tener políticas claras de crédito, un seguimiento efectivo y estrategias de recuperación para asegurar la salud financiera de la empresa mientras se ofrece esta flexibilidad a los clientes.

Evaluación crediticia

En las empresas, la evaluación crediticia se centra en determinar la viabilidad de otorgar crédito a sus clientes, ya sea para la adquisición de productos o servicios. Esta evaluación busca equilibrar el incentivo de las ventas a través de facilidades de pago con el riesgo de posibles impagos o morosidades. Para ello, las empresas analizan tanto la

capacidad financiera del cliente como su comportamiento crediticio anterior, para prever su probabilidad de cumplir con los compromisos de pago.

De acuerdo con Fernández (2020); “para determinar si el cliente tiene los requisitos para realizar un pago adecuado en el tiempo establecido. La evaluación permite conocer el nivel de ingresos y su estabilidad en el tiempo”. El proceso de evaluación en este contexto implica revisar datos financieros del cliente, como sus estados financieros, flujo de efectivo y otros pasivos existentes. También se puede investigar la reputación comercial del cliente, buscando referencias con otros proveedores o socios comerciales. En función de este análisis, la empresa decide los términos y límites del crédito, estableciendo plazos de pago, montos máximos y, en ocasiones, intereses asociados.

Realizar una evaluación crediticia efectiva en empresas comerciales es esencial para mantener una operación saludable. Al otorgar crédito sin un análisis adecuado, la empresa puede enfrentar problemas de liquidez, acumulando cuentas por cobrar que afecten su capacidad para cubrir compromisos financieros propios. Por tanto, una gestión crediticia prudente es clave para equilibrar el crecimiento de ventas con la sostenibilidad financiera.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan una obligación que terceros tienen con la empresa debido a la venta de bienes o servicios en términos de crédito. Es decir, son montos que los clientes deben a la empresa y que se espera sean liquidados en un corto periodo de tiempo, usualmente dentro del ciclo operativo del negocio o dentro del año fiscal. Estas cuentas suelen reflejarse en el balance general como un activo corriente, ya que representan una entrada de efectivo futura.

Martínez Dueñas (2022) expresa que;

Las cuentas por cobrar son derechos de cobro son aquellos que se espera que se le pague en su totalidad por la venta de un bien o servicio. Es decir, se refieren a los saldos pendientes que tienes con tus clientes cuando extiendes los plazos de pago o un sistema de crédito para ellos. Estos plazos los marca el vendedor y son una forma de financiación que beneficia las relaciones comerciales.

Las cuentas por cobrar pueden afectar significativamente la liquidez de la empresa si no se gestionan adecuadamente porque dependen de ingresos que aún no se han realizado. El período de cobro promedio, que representa la cantidad de tiempo promedio que le toma a una organización convertir sus cuentas de cobro en efectivo, es un indicador que las empresas utilizan con frecuencia para medir la eficacia con la que administran las cuentas de cobro. Períodos más largos pueden indicar una posible problema con el cobro o la elección de los clientes a quienes se concede el crédito

Sin embargo, otorgar crédito a los clientes puede ser una estrategia efectiva para fomentar las ventas y establecer relaciones comerciales a largo plazo. Por ello, es esencial encontrar un equilibrio entre incentivar las ventas mediante el crédito y garantizar que la empresa cuente con el efectivo necesario para sus operaciones cotidianas.

En resumen, las cuentas por cobrar son una parte integral de las operaciones de muchas empresas. Si bien ofrecen ventajas en términos de fomentar las ventas y construir relaciones con los clientes, es crucial gestionarlas adecuadamente para garantizar la solvencia y la liquidez del negocio.

Liquidez

La capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo utilizando sus activos líquidos, o aquellos que pueden convertirse rápidamente en efectivo, se denomina liquidez. La administración de recursos por parte de las

organizaciones debe asegurar su disponibilidad ante potenciales amenazas inmediatas o necesidades de corto plazo que suponen un riesgo de insolvencia (Brito Cabrera & Vásconez Acuña, 2022, p.407). La gestión adecuada de recursos en entidades es crucial para asegurar la disponibilidad de fondos ante necesidades urgentes o de corto plazo, evitando así riesgos de liquidez que pueden comprometer su operatividad, reputación y estabilidad financiera en un entorno económico dinámico.

Una empresa con alta liquidez puede atender sus compromisos inmediatos sin necesidad de contraer deudas adicionales o vender activos a largo plazo, lo que indica una salud financiera sólida y una gestión eficiente de su capital de trabajo. (Lizano Yancha, 2023) “Por lo general, la liquidez de una empresa se ha medido por su capacidad para hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo”. Es decir, La liquidez empresarial indica su habilidad para cubrir obligaciones a corto plazo, siendo esencial para evaluar su solvencia y estabilidad financiera en el mercado.

Existen numerosos indicadores y ratios que pueden utilizarse para medir la liquidez de una organización. La proporción de líquido a sólido y la proporción de ácido a líquido son dos de las más populares. El primero se calcula dividiendo los pasivos corrientes (obligaciones de corto plazo) por el Activos circulantes (por ejemplo, efectivo, cuentas por pagar e inventarios). El índice de liquidez ácida, por otro lado, excluye los inventarios del numerador, lo que proporciona una medición más estricta porque los inventarios no pueden convertirse en efectivo tan rápidamente como otras actividades que fluyen.

De Toro (2022) expresa que los ratios de liquidez; “Miden la capacidad de la empresa de cumplir sus obligaciones de pago a corto plazo”. Una empresa que constantemente muestre ratios de liquidez bajos podría enfrentar dificultades en momentos de crisis o de contracción económica, ya que podría no contar con el efectivo

necesario para atender sus obligaciones. Estas empresas son vistas como un riesgo mayor por parte de acreedores y proveedores, quienes podrían restringir el acceso al crédito o imponer condiciones menos favorables.

(Avila Anastacio, Gil Caamaño, & Duque González, 2019) “El objetivo de la liquidez es poder cumplir con los compromisos adquiridos con terceros sin incurrir en morosidad”. La liquidez es un indicador clave del desempeño financiero y la estabilidad de una empresa. Una gestión adecuada de la liquidez no solo garantiza el cumplimiento de compromisos financieros, sino que también ofrece flexibilidad para aprovechar oportunidades de inversión y enfrentar situaciones adversas sin comprometer la operatividad del negocio.

Impacto de la cartera vencida en la liquidez de una empresa

La cartera vencida, que se refiere a deudas o cuentas que no han sido pagadas en su totalidad en el plazo estipulado, afecta directamente a la liquidez de una organización. La capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo se conoce como liquidez, y cuando una parte considerable de sus cuentas de cobro no se liquidan, la entrada esperada de efectivo se reduce, lo que limita su capacidad para cumplir con sus obligaciones inmediatas.

Sevilla Arias (2020) indica que; “la liquidez es la capacidad para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo”. A medida que la cartera vencida aumenta, los recursos que la empresa había anticipado en su flujo de caja se ven afectados. Esta situación puede obligar a la empresa a buscar financiamiento externo para cubrir sus gastos operativos o a desinvertir en activos a fin de obtener liquidez. Estas medidas, si bien pueden proporcionar alivio temporal, pueden conllevar costos adicionales o la pérdida de activos valiosos.

Además, una cartera vencida elevada puede generar desconfianza entre los proveedores y acreedores. Estos, al percibir el riesgo asociado con la falta de liquidez de la empresa, podrían imponer condiciones de crédito más estrictas, como plazos más cortos o la solicitud de pagos anticipados. Esta situación agrava aún más el problema de liquidez al reducir el tiempo disponible para generar el efectivo necesario para cumplir con tales obligaciones.

En conclusión, la cartera vencida es más que solo cuentas impagas; es un factor que puede desencadenar una serie de problemas de liquidez en una empresa. La gestión adecuada de créditos y una política de cobranza efectiva son esenciales para mantener una salud financiera óptima y garantizar la sostenibilidad operativa a largo plazo.

METODOLOGIA

En la elaboración de este caso de estudio, se optó por emplear el enfoque de investigación deductivo. Esta metodología facilita la transición desde una visión amplia basada en fundamentos teóricos hasta un análisis detallado de situaciones concretas, en este caso, el examen de la cartera vencida de Bell Novainser S.A. Utilizando este enfoque, se pretende comprender y sacar conclusiones sobre la situación específica de esta empresa en relación con el tema abordado.

En el estudio de caso enfocado en la cartera vencida de la empresa Bell Novaiser S.A del Cantón Babahoyo durante el periodo 2021-2022, se empleó una metodología descriptiva. Este enfoque implicó un análisis detallado y sistemático de los datos existentes sobre la cartera vencida, buscando identificar patrones, frecuencias y características específicas. A través de esta metodología, se proporcionó una imagen clara y precisa de la situación financiera de la empresa en términos de cuentas por cobrar durante el periodo mencionado, sin intentar establecer causas o efectos, sino simplemente describir la situación tal como se presentó.

RESULTADOS

Tabla 1. Cartera vencida

Año	2021	2022
Cientes en mora	78	90
Cartera vencida	15,715.97	21,658.82

Durante el año 2021, se registraron 78 clientes que no cumplieron con sus obligaciones de pago, acumulando una deuda total de \$15,715.97 dólares. Sin embargo, para el año siguiente, se observó un aumento preocupante en la cartera vencida. El número total de clientes en mora subió a 90, y la deuda acumulada creció a \$21,658.82 dólares. Esta tendencia al alza en el incumplimiento de pagos refleja un incremento en las cuentas no cobradas y podría ser indicativa de la necesidad de revisar y ajustar las políticas de crédito y cobranza de la empresa.

Tabla 2. Proceso de evaluación crediticia

Proceso de evaluación crediticia
Buró de crédito
Garantes
Evaluación de la auto solvencia
Documentos de identidad
Planilla de servicios básicos
Ser mayor de edad
Referencias telefónicas
Dirección domiciliaria

Elaborado por: Belky Solange Mosquera Carpio

Tabla 3. Proceso de cobranza

Proceso de cobranza
3 a 4 días antes contactarse con el cliente
El cliente debe ser contactado por llamada o mensaje de texto
Los clientes con 15 días de mora deben ser contactado por correo
Los clientes con 20 días de mora deben ser contactado por llamada
Todos los clientes con 5 días de retraso se le cobrar un interés del 3% por mora

Elaborado por: Belky Solange Mosquera Carpio

De acuerdo a la información obtenida, se determinó que la empresa Bellnovainser ha establecido políticas de crédito, asimismo, se ha identificado que la compañía cuenta con un proceso de cobranza. No obstante, es importante destacar que, a pesar de tener

estos sistemas, esto no necesariamente se traduce en que se estén aplicando eficazmente. Todavía podría haber áreas de oportunidad o debilidades en la organización que podrían afectar la efectividad de la gestión de cobro. Es esencial ser conscientes de esto para abordar cualquier área problemática y garantizar la máxima eficiencia en todos los aspectos relacionados con el crédito y la cobranza.

Tabla 4. Ratio de liquidez

Ratios de liquidez	Fórmula	2021	2022
Razón corriente	Activo corriente / pasivo corriente	637,280.37 / 407,984.24 = 1.56	578,051.07 / 433,450.59 = 1.33
Prueba acida	Activo corriente – inventarios / pasivo corriente	637,280.37 – 255,840.14 / 407,984.24 = 0.93	578,051.07 - 305,450.14 / 433,450.59 = 0.49

Elaborado por: Belky Solange Mosquera Carpio

La razón corriente permite evaluar la capacidad que tiene una entidad para cubrir sus pasivos a corto plazo con sus activos corrientes. En 2021, con un valor de 1.56, la empresa tenía \$1.56 en activos corrientes por cada dólar de pasivo corriente, lo que indica una posición financiera relativamente saludable en términos de liquidez a corto plazo. Sin embargo, en 2022, este ratio disminuyó a 1.33, lo que significa que la empresa ahora tiene \$1.33 en activos corrientes por cada dólar de deuda a corto plazo. Aunque todavía está por encima de la marca crítica de 1.0, esta disminución en un año sugiere una ligera contracción en su capacidad de liquidez.

La razón financiera "prueba ácida" refleja la capacidad de una empresa para saldar sus deudas a corto plazo usando activos más líquidos que el inventario. En 2021, con un valor de 0.93, la empresa estaba cerca de tener suficientes activos líquidos para cubrir sus pasivos corrientes; sin embargo, en 2022, esta ratio disminuyó drásticamente a 0.49, indicando que la empresa solo posee 0.49 centavos por cada dólar de deuda a corto plazo. Esta notable reducción en un año sugiere que la liquidez y capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones inmediatas ha empeorado significativamente.

DISCUSION DE RESULTADOS

El aumento de la cartera vencida de un año a otro es un indicativo preocupante en términos financieros y operativos. Este incremento sugiere que un número creciente de clientes no está cumpliendo con sus obligaciones de pago dentro de los plazos acordados. Tal tendencia puede tener múltiples implicancias: desde un entorno económico desfavorable que afecta la capacidad de pago de los clientes, hasta posibles deficiencias en las políticas de crédito de la empresa o en su proceso de cobranza. Un aumento sostenido en la cartera vencida puede afectar la liquidez de la empresa.

Es evidente que la empresa ha tomado la iniciativa al establecer políticas de crédito y definir procesos de cobranza. Estas acciones muestran un esfuerzo por normar y ordenar sus operaciones financieras. Sin embargo, lo que emerge como un punto crucial de discusión es que, a pesar de tener estos sistemas en su lugar, su efectividad en la práctica es cuestionable. La implementación y la gestión diaria pueden no estar alineadas con las políticas definidas, lo que puede dar lugar a debilidades operativas o áreas de mejora.

Al evaluar la liquidez de la empresa mediante análisis racional y pruebas de acidez, estamos examinando la capacidad de la entidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo utilizando sus actividades más líquidas. La razón corriente considera todos los activos corrientes, incluyendo el inventario, mientras que la prueba ácida excluye este último, proporcionando una vista más conservadora y estricta de la liquidez. Si la razón corriente es alta, pero hay una diferencia significativa con la prueba ácida, esto podría indicar una dependencia excesiva en el inventario como activo líquido.

Esta situación podría ser problemática si el inventario no se puede convertir rápidamente en efectivo. Una baja razón en ambas métricas sugiere problemas de liquidez, lo que podría comprometer la capacidad de la empresa para atender sus

compromisos financieros a corto plazo. Por otro lado, valores muy altos podrían indicar una gestión ineficiente de recursos. Es vital para la empresa equilibrar su liquidez y asegurarse de que las inversiones en activos corrientes estén generando un retorno adecuado.

CONCLUSIONES

En el transcurso de dos años, la empresa ha experimentado un incremento notable en la cartera vencida, donde se destaca una tendencia creciente en el incumplimiento de pagos. Este aumento en las cuentas pendientes de pago sugiere posibles brechas o ineficiencias en las políticas y procedimientos actuales de crédito y cobranza. Es imperativo que la empresa reevalúe y fortalezca sus estrategias de gestión de créditos y cobros para mitigar este crecimiento en la cartera vencida y garantizar la salud financiera sostenida en el futuro.

En la empresa Bellnovainser se ha tomado medidas al establecer políticas de crédito y procesos de cobranza. Sin embargo, la mera existencia de estas estructuras no garantiza su aplicación efectiva. Aunque la empresa ha sentado bases en términos de sistemas y políticas, podrían persistir debilidades o áreas a mejorar que comprometan la eficacia de la gestión de cobros. Por tanto, es crucial mantener una actitud vigilante, identificar y rectificar estos puntos débiles, asegurando así una operatividad óptima en áreas vitales como el crédito y la cobranza.

Al evaluar las métricas financieras de la empresa, se observa una tendencia preocupante en su salud financiera entre 2021 y 2022. Aunque la razón corriente de 2021 señalaba una posición solvente con \$1.56 en activos por cada dólar de deuda a corto plazo, su disminución a 1.33 en 2022 indica un declive en la liquidez general. A esto se suma la alarmante reducción en la razón "prueba ácida", que pasó de 0.93 a 0.49 en el mismo período. Esta última métrica, al excluir inventarios, ofrece una visión más estricta de la liquidez, y su descenso drástico resalta una capacidad mermada para enfrentar obligaciones inmediatas. Ambos indicadores, tomados conjuntamente, sugieren que, aunque la empresa aún mantiene una posición por encima del umbral crítico, su capacidad

para gestionar deudas a corto plazo ha disminuido notablemente, lo cual requiere una revisión urgente de sus estrategias financieras y operativas.

RECOMENDACIONES

- Dado el aumento de la cartera vencida, es esencial revisar y fortalecer las políticas de crédito y cobranza de la empresa, identificando brechas y optimizando procedimientos para garantizar una salud financiera sostenible.
- Implementar un sistema automatizado para monitorear cuentas, enviando alertas previas al vencimiento, facilitando la prevención y gestión temprana de posibles incumplimientos.
- Es esencial que la empresa realice una revisión y ajuste sus estrategias financieras para fortalecer la liquidez y gestión de deudas a corto plazo.

BIBLIOGRAFÍA

- Avila Anastacio, N. M., Gil Caamaño, R. F., & Duque González, A. (2019). Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, En línea. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oe1/2019/04/gestion-cuentas-cobrar.html>
- Brito Cabrera, D. A., & Vásquez Acuña, L. G. (2022). Gestión crediticia y su incidencia en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 7(1), 404 - 429. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8552222>
- Cando Vargas, A. B. (2023). *Control Interno para la cartera vencida del GAD Municipio de Pelileo*. Repositorio Institucional, Ambato. Obtenido de <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/4271/1/ICA%20Cando%20Vargas%20Alejandra%20Bel%c3%a9n.pdf>
- Carvajal Olmedo, R. K., & Mora Quijije, J. (2020). *Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Maserclis S.A. [Tesis de contaduría, Universidad de Guayaquil]*. Repositorio Institucional, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/51829/1/TESIS%20FINAL%20%2835%29.pdf>
- De Toro, Á. (9 de Febrero de 2022). *Escuela de negocios y dirección*. Obtenido de Ratios financieros: principales tipos y cómo aplicarlos: <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/ratios-financieros-principales-tipos-como-aplicarlos/>
- Fernández , R. (11 de Enero de 2020). *Linkedin*. Obtenido de CRITERIOS DE EVALUACION CREDITICIA: PERSONA NATURAL Y EMPRESAS:

<https://es.linkedin.com/pulse/criterios-de-evaluacion-credicia-persona-natural-y-fernandez->

Lizano Yancha, M. X. (2023). “*Cartera vencida y liquidez en las empresas de seguros que operan en el Ecuador*”. [Proyecto de investigación, Universidad Técnica de Ambato]. Repositorio Institucional, Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/37778/1/T5729i.pdf>

Martínez Dueñas, C. (19 de Octubre de 2022). *Drip Capital*. Obtenido de Qué son las cuentas por cobrar y cómo se clasifican: <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/que-son-las-cuentas-por-cobrar>

Moreira Macias , M. G., & Intriago Mora, C. (2023). Cartera Vencida y su Incidencia en el Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril LTDA. *Reciamuc*, 7(1), 654 - 673. Obtenido de <https://reciamuc.com/index.php/RECIAMUC/article/view/1057/1632>

Moreira Villavicencio, D. E., & Navas Bayona, W. I. (2022). Incidencia de la cartera vencida en la liquidez de la compañía “Dipor S.A.” Agencia Portoviejo. *Polo del conocimiento*. doi:i:<http://dx.doi.org/10.23857/pc.v7i4.3855>.

Ordoñez Balón, K. B. (2021). Analisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de empresas del sector comercial. *Repositorio Institucional*. Santa Elena. Obtenido de <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/6251/1/UPSE-TCA-2021-0121.pdf>

Peña Suárez, D., Silva Álvarez, N. D., & Navas Spín, G. R. (2022). Análisis de la cartera vencida y su incidencia en la liquidez del Banco Pichincha en Puyo.

Revista Universidad y Sociedad, 14(2), 244 - 251. Obtenido de


<https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/2774/2740>

Sevilla Arias, A. (1 de Marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Liquidez:

<https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>

ANEXOS

Anexo 1. Autorización de decanato


UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA
DECANATO

Babahoyo, 22 de agosto del 2023
D-FAFI-UTB-00582-2023

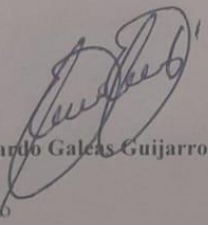
Ingeniero.
Juan Alipio Sobenis.
GERENTE GENERAL DE BELLNOVAINSER S.A.
Presente. –


De mis consideraciones:

Reciba un cordial saludo por parte de la Facultad de Administración, Finanzas e Informática de la Universidad Técnica de Babahoyo, donde formamos profesionales altamente capacitados en los campos de Tecnologías de la Información y de Administración, competentes, con principios y valores cuya practica contribuye al desarrollo integral de la sociedad, es por ello que buscamos prestigiosas Empresas e Instituciones Públicas y Privadas en las cuales nuestros futuros profesionales tengan la oportunidad de afianzar sus conocimientos.

La señorita **BELKY SOLANGE MOSQUERA CARPIO** con cédula de identidad No. **2250123870** estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, matriculada en el proceso de titulación en el periodo junio – octubre 2023, trabajo de titulación modalidad Estudio de Caso, previo a la obtención del grado académico profesional universitario de tercer nivel como Licenciado en Contabilidad y Auditoría, solicita por intermedio del Decanato de esta Facultad el debido permiso para poder culminar su proyecto, el cual titula: **“CARTERA VENCIDA EN LA EMPRESA BELLNOVAINSER S.A DE LA CIUDAD DE BABAHOYO, PERIODO 2021 - 2022”**.

Atentamente,


Lcdo. Eduardo Galeas Guijarro, MAE.
DECANO
e.c: Archivo


Cecilia Paredes

Av. Universitaria Km 2 1/2 vía Montalvo. Teléfono (05) 2572024 e-mail: decanato@fafu@utb.edu.ec	Elaborado por Ing. Marilyn Coloma Aguilar	Revisado por: Lcdo. Eduardo Galeas Guijarro, MAE
--	--	---

Anexo 2. Cartera vencida 2021 - 2022

Año	2021	2022
Clientes en mora	78	90
Cartera vencida	15,715.97	21,658.82

Fuente. Bell Novainser S.A

Anexo 3. Información de los estados de situación financiera del 2021 - 2022

Cuenta	2021	2022
Activo corriente	637,280.37	578,051,07
Pasivo corriente	407,984.24	433,450.59
Inventario	255,840.14	305,450.14

Fuente. Bell Novainser S.A

Anexo 4. RUC



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social
BELLNOVAINSER S.A. SERVICIOS DE
INNOVACION INFORMATICA
COMPUTARIZADAS

Número RUC
1291724414001

Representante legal

• SOBENIS CORTEZ JUAN ALIPIO

Estado	Régimen	
ACTIVO	GENERAL	
Fecha de registro	Fecha de actualización	Inicio de actividades
19/11/2007	12/08/2020	07/11/2007
Fecha de constitución	Reinicio de actividades	Cese de actividades
07/11/2007	No registra	No registra
Jurisdicción	Obligado a llevar contabilidad	
ZONA 5 / LOS RIOS / BABAHOYO	SI	
Tipo	Agente de retención	Contribuyente especial
SOCIEDADES	SI	NO

Domicilio tributario**Ubicación geográfica**

Provincia: LOS RIOS **Cantón:** BABAHOYO **Parroquia:** CLEMENTE BAQUERIZO

Dirección

Calle: GENERAL BARONA **Número:** S/N **Intersección:** 27 DE MAYO Y PEDRO CARBO
Edificio: BELL NOVAINSER S.A. **Referencia:** DIAGONAL AL PARQUE INFANTIL

Medios de contacto

Celular: 0991603084 **Teléfono trabajo:** 052735908 **Email:** sobenisjuan@outlook.com

Actividades económicas

- G45400102 - VENTA AL POR MENOR DE MOTOCICLETAS, INCLUSO CICLOMOTORES (VELOMOTORES), TRICIMOTOS.
- G465101 - VENTA AL POR MAYOR DE COMPUTADORAS Y EQUIPO PERIFÉRICO.
- G465202 - VENTA AL POR MAYOR DE TELÉFONOS Y EQUIPOS DE COMUNICACIÓN.
- G474111 - VENTA AL POR MENOR DE COMPUTADORAS Y EQUIPO PERIFÉRICO COMPUTACIONAL EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.
- G474200 - VENTA AL POR MENOR DE EQUIPOS DE: RADIO, TELEVISIÓN Y ESTEREOFÓNICOS, REPRODUCTORES Y GRABADORES DE CD Y DVD EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.
- G477205 - VENTA AL POR MENOR DE PERFUMES, ARTICULOS COSMÉTICOS Y DE USO PERSONAL EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS (PAÑALES).
- N77301603 - ALQUILER CON FINES OPERATIVOS DE MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA SIN OPERADOR: COMPUTADORAS Y EQUIPO PERIFÉRICO.

Razón Social
BELLNOVAINSER S.A. SERVICIOS DE
INNOVACION INFORMATICA
COMPUTARIZADAS

Número RUC
1291724414001

• S95110101 - REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO DE: COMPUTADORAS DE ESCRITORIO, COMPUTADORAS PORTÁTILES, SERVIDORES INFORMÁTICOS, COMPUTADORAS DE MANO (ASISTENTES DIGITALES PERSONALES), UNIDADES DE DISCO MAGNÉTICO, UNIDADES DE MEMORIA USB Y OTROS DISPOSITIVOS DE ALMACENAMIENTO; UNIDADES DE DISCO ÓPTICO (CD-RW, CD-ROM, DVD-ROM, DVD-RW), MÓDEMS INTERNOS Y EXTERNOS, IMPRESORAS, PANTALLAS, TECLADOS, RATONES, PALANCAS DE MANDO Y BOLAS RODANTES, PROYECTORES INFORMÁTICOS, ESCÁNERES, INCLUIDOS LECTORES DE CÓDIGO DE BARRAS.

Establecimientos

Abiertos

6

Cerrados

0

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES – ANUAL
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI



Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gob.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1682361855632208
 Fecha y hora de emisión: 24 de abril de 2023 13:44
 Dirección IP: 190.109.120.180

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 5. Compilatio



CERTIFICADO DE ANÁLISIS
magister

Solange Mosquera trabajo corregido

6%
Similitudes

2%
Texto entre comillas
< 1% similitudes entre comillas

< 1%
Idioma no reconocido

Nombre del documento: Solange Mosquera trabajo corregido.docx
ID del documento: d470b0f1c83663dab0cbbfadaf609ac04742bfd2
Tamaño del documento original: 39,55 KB

Depositante: DIANA MOSQUERA SANDOVAL
Fecha de depósito: 12/9/2023
Tipo de carga: interface
fecha de fin de análisis: 12/9/2023

Número de palabras: 4885
Número de caracteres: 31.535

Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes principales detectadas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 localhost Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la e... http://localhost:8080/xmlui/bitstream/reduj/51829/3/TESIS_FINAL_(35).pdf.txt 1 fuente similar	2%		 Palabras idénticas: 2% (103 palabras)
2	 repositorio.upse.edu.ec Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la l... https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/4600/6251/1/UPSE-TCA-2021-0121.pdf	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (47 palabras)
3	 ESTUDIO DE CASO_TATIANA LARREA_FLUJO DE EFECTIVO.docx FLUJO D... #b78c7c El documento proviene de mi grupo 10 fuentes similares	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (29 palabras)
4	 Gabriela Briguette García Goyes_.docx Gabriela Briguette García Goyes_ #1e97b3 El documento proviene de mi grupo 8 fuentes similares	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (28 palabras)
5	 dialnet.unirioja.es https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo/8552222.pdf	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (23 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

N°	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 inversionybolsa.com ¿Qué es la liquidez de una empresa? ← https://inversionybolsa.com/liquidez-de-una-empresa/#:~:text=¿Cómo se calcula la liquidez?1 Ratio...	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (11 palabras)
2	 CARLA CAROLINA GARCIA AYALA COPILATIO.docx CARLA CAROLINA G... #d7d2c7 El documento proviene de mi grupo	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (10 palabras)
3	 ESTUDIO DE CASO SANDY VERA.docx ESTUDIO DE CASO SANDY VERA #64336a El documento proviene de mi grupo	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (10 palabras)
4	 Documento de otro usuario #194353 El documento proviene de otro grupo	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (10 palabras)
5	 www.doi.org Electronic companies with high growth potential: Financial position... https://www.doi.org/10.3926/IC.690	< 1%		 Palabras idénticas: < 1% (10 palabras)