



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA
PROCESO DE TITULACIÓN
MAYO 2024 – AGOSTO 2024
EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA
PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA EN LA EMPRESA YAMAHA DE LA CIUDAD DE
BABAHOYO DURANTE EL PERIODO 2023

ESTUDIANTE:
GARCIA LABORDA ANNIE ZORAIDA

TUTOR:
CRESPO CAICEDO HECTOR LAUTARO

BABAHOYO – LOS RIOS- ECUADOR

AÑO 2024

RESUMEN

En este presente estudio de caso, se trata de examinar la cartera de crédito vencida que tiene la empresa Yamaha de la ciudad de Babahoyo durante el periodo 2023 para así poder entender la importancia que tiene la cartera en las empresas. Se observa que en la empresa Yamaha se tiene un control ineficiente con respecto a las cuentas por cobrar, causando así que la liquidez, especialmente la razón del efectivo, se vea deteriorada a falta de que no existan políticas rigurosas con respecto a los pagos que deben hacer los clientes.

Así mismo, se usó técnicas de análisis financiero que ayudan a determinar cuál es la incidencia que tiene la cartera de crédito con respecto a la liquidez. Además de eso, se utilizó una metodología explicativa y descriptiva determinada con un enfoque mixto, debido a que permitió recaudar toda la información necesaria para poder tener una visión general del tema de investigación.

Palabras claves: *Cartera de crédito, cartera de crédito vencida, crédito, morosidad, liquidez, razones financieras.*

ABSTRACT

In this case study, the objective is to examine the overdue loan portfolio of the company Yamaha in the city of Babahoyo during the period 2023 in order to understand the importance of the portfolio in companies. It is observed that the Yamaha company has an inefficient control with respect to accounts receivable, causing liquidity, especially the cash ratio, to deteriorate because there are no strict policies with respect to payments to be made by customers.

Likewise, financial analysis techniques were used to help determine the incidence of the credit portfolio with respect to liquidity. In addition, an explanatory and descriptive methodology was used, determined with a mixed approach, since it allowed to collect all the necessary information to have a general vision of the research topic.

Key words: *Loan portfolio, past due loan portfolio, credit, delinquency, liquidity, financial ratios.*

Contenido

Planteamiento del problema.....	7
Justificación	9
Objetivos.....	10
Objetivo general	10
Objetivos específicos.....	10
Líneas de investigación.....	11
Articulación del tema.....	12
Marco conceptual.....	13
Sobre la empresa	13
Crédito.....	13
<i>Riesgo Crediticio</i>	14
<i>Evaluación Del Riesgo Crediticio</i>	15
<i>Políticas De Crédito Empresarial</i>	16
Cartera De Crédito	17
<i>Clasificación De La Cartera De Crédito</i>	18
<i>Cartera De Crédito Vencida</i>	19
<i>Métodos De Recuperación De Cartera Vencida</i>	20

Impacto Financiero De La Cartera Vencida	20
<i>Impacto De La Cartera Vencida En La Rentabilidad.....</i>	<i>21</i>
Control Interno	21
<i>Control interno de acuerdo con la NIA 400.</i>	<i>21</i>
Cuentas Por Cobrar	24
<i>Cuentas Por Cobrar</i>	<i>24</i>
<i>Normativa legal contable</i>	<i>24</i>
Razones Financieras	25
<i>Ratios Financieros.....</i>	<i>25</i>
Marco metodológico	32
Resultados	33
Cuestionario del Control Interno.....	33
Índice de Morosidad.....	35
Razones de liquidez.....	37
Discusión de resultados.....	39
Conclusiones	43
Recomendaciones	44
Referencias.....	45

Anexos	48
Anexo 1. Carta de Autorización	48
Anexo 2. Aplicación de entrevista al área de crédito y cobranzas.	49
Anexo 3. Estado de Situación Financiera 2023.....	50
Anexo 4. Reporte de Motos Vendidas 2023.....	51
Anexo 5. Reporte de Cartera de Crédito 2023.	52
Anexo 6. Total de Ingresos Generados 2023.....	53
Anexo 7. Clientes con cuotas legal y castigadas 2023.....	54
Anexo 8. Análisis de Anti-plagio	55

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La cartera vencida está compuesta por aquellos créditos y documentos que posterior a la fecha estipulada de cumplimiento, no han sido canceladas. Esta cartera es esencial y cumple un rol fundamental dentro de la planificación financiera dado que esta se considera como un riesgo tanto para la estabilidad como para la rentabilidad de la empresa. La falta de cumplimiento referente a los pagos que deben hacer los clientes cuando obtienen un crédito, causa complicaciones a la empresa. Una cartera vencida tiende a causar problemas puesto a que aquellos créditos que son otorgados no tienden a ser reembolsados en su totalidad.

El presente estudio de caso está realizado en la empresa “YAMAHA” con Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0190007510001, la cual tiene como actividad económica la venta de motos, aceites, repuestos y accesorios para dichos vehículos en un local que está ubicado en la calle Pedro Carbo y 5 de junio de la ciudad de Babahoyo. La empresa cuenta con un ambiente que se adapta a la comodidad de los diversos clientes para poder brindar un servicio adecuado a los productos de interés; cabe recalcar que dicha empresa cuenta con ventas realizadas tanto al contado como a crédito.

A pesar de que esta empresa lleva años aperturando sucursales en distintas ubicaciones a nivel nacional, y mismas que han destacado por tener diseños que son atractivos y variados. Se puede concluir que las empresas de esta magnitud tienen estrategias claves para operar y poder satisfacer a sus clientes, sin embargo, del lado opuesto surge preocupación a nivel contable que se tiende a considerar un riesgo para la parte financiera, y es la cartera vencida. YAMAHA por ese lado, tiene dificultades con relación a la cartera de crédito vencida durante el año 2023.

En el transcurso del año 2023, la empresa YAMAHA tuvo un porcentaje del 43% con respecto a la cartera vencida, siendo un porcentaje alto que a su vez genera problemas con respecto a la liquidez de la empresa debido a que representa una parte considerable de los activos que aún no se han convertido en efectivo dentro del plazo estipulado. Dicha complicación con respecto al vencimiento que hay en la cartera de crédito, no solo afecta a la liquidez de la empresa sino también puede llegar a influir de manera negativa en su capacidad para operar y a la estabilidad que tiene la empresa.

La falta de flujo de efectivo disponible es un problema porque no se cuenta con suficiente dinero para poder pagar a sus obligaciones ya sea con proveedores, empleados y otros gastos operativos. Esto genera un círculo de retrasos y deudas que empeoran la situación financiera de la empresa. Además, cuando no se logra recuperar los créditos que fueron otorgados, los ingresos disminuyen y por ende se ve afectada la ganancia neta del periodo.

Una de las razones por la cual se presenta este tipo de incumplimientos es la carencia de políticas crediticias que maneja la empresa para que un cliente llegue a ser apto para obtener un crédito, por ello contribuye al aumento de la morosidad; y un alto nivel de morosidad afecta en la reputación de la empresa. A su vez, la empresa no solicita una garantía al momento de realizar una venta, algo que es totalmente necesario para que la empresa pueda cubrir el valor del crédito otorgado.

JUSTIFICACIÓN

Para cualquier empresa, es primordial que se realice las ventas a créditos siempre y cuando se mantengan un control en las cuentas por cobrar. Si se llega a tener una mala gestión con respecto a esta cuenta, puede llegar a causar un aumento en los montos que tienen pendiente los clientes; lo que causa que se incremente la cartera de crédito vencida., causando así que la empresa reduzca su liquidez. Esta mala gestión, es lo que en la empresa YAMAHA se manifiesta, puesto a que la falta de cumplimiento de pagos por parte de los clientes se ha venido dando y, por ende, ha generado dificultades financieras.

El presente estudio de caso tiene como objetivo examinar la cartera de crédito vencida en la empresa YAMAHA de la ciudad de Babahoyo durante el periodo 2023; dado que la empresa cuenta con un 43% con respecto a la cartera de crédito vencida que puede llegar a representar una disminución a la disponibilidad que tienen la empresa referente al efectivo, así mismo compromete la capacidad con respecto al cumplimiento de sus obligaciones financieras.

Mediante este estudio de caso se busca una gestión adecuada de la cartera de crédito puesto a que es esencial para garantizar la liquidez y estabilidad financiera. Manejar la cartera de crédito de manera más eficiente podrá tener una representación más precisa con respecto a los activos y pasivos de la empresa e igualmente aumentando la confiabilidad de los estados financieros. Además, los que se benefician directamente con esta investigación es de modo directo la misma empresa YAMAHA, puesto a que enfrentan problemas en sus finanzas debido a las carteras de crédito vencidas. La metodología aplicada permite obtener información financiera necesaria, fundamental para cumplir con los objetivos del estudio de caso; al mismo tiempo que funcionará como guía para futuros estudiantes interesados en investigaciones similares.

OBJETIVOS

Objetivo general

Examinar la cartera de crédito vencida en la empresa YAMAHA de la ciudad de Babahoyo durante el periodo 2023 utilizando técnicas de análisis financiero, determinando su incidencia en la liquidez.

Objetivos específicos

1. Identificar las debilidades de la cartera en la empresa YAMAHA, a través del cuestionario del control interno.
2. Evaluar las cuentas por cobrar a clientes durante el período de 2023 mediante la aplicación de índices financieros.
3. Calcular la liquidez de la empresa YAMAHA durante el periodo de 2023 utilizando la información financiera proporcionada por la empresa.

LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN

El presente tema a desarrollar dentro del estudio de caso “Cartera de crédito vencida en la empresa YAMAHA de la ciudad de Babahoyo durante el periodo 2023”, realizado como uno de los requisitos necesario para poder culminar con el proceso de titulación, se sitúa en la línea de investigación “Gestión financiera, administrativa, tributaria, auditoría, control.”; y encuadra a la sublínea de investigación “Gestión financiera, tributaria y compromiso social.”; en vista que el tema seleccionado se enfoca en aspectos contables que permiten llevar de manera eficaz la contabilidad y así poder evitar riesgos a futuro en la liquidez empresarial.

Esta investigación tiene relación con la línea de investigación debido a que permite evaluar cómo la empresa está manejando las cuentas por cobrar, teniendo así una visión más amplia sobre las políticas de crédito y cobranzas que está operando, así mismo lograr que se pueda ver cómo está la salud financiera de la empresa y su liquidez con relación a sus obligaciones a pagar a corto plazo. El implementar políticas en el área de cobranzas ayudará a reducir la morosidad, asegurando así que no exista un riesgo en su deterioro de los activos financieros.

Al respecto cabe mencionar que este estudio de caso cubre la sublínea de investigación debido a que cumple con el objetivo de examinar la cartera de crédito vencida en la empresa YAMAHA; donde no sólo es necesario realizar un análisis exhaustivo con respecto al ámbito financiero y poder interpretar los resultados que se han llegado a obtener, sino también es necesario ser capaz de identificar la causa del problema e intentar encontrar la solución más conveniente que pueda contribuir a que la empresa alcance sus objetivos de la forma más eficiente.

ARTICULACIÓN DEL TEMA

La articulación del tema del presente estudio de caso tiene relación con el tema de prácticas preprofesionales “Aplicación de procesos contables, financieros y tributarios en el sector público y privado bajo supervisión docente”. El poner en práctica a través de la vida empresarial estos procesos contables, es de suma importancia para asegurar que se vaya mejorando la gestión administrativa con relación al manejo de las cuentas por cobrar de parte de los clientes, para que mediante eso se pueda garantizar la confiabilidad de la información financiera que tiene la empresa. A su vez, abarca acerca del cumplimiento que se tiene que tener en cada una de las obligaciones tributarias para que así la empresa tenga una menor probabilidad de riesgo.

El aplicar los procesos tanto contables, financieros como tributarios en la empresa YAMAHA S.A., enfatiza la importancia de combinar conocimientos teóricos con habilidades prácticas para poder gestionar adecuadamente las cuentas por cobrar, siendo un elemento decisivo para la salud financiera de cualquier empresa.

Así, este enfoque involucra a que cada estudiante sea partícipe de situaciones que ocurren en la realidad con relación a la contabilidad, las finanzas y la tributación ya sea aplicado en el sector privado como en el sector público, teniendo respectiva orientación y guía por parte de los docentes que son profesionales en el campo. Vale la pena recalcar que la supervisión hacia los estudiantes es crucial para poder garantizar que la integración de lo teórico y lo práctico esté direccionado académica y profesionalmente, prestando especial atención a los desafíos del entorno empresarial actual.

MARCO CONCEPTUAL

Sobre la empresa

A inicios de enero del 2012 la empresa Yamaha inició con sus operaciones comerciales en donde ha desarrollado una infraestructura diseñada para ayudar al crecimiento empresarial de la misma. La empresa que es especializada en la venta de motocicletas, repuestos, accesorios e instrumentos relacionados cuenta actualmente con varias sucursales a nivel nacional, en donde una de estas sucursales se encuentra ubicada en la ciudad de Babahoyo, provincia de Los Ríos, respectivamente en la calle Pedro Carbo y 5 de junio.

A pesar de que la empresa cuenta con presencia en varias ciudades dentro del país, ofrece una variedad muy amplia en el diseño de sus motocicletas, así mismos servicios de mantenimiento técnicos para solucionar fallos que se lleguen a presentar en la misma. Es por eso que la entidad tiene la capacidad al momento de gestionar sus ventas y servicios de manera eficiente para tener así asegurado de que los productos que son vendidos cumplan de manera satisfactoria cumplan o superen cada una de las expectativas que tiene los clientes.

Crédito

El crédito es un pilar fundamental para poder obtener dinero en un tiempo determinado que ayuda a cubrir los gastos que sean de manera urgente e incluso llega a ser utilizado para poder gestionar un proyecto a largo plazo dado que el crédito proporciona liquidez de manera inmediata.

Según lo dicho por Macias, (2020) nos dice que el desarrollo económico es inducido por las finanzas, por lo que es muy importante y vital para la economía del país, porque regularizan los ahorros hacia la inversión, teniendo en cuenta que los procesos productivos tienen recursos que llevan al financiamiento de dichas empresas que utilizan como recursos las autorizaciones de créditos para así adquirir dicho capital y cubrir todos los gastos necesarios para su empresa.

También se tiene presente que, al tener un uso negativo con relación al crédito, puede llegar a tener situaciones como endeudamientos, lo que conlleva a tener que pagar un interés demasiado elevado, y a su vez, esto ocasiona que la empresa o individuo que haya solicitado un crédito tenga en riesgo su salud financiera. Por ende, se debe tener claro cada una de las condiciones que están relacionadas con el crédito para así aprovechar al máximo los beneficios sin caer en problemas con respecto al ámbito financiero.

Riesgo Crediticio

El Riesgo crediticio es un proceso que implica la evaluación continua y análisis meticuloso para debilitar las intimidaciones de morosidad de los factores tanto externos como internos que ocasionan daños en los entes financieros. La estabilidad económica y el retorno de inversión deben de gestionar los riesgos conocidos como como crédito, financiero, liquidez y mercado.

Es necesario que las entidades deban de realizar un proceso de seguimiento adecuado de los créditos y préstamos, porque en Latinoamérica se ha dado una alta tasa de morosidad por la gestión e inconveniente del uso de las mismas. Según Mendoza (2023), el tener un buen uso de

implementación adecuada para el gestionamiento del riesgo crediticio puede facilitar la liquidez y rentabilidad, teniendo como mejoras el sistema financiero y una mayor seguridad.

En otras palabras, el riesgo crediticio se refiere a la probabilidad que tiene la empresa de tener pérdidas son derivadas del impago ya sea parcial o total que tienen de aquellos créditos que fueron otorgados a sus clientes. Teniendo en cuenta que estas pérdidas son ocasionadas por la capacidad que el cliente o en este caso el deudor tiene al momento de cumplir con sus obligaciones con relación al pago de sus préstamos. Hay que tener en cuenta que, para la empresa, la mejor forma de poder protegerse de que este riesgo a su salud financiera se presente es contratando un seguro de crédito, dado que este seguro cubre con las pérdidas que tienen relación al impago, teniendo así una indemnización en caso de que el cliente no cumpla con sus obligaciones de pago.

Evaluación Del Riesgo Crediticio

La evaluación del riesgo crediticio es fundamental para dichas instituciones financieras porque permite identificar a los prestatarios o deudores que no cumplen con sus pagos al día. Es un proceso que conlleva a la información detallada del historial bancarios, ambiente financiero y capacidad de pago del cliente o solicitante del crédito. Una evaluación adecuada nos ayudará a tener una mejor perspectiva y detalle para determinar el nivel de riesgo del crédito, a proteger los activos de las empresas y minimizar las pérdidas económicas a largo plazo.

Por lo tanto, la evaluación de riesgo crediticio es necesaria para asegurar su capacidad de continuar proporcionando servicios de crédito de manera segura. Según Tobar Cunachi, (2024)

algunos de los riesgos crediticios pueden ser dados de la siguiente manera: Riesgo de impago de préstamos, de concentración crediticia, de calidad crediticia, de tasas de interés, de liquidez.

Al momento de que los usuarios, es decir, los clientes no cumplen con sus respectivas obligaciones de pago, las empresas desafían a correr el riesgo de impagos del préstamo. Estas pérdidas financieras pueden afectar al capital de la empresa, dificultando que se puedan otorgar préstamos futuros. Es por ello que las empresas deben realizar una adecuada evaluación respecto al riesgo crediticio debido a que podrán analizar cuál es la probabilidad de que un cliente cumpla con sus préstamos y en qué plazo.

Añadiendo que las empresas deben seguir un proceso para evaluar a los clientes, ya sea esto a través del historial crediticio que tiene, como se encuentra en la actualidad su buró de crédito y diversas cosas más, incluyendo que si el cliente genera suficientes ingresos como para llegar a poder cumplir con cada una de sus obligaciones de pago, entre otras; llegando así a la conclusión sobre qué tan viable sea otorgar ese crédito al cliente y así mismo poder establecer las condiciones del crédito en donde se hace referencia a la tasa de interés y el plazo de pago, para así poder disminuir las probabilidad de riesgo de impago mediante políticas crediticias.

Políticas De Crédito Empresarial

Según lo escrito por Chiriani-Cabello, (2020). Las políticas de crédito empresarial están dadas por un proceso donde se utilizan 3 características primordiales entre ellas tenemos límite y estado de crédito y política, método de crédito, y políticas de cobranzas. Sin embargo, estas políticas establecen la organización de forma detallado de decidir el permiso de crédito al usuario.

Para tener un buen manejo en la cobranza de los créditos otorgados, la empresa debe contar con las políticas de créditos, dado que en estas políticas es donde se establece las directrices y condiciones que se tendrán en cuenta en la gestión del crédito. Toda empresa u organización que brinde al público servicios o bienes y que lo hace mediante créditos debería contar con estas políticas.

Es de conocimiento público que se tiende a manejar de una manera informal los controles con relación las ventas y las cuentas por cobrar pero no es la manera más adecuada, debido a que si las empresas contarán con una política de crédito que esté elaborada de manera correcta, en donde se pueda entender con claridad cada punto del proceso que debe tener los créditos podría ayudar a mejorar en el proceso no solo de cobranzas, sino también tener en cuenta cuales son las problemáticas que pueden surgir en el flujo de efectivo que tiene la empresa.

Cartera De Crédito

La cartera de crédito se conforma con cada uno de los préstamos o créditos que la empresa ha sido capaz de brindarle a sus clientes. Cabe destacar que dicha cartera de crédito no solo es importante debido a que resulta como un componente principal en el balance general de cualquier empresa, sino que también representa aquellos ingresos que se obtienen mediante los intereses generados por dichos créditos. Tanto así que tiende a implicar como un riesgo considerable si existe el caso que aquellos deudores del crédito, no son cumplidos con sus obligaciones de pago.

Rubí, citado por Lozano Alulema, (2019) nos describe que la cartera de crédito es una agrupación de documentos que son respaldados por las operaciones de financiamiento hacia un

tercero o los activos financieros, en donde el beneficiario de estos documentos está en el derecho de hacer cumplir las necesidades concretas por ellos. (pág. 96)

Hernández, citado por Lozano Alulema, (2019) nos precisa que esta cartera define el mayor activo y la primordial fuente de beneficio para las instituciones por que es el conjunto de servicios activos simbolizados por títulos de créditos (pág. 60).

Por eso, es importante evaluar cómo está el funcionamiento de la cartera de crédito, esto a través de la comparación entre los ingresos que se han generado (los intereses) y los riesgos que se han asumido. Al evaluar, ayuda a la empresa a que tomen decisiones en un futuro de manera inteligente sobre a qué cliente se le va a conceder el crédito, como poder manejar de mejor forma los riesgos que se lleguen a presentar y cómo al hacer todo eso, la empresa puede llegar a tener una ganancia positiva mientras que mitiga los problemas que pueden surgir.

Clasificación De La Cartera De Crédito

Según Perdomo Vargas, (2023) nos indica que la clasificación de la cartera de crédito es agrupada por dos secciones que son: las colocaciones grupales que son representadas en un 20% y las individuales (empresas más grandes) con un 80%. Por lo que estos créditos son clasificados según su nivel alto de morosidad por tres grupos: cartera en incumplimiento (que no se presentan retraso en las amortizaciones), la cartera normal (que existen retrasos de pagos menor a 90 días) y la cartera subestándar (existen deudores con igual o mayor de 90 días de retraso), relacionándose el incumplimiento con la demora de más de 90 días, donde se destaca el incumplimiento del deudor, mientras que la morosidad solo llega a considerar sólo las operaciones con retraso haciendo que el incumplimiento sea el doble de grande.

Cartera De Crédito Vencida

Cuando se conceden créditos a clientes por parte de la empresa y dicho deudor una vez que haya superado la fecha de pago sigue teniendo valores a cancelar y estos se siguen acumulando incluso después de la fecha de vencimientos, a eso se le denomina cartera de crédito vencida; lo que llega a ocasionar retrasos leves como graves en donde se encuentra las situaciones de morosidad. Por ende tiende a representar para la empresa un riesgo potencial dado que hay la posibilidad de que se lleguen a generar pérdidas financieras una vez que el crédito no se recupera o en su caso se recupera parcialmente mediante las acciones de cobranzas.

La cartera de crédito vencida según las políticas establecidas por la empresa se vence cuando estas son concedidas por créditos sin un estudio exhaustivo. Lo que puede originar riesgos significativos en la falta de pago de estos créditos, que pueden causar problemas económicos a futuro. Por lo que es necesario tener destrezas efectivas para recuperar esta cartera. Sin embargo, lo que se busca es debilitar los efectos que la cartera puede tener en la liquidez de la entidad, por lo tanto, la misión adecuada que se realizará a la cartera es importante para mantener la seguridad financiera y la viabilidad a largo plazo de la empresa. (Macías, 2023)

Una vez que ocurre la cartera de crédito vencida, la empresa implementa estrategias para poder recuperar dicha cartera, en esto se puede añadir las acciones legales, las negociaciones con prestatarios para poder estructurar nuevamente los términos que hay en los créditos o en tal caso la venta de la deuda a personas que sean especializadas en el ámbito de la cobranza.

Métodos De Recuperación De Cartera Vencida

Los métodos de recuperación de la cartera vencida son procesos críticos que se deben de tomar en las empresas. Es indispensable que estas empresas reconozcan y establezcan las políticas que permitan el seguimiento efectivo de la cartera en mora para una buena fiscalización sobre la cartera de crédito.

Según Sisa, citado por Jaramillo, (2022) uno de los métodos seguir son el destino del crédito especialmente en los microcréditos, según el nivel de riesgo de categorización de la cartera, la clasificación por antigüedad de los vencimientos, solvencias del deudor, garantías y por último la definición de periodos que se considere en los pagos.

Además es primordial que el personal encargado cuente con un sólido conocimiento, aprendizaje en el área y una preparación profesional. Lo que garantiza que se puede llevar a cabo una buena distribución de créditos de manera eficaz, y a su vez esto facilita el proceso de recuperación de la cartera para los casos de morosidad para así tener una mejora para la gestión y recuperación en las empresas financieras.

Impacto Financiero De La Cartera Vencida

Los préstamos vencidos tienen un impacto financiero significativo en las empresas y pueden afectar todos los aspectos de sus operaciones y su salud financiera. Cuando un préstamo o crédito no se paga según lo acordado y se vence, significa que la empresa corre el riesgo de sufrir pérdidas porque los activos esperados no se convertirán en ingresos. Tal falla podría resultar en una reducción en los ingresos por intereses proyectados, impactando directamente la

rentabilidad. Además, se necesitan reservas para cubrir posibles pérdidas derivadas de préstamos incobrables, lo que reduce el capital disponible para nuevas inversiones y limita la capacidad de las instituciones para conceder nuevos créditos.

Impacto De La Cartera Vencida En La Rentabilidad

Según Yucailla Yucailla, (2024) el impacto de la rentabilidad es crucial y de suma importancia para el éxito de las empresas, porque deben brindar servicios financieros accesibles mientras generan bienes para sus socios. En la rentabilidad, la calidad de cartera de préstamos es muy importante debido a que una gestión eficiente implica otorgar créditos a personas y empresas con capacidad crediticia sólida y establecer políticas de riesgo efectivas. Una cartera deteriorada, con altos niveles de morosidad, puede impactar negativamente la rentabilidad de la cooperativa.

Según Bravo Jiménez, (2023) La rentabilidad es la evaluación de las ganancias que se encuentran presentes en todos los procesos de cobranzas que diseñemos. Es fundamental identificar el momento en que la gestión automática concluye y comienza el contacto personal. Si la gestión se encuentra en buenas condiciones nos permitirá perfeccionar nuestros equipos y así mejorar su desempeño aprovechamiento de la manera más eficaz.

Control Interno

Control interno de acuerdo con la NIA 400.

A través del Control Interno se puede evaluar la eficiencia y la eficacia de cada una de las operaciones que ha tenido la empresa y la confiabilidad de las mismas en el transcurso del año,

considerando así a este control como uno de los aspectos importantes en la gestión de la empresa. La NIA 400 define de la siguiente manera al sistema del control interno:

Todos los procedimientos y políticas regulados por la administración de una organización deben tener como objetivo el poder asegurar lo más posible que sea, que el manejo de la empresa se esté llevando de una manera ordenada y eficiente. Es decir que para eso se debe seguir las políticas de la administración para que se puedan proteger los activos, prevenir la existencia de errores, garantizar la información contable y preparar sin ningún retraso la información financiera confiable. (IFAC & IAASB, 2004)

La implementación de un sistema de control que sea de calidad por parte de aquellos que son encargados de realizar la auditoría, significa que los procedimientos deben realizar de la mejor manera posible y lo más correcto que se pueda, siguiendo las reglas establecidas en la normativa, esto incluye cumplir con el reglamento de la Normas Internacionales de Auditoría.

Nivel de confianza o riesgo.

Para poder indicar qué tan bien están funcionando los controles internos en una empresa a nivel general y para cada componente, es decir, para cada rubro, cuenta, subcuenta, etc., se necesita calcular el nivel de confianza y nivel de riesgo de manera porcentual.

Según los resultados que se obtienen mediante las pruebas y el cuestionario de control interno, se los establece en una escala porcentual entre el 15% y el 95%. Hay que tener en cuenta

que existen tres tipos de rangos en esta escala porcentual: alto, moderado y bajo; mediante esto se denomina en qué nivel de confianza o riesgo está ubicada la empresa.

Figura 1.

Determinación de la Confianza y el Riesgo del Control

Riesgo		
Alto	Medio	Bajo
15% - 50%	51% - 75%	76% - 95%
Confianza		
Baja	Media	Alta

Nota. Nivel de confianza y riesgo con relación al control interno de auditoría financiera. *Autor.*

(Navas, 2013)

Se calcula mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Nivel de Confianza} = \frac{\text{Calificación total}}{\text{Ponderación total}} * 100$$

- **Calificación total**= Se obtiene sumando las respuestas que quedan una vez aplicada la matriz del cuestionario del control interno.
- **Ponderación total**= Es el total de número de las pruebas realizadas según el cuestionario aplicado.

La oportunidad y alcance que tiene los procedimientos de auditoría que se deben aplicar, están directamente relacionada con la evaluación de riesgo. Por ende, es importante recalcar que la evaluación de riesgo depende mucho tanto de la calidad como de la cantidad para que se cumpla la satisfacción de auditoría deseada.

De lo anterior resulta que, si los controles tienden a ser débiles, es muy probable que el riesgo de control sea elevado y los errores no detectados sean altos; se tiene en cuenta que cuando esto ocurre no solo bastará con aplicar pruebas de cumplimiento sino también se tendría que realizar procedimientos sustantivos. Por otro lado, si existe un control fuerte, genera un riesgo de control bajo y por lo tanto el riesgo de que existan errores no detectados por el sistema es casi nulo.

Cuentas Por Cobrar

Cuentas Por Cobrar

En la actualidad las cuentas por cobrar juegan un papel fundamental a la hora de la gestión financiera de las empresas. Estas aseguran la liquidez necesaria que permitirán a la empresas cumplir con todas sus compromisos operativas y financieras de manera adecuada.

Según Mantilla (2020), la eficiente gestión de cuentas por cobrar no solo avala el acceso a tener créditos más amplios con la disposición de realizar compras al contado si es necesario, sino que también generan el respaldo financiero para mantener un incremento sostenible en un entorno económico retador y expandir las operaciones.

Normativa legal contable

Dentro del Ecuador, para poder tener el manejo adecuado con relación a las cuentas por cobrar estas se administra a través de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 39) y a su vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 9) debido a que se menciona

directrices para la contabilización de instrumentos financieros, entre eso que se destaca en la administración de las cuentas por cobrar, dado que es importante tener una buena gestión en dichas cuentas y por ende se implementa prácticas que lleguen a generar una mejor eficiencia en las cobranzas y su seguimiento, asegurando así que tanto como los procedimientos como las políticas se están llevando a cabo con la normativa contable y financiera.

Por lo consiguiente, se debe tener en cuenta las Normas Internacionales de contabilidad con relación al flujo de efectivo, es decir, la NIC 7 debido a que en esta nos establece que el Estado de Flujo de Efectivo, es un estado financiero en donde se refleja como la empresa obtiene y gasta su dinero. Este estado es de interés para poder evaluar la habilidad que tiene la empresa para poder generar dinero y como es utilizado, así mismo ayuda a entender en qué tiempo se produce efectivo. Con lo que respecta a las cuentas por cobrar, es un estado esencial para poder entender cómo las transacciones y la financiación pueden afectar la liquidez de la empresa, debido a que se visualizan los movimientos del efectivo.

Razones Financieras

Ratios Financieros

Los ratios financieros nos ayudan a la determinación de la viabilidad tanto positiva como negativa de la empresa para permitirles tomar decisiones más informadas, facilitando la evaluaciones de la empresa si estas cumplen o no con sus responsabilidades a largo o corto plazo. Según Céspedes Santamaria (2019), los ratios financieros son fórmulas establecidas para comparar los resultados de datos ingresados de dos periodos distintos que sean tomados de la empresa.

Por ende los ratios financieros funcionan como herramientas que ayudan al análisis de cómo se está llevando el manejo de la empresa, es decir, refleja cómo está el desempeño financiero. A través de estos ratios podemos evaluar muchos aspectos del rendimiento financiero que tiene la empresa, mediante aquello se puede visualizar del cómo está la capacidad de la empresa con relación al pago de sus deudas de corto plazo, también podemos ver la estructura de capital, la liquidez con la que cuenta, la rentabilidad y por último, observar la eficiencia operativa con la que se está manejando.

Índice de morosidad.

Mediante el índice de morosidad se puede visualizar en qué situación se encuentran los créditos otorgados por la empresa, es decir, con este índice podemos calcular el incumplimiento en que están existiendo con relación a los pagos por parte de los clientes. En pocas palabras, representa en porcentaje el total de incumplimiento que existe por parte de los clientes con relación a las obligaciones financieras durante el plazo estipulado.

Para poder calcular este índice, se lo hace con la siguiente fórmula:

$$\textit{Tasa de Morosidad} = \frac{TCV}{TCCE} * 100$$

- **TCV**= Total de cartera vencida
- **TCCE**= Total de cartera de crédito emitida

Según el autor Díaz Fernández, (2014) en su libro titulado “La morosidad Cobro y prevención” nos enseña que:

Cuando se obtiene un índice de morosidad bajo, es decir, inferior al 10%, se considera positivo e indica que la empresa tiene un manejo con respecto a su crédito muy bueno y por ende posee un riesgo de incobrabilidad muy bajo. Por otra parte, si existiera el caso que la empresa tiene un índice de morosidad superior al 10% es preocupante debido a que se considera un porcentaje negativo y establece que la empresa tiene una cantidad significativa de las cuentas por cobrar que han sido difíciles de recuperar, por ende, afecta al flujo de efectivo que tiene la empresa y posteriormente su rentabilidad.

Razones de Administración.

Este tipo de razón financiera tiene el objetivo de poder explicar la eficiencia o en otras palabra, la intensidad que tiene la empresa para poder aprovechar sus activos financieros para lograr generar más ingresos. Por parte de los activos circulantes con los que cuenta la empresa, se analizan la cuenta de inventario y de cuentas por cobrar.

Este ratio indica que tan rapido las cuentas por cobrar pueden llegar a convertirse en efectivo, así como el tiempo que tardan en pagar a los proveedores. Este proceso es conocido como rotación. Sus resultados suelen ser expresados en días o como índices. Los índices que utilizaremos son la Rotación de Cuentas por Cobrar y el Periodo promedio de cobro.

Rotación de cuentas por cobrar: Este indicador sirve para medir la rapidez con la que la empresa cuenta para poder convertir las cuentas que se tiene pendientes en efectivo. La rotación de las cuentas por cobrar y los días pendientes de ventas tienden a dar un resultado en el cual se puede visualizar la rapidez de venta que tienen los productos y cuál es el tiempo de cobro de dichas ventas.

La fórmula que se aplica para este índice es la siguiente:

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{VC}{CXC}$$

- VC= Ventas a créditos
- CXC= Cuentas por cobrar

Periodo Promedio de Cobro: Se usa para poder evaluar la políticas de cobro y crédito mediante la aplicación de su fórmula y así se puede calcular el promedio de los días que la empresa se atrasa en cobrar a sus clientes. La razón de rotación de cuentas por cobrar tiene mejor entendimiento si se lo transforma a días.

La fórmula que se aplica para este índice es la siguiente:

$$\text{Periodo Promedio de Cobro} = \frac{365}{RCXC}$$

- RCXC= Rotación de cuentas por cobrar

Para los autores Stephen et al., (2012) en su libro “Finanzas corporativas” nos señala que normalmente se tiende a considerar una rotación de cuentas por cobrar positiva, cuando el resultado obtenido es superior a 6 veces, dado que esto indica que se está cobrando durante un aproximado de cada dos meses, lo cual indica que la empresa está teniendo una buena capacidad para recuperar su cartera de crédito de manera eficiente. Por ende, si el resultado es inferior a 6 veces, es un indicativo que la empresa tiene problemas para cobrar y podría generar un impacto negativo en la liquidez.

A su vez, los autores Stephen et al., (2012) también nos resalta que un buen periodo promedio de cobro es aquel que se está cobrando en un plazo entre 30 días a 60 días. Si la empresa tiende a tener un periodo de cobro que supere los 60 días, podría indicar que tiene problemas con respecto al cobro a tiempo y pone en riesgo el flujo de efectivo con el que puede contar y así también a su capacidad para poder manejar de mejor manera sus operaciones financieras.

Razones de liquidez.

Son de suma importancia para poder evaluar la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, es decir que se centra en saber si la empresa puede llegar a pagar sus deudas en un periodo corto de tiempo sin tener que enfrentarse a dificultades, teniendo que evaluar los activos líquidos disponibles como los pasivos corriente. Además, cabe resaltar que son razones especialmente relevantes para los prestamistas a corto plazo dado que necesitan asegurarse que la empresa pueda llegar a cumplir con sus obligaciones financieras. Por ende, se podría decir que son los indicadores claves que evalúan a la empresa para que cumplan con sus obligaciones en periodo corto. Estos reflejan lo fácil que se le hace a una empresa pagar sus cuentas mientras son considerados su liquidez circulantes.

La liquidez que utilizaremos en primera instancia es la razón corriente, razón de prueba ácida y razón del efectivo, dado que estas razones son utilizados para medir la solvencia a corto plazo.

Razón circulante: Es una de las medidas que se utilizan para evaluar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones financieras a corto plazo puesto a que se espera que los

activos y pasivos corrientes tienda a liquidarse en el transcurso de un año, con esta razón se puede visualizar a corto tiempo. El respectivo cálculo se lo realiza mediante la siguiente fórmula:

$$\textit{Razon Corriente o Circulante} = \frac{AC}{PC}$$

- **AC**= Activo Corriente o Circulante
- **PC**= Pasivo Corriente o Circulante

Razón rápida (o prueba del ácido): Es uno de los ratios fundamentales para evaluar la liquidez de la empresa. Esta se obtiene de la misma forma que la razón corriente pero sin tener en cuenta el inventario porque al ser el activo menos líquido y sujeto a sufrir deterioro, no se puede reflejar con precisión el valor que tendrá en el mercado. El respectivo cálculo se lo realiza mediante la siguiente fórmula:

$$\textit{Razon rapida:} = \frac{AC - INV}{PC}$$

- **AC**= Activo Corriente o Circulante
- **INV**= Inventario o existencias
- **PC**= Pasivo Corriente o Circulante

Razón de efectivo: Al igual que las demás razones, está también ayuda a evaluar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo pero solamente con el efectivo que se tiene disponible. Proporciona una visión clara de la liquidez que posee la empresa de manera inmediata. El respectivo cálculo se lo realiza mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Razon de efectivo: } = \frac{E}{PC}$$

- **E**= Efectivo
- **PC**= Pasivo Corriente o Circulante

De acuerdo con los autores Stephen et al., (2012) en su libro “*Finanzas corporativas*” nos establece que:

Para los acreedores, el poder visualizar que una empresa cuenta con una razón circulante alta, es favorable. Se tiene en cuenta que así mismo para las empresas, una buena liquidez es indicación de algo positivo, también se puede interpretar como un uso ineficiente de los activos corrientes. Es considerada positiva una liquidez corriente de 3, mientras que una que tenga un resultado de 0,80 se ve como insuficiente; también en condiciones normales, se espera que se tenga una razón circulante de al menos 1; si ya se obtiene un resultado debajo de 1 indica que el capital neto de trabajo es considerado como negativo.

MARCO METODOLÓGICO

Para poder realizar el presente estudio de caso con respecto a la situación que tiene la empresa YAMAHA en relación a la cartera de crédito vencida durante el año 2023, se optó por emplear un enfoque metodológico mixto, dado que esta combina elementos tanto cualitativos como cuantitativos, permitiendo tener una comprensión amplia del problema.

El enfoque cualitativo se aplicará a través de un cuestionario del control interno realizado para indagar con respecto a las causas que existen detrás de aquellos incumplimientos de pagos. Por otra parte, en el enfoque cuantitativo, se utilizarán técnicas de análisis financiero como las razones financieras para determinar el monto total que ha tenido la cartera vencida, el índice de morosidad para así tener datos más precisos con respecto al problema que tiene la empresa y que es perjudicial incluso para tener una buena liquidez.

En cuanto al alcance que tiene este estudio de caso es de manera descriptiva y explicativa. Es descriptivo dado que se fundamenta en obtener toda la información detallada con respecto al vencimiento de la cartera de crédito incluyendo las causas y factores que la llevan a esta posición. También se añadirá el análisis del control interno, la revisión de las políticas crediticias y el manejo que se lleva con respecto al cobro hacia los clientes. Y explicativo debido a que a través del análisis que se da con el uso de indicadores financieros, se busca a parte de describir el estado financiero entender las relaciones por las cuales surgen estos patrones en los estados financieros; y así examinar el cómo estas diferentes razones financieras afectan el desempeño económico de la empresa.

RESULTADOS

En esta parte se observan los resultados que se consiguieron en esta investigación, dichos resultados se obtuvieron mediante la aplicación de técnicas de estudio. Para poder evaluar el control que tiene la empresa Yamaha con respecto a la cartera de crédito, se aplicó un cuestionario del control interno, los resultados obtenidos se presentan a continuación:

Cuestionario del Control Interno

Tabla 1.

Cuestionario del control interno

No	PREGUNTAS	PT	SI	NO	CT
1	¿La empresa cuenta con un proceso para evaluar la capacidad económica de los clientes antes de otorgarles un crédito?	1		X	0
2	¿Se verifica regularmente el historial crediticio de los clientes en el buró de crédito antes de aprobar un crédito?	1		X	0
3	¿La empresa cuenta con políticas claras y definidas para el manejo de la cartera de crédito?	1	X		1
4	¿Existen procedimientos específicos para gestionar las situaciones cuando los clientes se retrasan en los pagos?	1	X		1
5	¿Se realizan evaluaciones con regularidad para analizar la antigüedad de la deuda y de la cartera de crédito vencida?	1	X		1
6	¿Se comunican las políticas de crédito y cobranza a los clientes de manera efectiva?	1	X		1
7	¿Se cuenta con procedimientos para liberar el gravamen una vez que el crédito ha sido pagado en su totalidad?	1	X		1
8	¿Se utilizan herramientas específicas para llevar un buen control de la cartera de crédito?	1		X	0

9	¿Se implementó estrategias para motivar el pago a tiempo por parte de los clientes?	1		X	0
10	¿Se mide los resultados del equipo encargado de la cobranza?	1	X		1
Calificación total		CT=			6
Ponderación total		PT=			10

Nota. Cuestionario del control Interno con relación a la cartera de crédito vencida.

Posteriormente, se presenta el análisis que tiene la entidad con base al nivel de confianza y nivel de riesgo que se obtuvo al aplicar el cuestionario del control interno:

Tabla 2.

Calificación del Nivel de Confianza y Riesgo

Calificación total	CT=	6
Ponderación total	PT=	10
Nivel de Confianza	NC=	60%
Nivel de Riesgo Inherente	RI=	40%
Calificación del Nivel de Confianza		MEDIO
	RIESGO	ENFOQUE
Nivel de Confianza	60%	MODERADO
Nivel de Riesgo	40%	MODERADO

Nota. Calificación del Nivel de Confianza y Riesgo de la Cartera de Crédito.

Para poder interpretar de mejor forma los resultados, se realizaron una serie de técnicas financieras en las cuentas por cobrar a clientes. Como resultado, podemos visualizarlo en las siguientes tablas que se presentan a continuación.

Tabla 3.*Cartera vencida*

Año	2023
Clientes durante el año 2023	828
Clientes en mora	387
Cartera vencida	\$293,517.50

Nota. Cartera de crédito vencida en la empresa Yamaha durante el periodo 2023.

En el transcurso del año 2023 la empresa tuvo un total de \$293,517.50 dólares con relación a la cartera de crédito vencida.

Índice de Morosidad**Tabla 4.***Índice de morosidad*

	Cartera vencida totalizada	Cartera de crédito emitida totalizada	Índice de morosidad
2023	\$293,517.50	\$680,590.39	43%

Nota. Índice de morosidad del año 2023.

El índice de morosidad que representa la proporción de cartera vencida con respecto a la cartera total de préstamo en el año 2023 es del 43%.

Razones de Administración.**Rotación de cuentas por cobrar.****Tabla 5.***Rotación de cuentas por cobrar*

	Ventas a créditos	Cuentas por cobrar	Rotación de cuentas por cobrar
2023	\$627,930.93	\$921,448.43	0.68

Nota. Rotación de cuentas por cobrar del año 2023.

Al determinar el índice de rotación de la cartera de crédito, se demostró que en el año 2023 la rotación de las cuentas por cobrar fue de 0.68 veces.

Promedio de cobro de cuentas por cobrar.**Tabla 6.***Promedio de cobro*

	Días	Rotación de cuentas por cobrar	Promedio de cobro
2023	365	0.68	536

Nota. Promedio de cobro del año 2023.

El promedio de cobro que tuvo la empresa durante el transcurso del año 2023 fue de 536 días en promedio.

Razones de liquidez

Razón Corriente.

Tabla 7.

Indicador de liquidez

	Activo corriente	Pasivo corriente	Razón Corriente
2023	\$1,713,870.69	\$984,095.34	1.74

Nota. Indicador de liquidez mediante la razón corriente del año 2023.

Los resultados que se obtuvieron al aplicar el índice de liquidez de la razón corriente demuestran que la empresa tuvo 1.74 con relación a la liquidez.

Razón Rápida.

Tabla 8.

Indicador de liquidez

	Activo corriente	Inventario	Pasivo corriente	Razón Rápida
2023	\$1,713,870.69	\$541,414.97	\$984,095.34	1.19

Nota. Indicador de liquidez mediante la razón rápida del año 2023.

Los resultados que se obtuvieron al aplicar el índice de liquidez de la razón rápida demuestran que la empresa tuvo 1.19 con relación a la liquidez.

Razón de efectivo.**Tabla 9.***Indicador de liquidez*

	Efectivo	Pasivo corriente	Razón de efectivo
2023	\$539,524.79	\$ 984,095.34	0.55

Nota. Indicador de liquidez mediante la razón de efectivo del año 2023.

Los resultados que se obtuvieron al aplicar el índice de liquidez de la razón de efectivo demuestran que la empresa tuvo 0.55 con relación a la liquidez.

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

En esta sección, se analizan y discuten los resultados que se obtuvieron en la presente investigación, los cuales se consiguieron mediante la utilización de diversas técnicas de estudio. Entre esos resultados se puede determinar lo siguiente:

Según lo mencionado por Navas (2013) resalta que dentro de la evaluación control interno se denomina un nivel de confianza alto cuando tiene un porcentaje entre el 76% al 95%, lo cual significa que la empresa ha demostrado su capacidad para cumplir con sus expectativas. Si el porcentaje está entre el 51% a 75% se entiende que es un nivel medio tanto de confianza como de riesgo, en este caso puede tener cierta confianza entre sus partes interesadas, pero así mismo puede tener áreas donde no exista credibilidad o no son percibidas como sobresaliente. Por lo que, un nivel de confianza es bajo si está el rango entre el 15% al 50%, lo cual indica que hay una falta de credibilidad percibida por las partes interesadas.

Basado en los resultados que se obtuvieron en el cuestionario del control interno de la empresa Yamaha, se puede determinar que tiene un nivel de confianza del 60%. Al respecto conviene decir que, aunque los resultados muestran que se tiene un nivel de confianza moderado, la empresa podría reducir la probabilidad de riesgo si implementa mejoras en la cartera de crédito vencida, debido a que existen preguntas que se manejan un rango negativo.

A través de la aplicación del cuestionario del control interno, se comprobó que la empresa no cuenta con un proceso que ayuda a evaluar la capacidad económica que tienen los clientes antes de poder otorgarles un crédito, esto se debe a que no tiene políticas claras y definidas para poder manejar con mayor eficiencia la cartera. Por ende, no se lleva una evaluación constante en

donde se pueda medir el tiempo de deuda que se tiene, dado que no implementan el uso de herramientas para llevar un buen control de la misma. Como si fuera poco, no implementa estrategias que ayuden a motivar el pago a tiempo por parte de los clientes.

En términos de la cartera de crédito durante el año 2023 la empresa Yamaha, estaba conformada por un total de 828 clientes, teniendo así una cantidad de \$680,590.39 con relación a sus ventas de crédito, de los cuales 387 clientes que, según lo registrado, representan un total de \$293,517.50 denominado como cartera de crédito vencida.

Según el autor Díaz Fernández (2014), cuando se obtiene un índice de morosidad bajo, inferior al 10%, se considera positivo e indica que la empresa tiene un buen manejo con respecto a su crédito y por ende posee un riesgo de incobrabilidad muy bajo. Por otra parte, si existiera el caso de tener un índice de morosidad superior al 10% es preocupante debido a que se considera un porcentaje negativo estableciendo que se tiene una cantidad significativa de las cuentas por cobrar que han sido difíciles de recuperar, por ende, afecta al flujo de efectivo y posteriormente su rentabilidad. Al aplicar el índice de morosidad, nos damos cuenta que se tiene un porcentaje elevado del 43%.

Puede añadirse que el índice de morosidad del 43% que tiene la empresa Yamaha revela que se encuentra en una situación para nada favorable, debido a que una gran parte de sus cuentas por cobrar no se está recuperando dentro de los plazos estipulados. Este elevado porcentaje puede presentar complicaciones debido a que afecta de manera drástica al flujo de efectivo con el que se cuenta, así mismo aumenta la probabilidad de riesgo de pérdida por incobrabilidad comprometiendo la rentabilidad de la entidad. Además de todo eso, también se

visualiza una deficiencia con respecto al manejo de créditos y cobranzas, destacando que se debería revisar con urgencia estos procedimientos para poder minimizar los riesgos.

Por otra parte, de acuerdo con los autores Stephen et al. (2012), se considera una rotación de cuentas por cobrar positiva, cuando el resultado es superior a 6 veces, lo cual representa que la empresa está teniendo una buena capacidad para recuperar su cartera de crédito de manera eficiente. Si el resultado es inferior a 6 veces, es un indicativo de que se tiene problemas para cobrar y podría generar un impacto negativo en la liquidez.

A su vez, también nos resalta que un buen periodo promedio de cobro es aquel que da en un plazo entre 30 días a 60 días. Si la empresa tiende a tener un periodo de cobro que supere los 60 días, podría indicar que tiene problemas con respecto a la cobranza poniendo en riesgo el flujo de efectivo con el que puede contar y así también a su capacidad para poder manejar de forma eficiente sus operaciones financieras. De acuerdo con los resultados obtenidos nos damos cuenta que la empresa Yamaha tiene una rotación de sus cuentas por cobrar de 0.68 veces dando así un periodo promedio de cobro de cada 536 días.

Podemos decir que la empresa Yamaha está teniendo una baja rotación en sus cuentas por cobrar lo cual refleja que está teniendo dificultades significativas de cobro o a su vez que el proceso que se tiene para la recuperación de créditos no está siendo eficiente. Esta baja rotación de cuentas por cobrar pone en riesgo el flujo del efectivo con el que se cuenta y la capacidad para poder manejar eficazmente sus obligaciones financieras. Además, al tener un periodo de 536 días lo cual está fuera del rango indica que no se está teniendo un promedio de cobro óptimo haciendo que las cuentas por cobrar se demoren más tiempo en hacerse efectivo; por lo que es

importante que se revise y mejore el manejo que se está teniendo en sus cuentas para poder mejorar la salud financiera disminuyendo la probabilidad de riesgos asociados con una cobranza tardía.

Y eso nos lleva a la liquidez, los autores Stephen et al. (2012), en su libro "*Finanzas corporativas*" nos establece que se considera de manera positiva una liquidez corriente de 3, mientras que una que tenga un resultado de 0,80 se ve como insuficiente; también en condiciones normales, se espera que se tenga una razón circulante de al menos 1; si ya se obtiene un resultado debajo de 1 es considerado como negativo. Los resultados con respecto a las razones de liquidez nos muestran que se tiene con relación a la razón corriente un total del 1.74, aplicando la razón de prueba rápida un total de 1.19 y calculando la razón de efectivo se obtuvo un resultado del 0.55.

Es por eso que, al poder visualizar los resultados, nos damos cuenta que se tiene una razón corriente del 1.74 que, de acuerdo a lo mencionado por los autores, la empresa si refleja una liquidez positiva, debido a que un resultado superior a 1 refleja que se tiene un respaldo adecuado para poder cubrir sus obligaciones financieras a corto plazo. Por otra parte, tenemos una razón de prueba acida del 1.19, que, aunque se considera positivo, da a entender que se podría estar dependiendo de su inventario para poder mantenerse con una buena liquidez.

Y, por último, se tiene una razón de efectivo del 0.55, lo cual radica en preocupación debido a que se considera baja revelando que se tiene problemas en el manejo del efectivo, y aunque en general la empresa cuenta con una liquidez aceptable, podría presentar problemas con relación al pago de sus obligaciones inmediatas.

CONCLUSIONES

Para culminar con la presente investigación realizada en la empresa Yamaha con respecto a la cartera de crédito vencida durante el periodo 2023, se puede concluir que dentro del cuestionario del control interno realizado, se ha identificado varias debilidades que tiene la empresa, pero, la más significativa es que no se cuenta con un proceso adecuado para poder evaluar la capacidad económica que tienen los clientes, lo que ocasiona que sus políticas no sean claras en su totalidad, por ende, estas debilidades comprometen a salud financiera de la empresa a largo plazo, y se puede llegar a tener problemas con relación a la liquidez.

A su vez, esta investigación logró determinar que el índice de morosidad es elevado, de un 43% e indica la existencia de una alta proporción de cuentas por cobrar que no está siendo recaudados a tiempo, teniendo así un periodo promedio fuera del rango considerable, por lo que se puede presentar riesgos a largo plazo teniendo así la necesidad de mejorar tanto las prácticas de cobranzas como el manejo de las cuentas por cobrar, debido a que compromete la liquidez y la capacidad de la empresa para poder mantener al flujo del efectivo de manera saludable.

Con la aplicación de las razones financieras se reveló que la liquidez con la que cuenta la empresa es considerada favorable, y aunque este valor da a entender que se cuenta con suficientes activos líquidos para cubrir el total de sus pasivos a corto plazo, no está demás destacar se está dependiendo de su inventario y así mismo que cuenta con efectivo insuficiente lo que puede llegar en un futuro poner en riesgo a la liquidez.

RECOMENDACIONES

De acuerdo con las conclusiones de la investigación, se aconseja a la empresa Yamaha que, para poder disminuir la posibilidad de riesgos y mejorar el control de la cartera de crédito, implementen un sistema que ayude a tener un seguimiento en los pagos para los clientes junto a recordatorios hacia aquellos que tienen cuentas vencidas. Además de establecer políticas que incluyan incentivos por pagos anticipados o sanciones por retrasos, generando así que la cartera de crédito sea cancelada acorde al tiempo que se estipula. Así mismo, capacitar al personal encargado del área de cobranza, ya sea con técnicas que ayuden a la negociación y resolución de conflictos dado que también será fundamental para mejorar la recuperación de las deudas de una forma eficiente.

Para poder reducir el porcentaje del índice de morosidad y a su vez mejorar el manejo de las cuentas por cobrar, se recomienda realizar análisis de los clientes antes de otorgarle un crédito, debido a que esto ayudará a organizar los términos de crédito según el historial de pago que el cliente tiene, junto a la salud financiera con la que cuentan. También, se recomienda revisar minuciosamente, así como ajustar las políticas de créditos para minimizar el riesgo de incobrabilidad, así mismo establecer términos de pago más claros y rigurosos para mejorar los procedimientos de cobranzas.

Y, por último, para mejorar la liquidez la empresa debería mejorar los procesos de cobros para reducir el tiempo promedio en que se está recaudando los pagos y de esa forma, lograr que el manejo del flujo de efectivo no sea un problema a futuro. De igual forma, monitorear con constancia la gestión de activos líquidos para poder asegurar que se mantenga un índice de liquidez adecuado para poder cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo.

REFERENCIAS

- Bravo Jiménez, C. A. (2023). Control interno de la cartera vencida en la empresa Yamaha, periodo 2021-2022. *Bachelor's thesis*. UTB-FAFI, Babahoyo. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15093/E-UTB-FAFI-CA-000212.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Céspedes Santamaria, S. C. (2019). Los Ratios Financieros. *Grado de bachiller en contabilidad y gestión tributaria*. UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN. Obtenido de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2591/Susana_Trabajo_Bac_hillerato_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Chiriani-Cabello, J. E.-B. (2020). Gestión de las políticas de crédito y cobranza de las MIPYMES para su sustentabilidad financiera, Asunción, 2017. *Revista Científica de la UCSA*, 7(1). Obtenido de <http://scielo.iics.una.py/pdf/ucsa/v7n1/2409-8752-ucsa-7-01-23.pdf>
- Díaz Fernández, M. J. (2014). *La morosidad Cobro y prevención*. Jaén. España: Formación Alcalá.
- IFAC, & IAASB. (2004). *Normas Internacionales de Auditoría*.
- Jaramillo, J. E. (2022). La recuperación de cartera vencida y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Magisterio Manabita LTDA. 2021-2022. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 26. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9042545>

- Lozano Alulema, H. C. (2019). Evaluación de la cartera de crédito y el riesgo crediticio de la COAC. Fernando Daquilema Ltda. Periodo 2016-2017. *Bachelor's thesis*. Universidad Nacional de Chimborazo. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/5615/1/UNACH-EC-FCP-ING-COM-2019-0015.pdf>
- Macias, F. S. (2020). Los créditos de la Banca Privada y su impacto en la producción del sector manufacturero del Ecuador, periodo 2015-2018. *Revista Espacios*, 41(14). Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a20v41n14/a20v41n14p15.pdf>
- Macías, M. G. (2023). Cartera Vencida y su Incidencia en el Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Abril LTDA. 20. doi:10.26820/reciamuc/7.(1).enero.2023.654-673
- Mantilla, J. &. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *SCIENDO*, 5. Obtenido de <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/SCIENDO/article/view/3194/pdf>
- Melendro, J. A. (1995). *Aplicación del muestreo estadístico a la auditoría*. España: REA,1995.
- Mendoza, A. C. (2023). Gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Profesores, Empleados y Trabajadores de la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador 2019–2020. *93 Digital Publisher CEIT*, 8(3). Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9124186>
- Navas, M. V. (2013). Evaluación de Control Interno. En J. M. Cobeña, *Guía Didáctica Auditoría Financiera II* (pág. 27).

Perdomo Vargas, E. A. (2023). Diseño de estrategia para el mejoramiento y funcionamiento del área de cartera en la empresa Litoguia SAS. *ESPECIALIZACION EN REVISORIA FISCAL Y AUDITORIA INTEGRAL*. UNIVERSIDAD COOPERATIVA DE COLOMBIA. Obtenido de <https://repository.ucc.edu.co/server/api/core/bitstreams/1f8c27e2-c8c4-4571-b1ad-32eef6f4d2d6/content>

Stephen A., R., Randolph W., W., & Jaffe, J. (2012). *Finanzas corporativas*. México: McGRAW-HILL.

Tobar Cunachi, J. A. (2024). Evaluación y gestión del riesgo crediticio dentro de las instituciones financieras. *Doctoral dissertation*. Universidad Católica del Ecuador. Sede Ambato, ambato. Obtenido de <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/f536cd3f-be71-400d-95bd-d620b712af97/content>

Yucailla Yucailla, D. I. (2024). Impacto de la cartera vencida en la rentabilidad del sistema cooperativo. *Magister en contabilidad y auditoria*. Pontificia Universidadcatolica del Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/00b42b70-c5d4-4e4f-a88a-c46b0eb20e0a/content>

ANEXOS

Anexo 1. Carta de Autorización



Babahoyo, 28 de junio del 2024

Lcdo.
Luis Eduardo Galeas Guijarro MSc.
Decano FAFI
Universidad Técnica De Babahoyo.
En su despacho. –

De mi consideración:

Reciba un cordial saludo de quienes conformamos **ALMACEN YAMAHA**, del cantón Babahoyo provincia de Los Rios.

Por medio de la presente me dirijo a Usted, con el propósito de comunicarle que se ha procedido a otorgar el permiso respectivo a la Sra. **GARCIA LABORDA ANNIE ZORAIDA** para que realice el estudio del caso en nuestra entidad para la obtención de su grado académico profesional universitario de tercer nivel, referente a: **CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA EN LA EMPRESA YAMAHA DE LA CIUDAD DE BABAHOYO DURANTE EL PERIODO 2023.**

Sin otro particular, me suscribo.
Atentamente,

Ing. Elita Janeth Arteaga Gómez
Gerente
Almacenes Yamaha Babahoyo



ALMACENES JUAN ELJURICIA LTDA.

| YAMAHA CUENCA: Mall del Río 07-2455-166 | YAMAHA CUENCA: C.C Monay Shopping 07-4078-027 | YAMAHA USED CUENCA: 07-4091-164 | YAMAHA CUENCA SERVICIO TECNICO: 07-2865-475 | YAMAHA QUITO: CC Moll Condado 02-3802-222 | YAMAHA QUITO: Av. De los Granados 02-2260-906 | YAMAHA IBARRA: 06-2640-075 | YAMAHA QUEVEDO: 05-2752-353 | YAMAHA MILAGRO: 04-2972-264 | YAMAHA AMBATO: 03-2848-401 | YAMAHA MACHALA: 07-2931-650 | YAMAHA GUAYAQUIL: 04-6045-814 | YAMAHA MANTA: 05-2923-134 | YAMAHA BABAHOYO: 05-2737-771 |

Anexo 2. Aplicación de entrevista al área de crédito y cobranzas.

Entrevistadora	Annie Zoraida Garcia Laborda
Área entrevistada	Área de Créditos y Cobranzas
Fecha de la entrevista	13 de junio del 2024
N°	Preguntas
1	¿Qué medidas implementar para gestionar de manera eficiente la cartera de crédito vencida?
2	¿Cómo se lleva el proceso de seguimiento y recuperación de los pagos atrasados de los clientes?
3	¿Cuáles son los pasos que toman para asegurar que los clientes cumplan con los plazos de pago establecidos?
4	¿Qué estrategias utilizan para mitigar el riesgo de morosidad en la cartera de crédito?
5	¿Cuáles son los requisitos que solicitan a los clientes para que puedan acceder a un crédito?
6	¿Cómo evalúan el cumplimiento de las políticas y procedimientos actuales de crédito y cobranza?
7	¿Realizan ajustes en las condiciones de crédito ofrecidas a los clientes en relación a su historial de pago?
8	¿Cuáles son los desafíos más significativos que enfrentan en el manejo de la cartera de crédito vencida?
9	¿Se comunica el departamento de créditos y cobranzas con otras áreas de la empresa para optimizar la recuperación de los pagos?
10	¿Con qué frecuencia el nivel de la cartera de crédito vencida es un problema?

Anexo 3. Estado de Situación Financiera 2023.

ALMACENES YAMAHA BABAHOYO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2023

ACTIVOS**ACTIVOS CORRIENTES**

Efectivo y sus equivalentes	\$	539,524.79
Cuentas por cobrar a clientes	\$	921,448.43
(-) Provision de cartera vencida	\$	293,517.50
Inventarios	\$	541,414.97
Otros Activos Corrientes	\$	5,000.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$	1,713,870.69

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedades, planta y equipo	\$	400,633.35
Activos intangibles	\$	61,226.55
Activos Financieros	\$	127,076.70
Otros activos no corrientes	\$	113,522.30
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	702,458.90

TOTAL ACTIVOS**\$ 2,416,329.59****PASIVO Y PATRIMONIO****PASIVOS CORRIENTES**

Proveedores	\$	565,823.50
Impuestos y retenciones legales	\$	45,223.30
Beneficios empleados corto plazo	\$	77,682.34
Otras cuentas por pagar corrientes	\$	295,366.20
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$	984,095.34

PASIVOS NO CORRIENTES

Cuentas y documentos por pagar largo plazo	\$	225,361.40
Otras cuentas por pagar largo tiempo	\$	18,738.50
Beneficios empleados largo plazo	\$	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$	244,099.90

TOTAL PASIVOS**\$ 1,228,195.24****PATRIMONIO**

Capital Social	\$	200,000.00
Utilidades Retenidas	\$	694,616.85

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**\$ 2,122,812.09**

Anexo 4. Reporte de Motos Vendidas 2023.

MOTOS VENDIDAS DURANTE EL AÑO 2023				
2023	MOTOS VENDIDAS	AL CONTADO	A CREDITO	TOTAL
ENERO	35	\$ 16,279.20	\$ 76,160.80	\$ 92,440.00
FEBRERO	24	\$ 8,198.83	\$ 46,460.06	\$ 54,658.89
MARZO	25	\$ 10,232.64	\$ 46,615.36	\$ 56,848.00
ABRIL	24	\$ 9,324.15	\$ 52,836.86	\$ 62,161.01
MAYO	29	\$ 7,763.35	\$ 69,759.68	\$ 77,523.03
JUNIO	32	\$ 14,978.31	\$ 68,234.50	\$ 83,212.81
JULIO	28	\$ 14,025.23	\$ 59,459.70	\$ 73,484.93
AGOSTO	17	\$ 4,392.84	\$ 39,535.27	\$ 43,928.11
SEPTIEMBRE	26	\$ 32,948.63	\$ 36,517.82	\$ 69,466.45
OCTUBRE	15	\$ 11,628.21	\$ 27,132.38	\$ 38,760.59
NOVIEMBRE	22	\$ 6,340.46	\$ 48,471.55	\$ 54,812.01
DICIEMBRE	29	\$ 16,340.05	\$ 56,746.95	\$ 73,087.00
TOTALIZADO		\$ 152,451.90	\$ 627,930.93	\$ 780,382.83



Anexo 5. Reporte de Cartera de Crédito 2023.

VALOR POR COBRAR DE CRÉDITOS			
2023	COBRADO	VENCIDO	TOTAL
ENERO	\$ 48,289.65	\$ 42,822.89	\$ 91,112.54
FEBRERO	\$ 30,458.89	\$ 31,702.12	\$ 62,161.01
MARZO	\$ 22,795.85	\$ 16,557.39	\$ 39,353.24
ABRIL	\$ 35,900.89	\$ 21,540.53	\$ 57,441.42
MAYO	\$ 25,310.47	\$ 28,388.69	\$ 53,699.16
JUNIO	\$ 45,634.58	\$ 24,308.65	\$ 69,943.23
JULIO	\$ 23,487.23	\$ 20,585.35	\$ 44,072.58
AGOSTO	\$ 42,347.18	\$ 24,751.65	\$ 67,098.83
SEPTIEMBRE	\$ 32,531.28	\$ 19,666.45	\$ 52,197.73
OCTUBRE	\$ 23,248.22	\$ 19,021.27	\$ 42,269.49
NOVIEMBRE	\$ 21,344.80	\$ 15,738.20	\$ 37,083.00
DICIEMBRE	\$ 35,723.85	\$ 28,434.31	\$ 64,158.16
TOTALIZADO	\$ 387,072.89	\$ 293,517.50	\$ 680,590.39



Anexo 6. Total de Ingresos Generados 2023.

TOTAL DE INGRESOS DEL AÑO 2023									
2023	TOTAL DE CRÉDITO COBRADO	PONCENTAJE	TOTAL DE CRÉDITO QUE SE DEBIA COBRAR	TOTAL DE INGRESOS POR MOTOS VENDIDAS	TOTAL INGRESOS (TOTAL DE CRÉDITO COBRADO MÁS LAS VENTAS)	TOTAL DE INGRESOS QUE SE PRONOSTICÓ TENER	CARTERA VENCIDA	PORCENTAJE	
ENERO	\$ 48,289.65	53%	\$ 91,112.54	\$ 92,440.00	\$ 140,729.65	\$ 183,552.54	\$ 42,822.89	47%	
FEBRERO	\$ 30,458.89	49%	\$ 62,161.01	\$ 54,658.89	\$ 85,117.78	\$ 116,819.90	\$ 31,702.12	51%	
MARZO	\$ 22,795.85	58%	\$ 39,353.24	\$ 56,848.00	\$ 79,643.85	\$ 96,201.24	\$ 16,557.39	42%	
ABRIL	\$ 35,900.89	63%	\$ 57,441.42	\$ 62,161.01	\$ 98,061.90	\$ 119,602.43	\$ 21,540.53	37%	
MAYO	\$ 25,310.47	47%	\$ 53,699.16	\$ 77,523.03	\$ 102,833.50	\$ 131,222.19	\$ 28,388.69	53%	
JUNIO	\$ 45,634.58	65%	\$ 69,943.23	\$ 83,212.81	\$ 128,847.39	\$ 153,156.04	\$ 24,308.65	35%	
JULIO	\$ 23,487.23	53%	\$ 44,072.58	\$ 73,484.93	\$ 96,972.16	\$ 117,557.51	\$ 20,585.35	47%	
AGOSTO	\$ 42,347.18	63%	\$ 67,098.83	\$ 43,928.11	\$ 86,275.29	\$ 111,026.94	\$ 24,751.65	37%	
SEPTIEMBRE	\$ 32,531.28	62%	\$ 52,197.73	\$ 69,466.45	\$ 101,997.73	\$ 121,664.18	\$ 19,666.45	38%	
OCTUBRE	\$ 23,248.22	55%	\$ 42,269.49	\$ 38,760.59	\$ 62,008.81	\$ 81,030.08	\$ 19,021.27	45%	
NOVIEMBRE	\$ 21,344.80	58%	\$ 37,083.00	\$ 54,812.01	\$ 76,156.81	\$ 91,895.01	\$ 15,738.20	42%	
DICIEMBRE	\$ 35,723.85	56%	\$ 64,158.16	\$ 73,087.00	\$ 108,810.85	\$ 137,245.16	\$ 28,434.31	44%	
ANUAL	\$ 387,072.89	57%	\$ 680,590.39	\$ 780,382.83	\$ 1,167,455.72	\$ 1,460,973.22	\$ 293,517.50	43%	




YAMAHA
AGENCIA BABAHYO

Anexo 7. Clientes con cuotas legal y castigadas 2023.

LOCAL	CIUDAD	CEDULA	NOMBRE	FECHA VENCIMIENTO	DÍAS MORA	SALDO TOTAL	SALDO VENCIDO	61 A 90	91 A 120	MAS DE 120	valores cobrados	CUOTAS
BABAHOYO	VENTANAS	1208173516	CABEZAS BAJAÑA JIMMY EDWIN	06/02/2023	2802	\$ 413.38	\$ 413.38	\$ -	\$ -	\$ 413.38		LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	PUEBLOVIEJO	0954085777	CEREZO NICOLA YOSTIN ELIAN	07/11/2022	16309	\$ 2,365.09	\$ 2,365.09	\$ -	\$ -	\$ 2,365.09		LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	PUEBLOVIEJO	1207587633	CONTRERAS CEVALLOS JODYE MALU	28/06/2022	1256	\$ 167.67	\$ 167.67	\$ -	\$ -	\$ 167.67		LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	BABAHOYO	1200801338	CORNEJO VASQUEZ ROBERT MARLON	22/06/2022	3398	\$ 538.37	\$ 538.37	\$ -	\$ -	\$ 538.37		LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	BABAHOYO	1205602046	RODRIGUEZ HUERTAS HUGO JOSE	17/02/2023	1702	\$ 507.51	\$ 507.51	\$ -	\$ -	\$ 507.51		LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	BABAHOYO	1207790427	RUIZ ORDOÑEZ JHON IGNACIO	22/11/2023	3180	\$ 1,218.00	\$ 1,218.00	\$ -	\$ 101.47	\$ 1,116.53		LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	BABAHOYO	1207082579	SAENZ ZAMBRANO JOAN KEITER	22/06/2023	6315	\$ 923.30	\$ 923.30	\$ -	\$ -	\$ 923.30		LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	BABAHOYO	1205428475	SANDOYA QUILA JONATHAN RUBEN	05/06/2023	570	\$ 133.63	\$ 133.63	\$ -	\$ -	\$ 133.63		LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	BABAHOYO	1201963582	TORRES VERA ELITA GRACIELA	15/08/2023	6884	\$ 1,872.72	\$ 1,872.72	\$ -	\$ -	\$ 1,872.72		LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	BABAHOYO	1202196216	VARGAS HERRERA ANGEL RUFINO	15/10/2023	3538	\$ 967.52	\$ 967.52	\$ -	\$ -	\$ 967.52		LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	BABAHOYO	1204434763	VERA PARRAGA EDDY EMILIO	09/12/2023	3900	\$ 140.46	\$ 140.46	\$ 60.00	\$ 90.00	\$ 290.46		LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	URDANETA	1204014425	VERA SANTANA WILLIAN MIGUEL	22/07/2023	17864	\$ 1,771.94	\$ 1,771.94	\$ -	\$ -	\$ 1,771.94		LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	BABAHOYO	1207509835	VERA VARGAS AGUSTO RAUL	30/05/2023	2566	\$ 676.60	\$ 676.60	\$ -	\$ -	\$ 676.60	\$ 160.00	LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	BABAHOYO	1206315622	ZAMBRANO CARRIEL YURI BERARDO	02/08/2023	3287	\$ 1,088.52	\$ 1,088.52	\$ -	\$ -	\$ 1,088.52	\$ 100.00	LEGAL Y CASTIGADA
BABAHOYO	BABAHOYO	1205633942	ZARATE COELLO OSWALDO FREDERICH	06/11/2023	2865	\$ 587.23	\$ 587.23	\$ -	\$ 66.83	\$ 520.40		LEGAL Y CASTIGADA



Anexo 8. Análisis de Anti-plagio



CERTIFICADO DE ANÁLISIS
magister


ESTUDIO DE CASO - GARCIA LABORDA ANNIE - CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

5%
Textos sospechosos


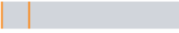

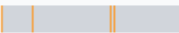






4% Similitudes
< 1% similitudes entre comillas
< 1% entre las fuentes mencionadas
< 1% Idiomas no reconocidos
< 1% Textos potencialmente generados por la IA

Nombre del documento: ESTUDIO DE CASO - GARCIA LABORDA ANNIE - CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA.docx ID del documento: 89aeebf7dead3bdeb9a395888f201d7b6cce67a3 Tamaño del documento original: 4,65 MB	Depositante: CRESCO CAICEDO HECTOR LAUTARO Fecha de depósito: 22/7/2024 Tipo de carga: interface fecha de fin de análisis: 22/7/2024	Número de palabras: 10.564 Número de caracteres: 65.884
--	---	--


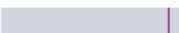

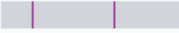

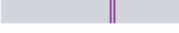

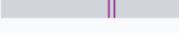

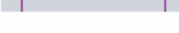
Ubicación de las similitudes en el documento:



Fuentes principales detectadas






Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/49000/11836/3/E-UTB-FAR-CA-00004.pdf.txt 19 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (65 palabras)
2	 dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15687/E-UTB-FAR-CA-000313.pdf?sequence=1 18 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (62 palabras)
3	 Documento de otro usuario #72c628 El documento proviene de otro grupo 5 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (59 palabras)
4	 dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15752/E-UTB-FAR-CA-000362.pdf?sequence=1 18 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (51 palabras)
5	 dspace.utb.edu.ec http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/11549/E-UTB-FAR-CA-000683.pdf 16 fuentes similares	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (46 palabras)

Fuentes con similitudes fortuitas

Nº	Descripciones	Similitudes	Ubicaciones	Datos adicionales
1	 dspace.unach.edu.ec http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/5615/1/UNACH-EC-FCP-ING-COM-2019-0015.pdf	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (27 palabras)
2	 CARTERA VENCIDA DE CLIENTES EN LA EMPRESA CONSTRUCTORA CONSV... #c2b9dc El documento proviene de mi grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (24 palabras)
3	 www.fomentoempresas.com Cómo calcular y gestionar eficientemente el fondo ... http://www.fomentoempresas.com/fondo-de-maniobra-calculo/#:~:text=Al%20restar%20el%20pasivo%20circulan...	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (23 palabras)
4	 triumfaemprendiendo.com Guía completa: Cálculo de la razón de liquidez - Triu... https://triumfaemprendiendo.com/como-se-calcula-la-razon-de-liquidez/	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (22 palabras)
5	 Control Interno de la Cartera Vencida de la Empresa YAMAHA Sucursal B... #b6643d El documento proviene de mi grupo	< 1%		Palabras idénticas: < 1% (20 palabras)

Fuentes mencionadas (sin similitudes detectadas)

Estas fuentes han sido citadas en el documento sin encontrar similitudes.

-  <http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15093/E-UTB-FAR-CA-000212.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
-  https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/2591/Susana_Trabajo_Bachillerato_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
-  <https://revistas.unirru.edu.pe/index.php/SCIENDO/article/view/3194/pdf>
-  <https://repository.ucc.edu.co/server/api/core/bitstreams/1f8c27e2-c8c4-4571-b1ad-32eef6f4d2d6/content>
-  <https://repositorio.puce.edu.ec/server/api/core/bitstreams/f536cd3f-be71-400d-95bd-d620b712af97/content>