

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y EL CRÉDITO
FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE
CONSULTORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA, CASO DE LA
EMPRESA FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ,
PERIODO 2017-2021”**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

BRANDON JHORDI NIETO SOLIS

KAREN DANIELA GÓMEZ ARRUNÁTEGUI

Dra. CPC LUCY EMILIA TORRES CARRERA

Dra. Lucy Emilia Torres Carrera

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD FINANCIERA

Callao, 2022

PERÚ



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

Unidad de Investigación – UICC



INFORME N° 002-2023-IAU-UICC-
CON CICLO TALLER DE TESIS FCC/UNAC.

PARA	:	Bachilleres: NIETO SOLIS, Brandon Jhordi, GÓMEZ ARRUNÁTEGUI, Karen Daniela,
DE	:	DR. WALTER, ZANS ARIMANA. Director de la Unidad de Investigación FCC-UNAC
ASUNTO	:	Informe Análisis URKUND.
REF.	:	Solicitud S/N.
FECHA	:	16 de junio del 2023.

Tengo a bien dirigirme a usted, y con relación al documento de la Referencia, informar, sobre el análisis del software antiplágio **URKUND**, correspondiente al Ciclo Taller de Tesis **2022-06**, titulado: **"EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y EL CRÉDITO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE CONSULTORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA, CASO DE LA EMPRESA FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, PERIODO 2017-2021"**, la misma que fue evaluada según el porcentaje máximo de similitud como es del 30%, para el título profesional, como consta en el Art. 7° de la **DIRECTIVA N° 013-2019-R "DIRECTIVA QUE REGULA Y NORMA EL USO DEL SOFTWARE PARA LA IDENTIFICACIÓN DE LA AUTENTICIDAD DE DOCUMENTOS ACADÉMICOS EN LA UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO"**, aprobada con Resolución Rectoral N° **704-2019-R.- del 05 DE JULIO DE 2019**, como a continuación se detalla:

Archivos:		porcentajes
Archivo1: 1A-doc. Archivo 1 1A, Gómez K, Nieto B-Título-2022.doc.docx (D152907466)	:	16%
Archivo 2: 1A- Referencias-doc. Archivo 2 1A, Gómez K, Nieto B-Título-2022.Referencias-doc..docx (D152907476)	:	17%

Así mismo, manifestar que en el Art. 12°, de la citada directiva a la letra indica: **"si en el análisis realizado, se evidencia un porcentaje de similitud igual a la tabla del artículo 7°, la unidad responsable emite un oficio, indicando que el trabajo de investigación debe continuar con el trámite correspondiente"**.

Es todo cuanto se tiene que informar.

Atentamente,



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

Dr. Walter, Zans Arimana

Director de la Unidad de Investigación

Regina v.d.
C.c. Archivo.

INFORMACIÓN BÁSICA

FACULTAD

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

UNIDAD DE INVESTIGACIÓN

UNIDAD DE INVESTIGACIÓN DE LA FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

TÍTULO

“EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y EL CRÉDITO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE CONSULTORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA, CASO DE LA EMPRESA FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, PERIODO 2017-2021”

AUTORES

BRANDON JHORDI NIETO SOLIS

DNI: 73112886

KAREN DANIELA GÓMEZ ARRUNÁTEGUI

DNI: 46920361

ASESOR

DRA. CPC LUCY EMILIA TORRES CARRERA

ORCID: 0000-0001-9439-0158

DNI: 08732270

LUGAR DE EJECUCIÓN

LIMA, PERÚ

UNIDAD DE ANÁLISIS

FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU

TIPO

DESCRIPTIVO

ENFOQUE

CUANTITATIVO

DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

NO-EXPERIMENTAL LONGITUDINAL

TEMA OCDE

FINANZAS PÚBLICAS

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

MIEMBROS DEL JURADO:

Dra. ROSA VICTORIA MESÍAS RATTO	PRESIDENTE
Mg. LUIS ENRIQUE VERÁSTEGUI MATTOS	SECRETARIO
Mg. JUAN JORGE ZAPATA URDIALES	VOCAL
Mg. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ	SUPLENTE

ASESOR: Dra. LUCY EMILIA TORRES CARRERA

Nº DE LIBRO: 1

Nº DE FOLIO: 73

ACTA DE SUSTENTACIÓN: 006-2022-06

FECHA DE APROBACIÓN DE TESIS: 16 de diciembre de 2022

RESOLUCIÓN DE SUSTENTACIÓN: 099-2021-CU

FECHA DE RESOLUCIÓN PARA SUSTENTACIÓN: 30 de junio de 2021



ACTA N° 006-2022-06 DE SUSTENTACIÓN DE TESIS CON CICLO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

A los 16 días del mes de diciembre, del año 2022, siendo las 9.57 horas, se reunieron, en la sala meet: <https://meet.google.com/icf-nwtr-pam> el **JURADO DE SUSTENTACIÓN DE TESIS** para la obtención del **TÍTULO** profesional de Contador Público de la Facultad de Ciencias Contables, conformado por los siguientes docentes ordinarios de la **Universidad Nacional del Callao**:

DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO	: PRESIDENTE
MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS	: SECRETARIO
MG. JUAN JORGE ZAPATA URDIALES	: MIEMBRO VOCAL
MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ	: MIEMBRO SUPLENTE

Se dio inicio al Acto de Sustentación de la Tesis de los Bachilleres: **GOMEZ ARRUNATEGUI KAREN DANIELA** y **NIETO SOLIS BRANDON JHORDI**; quienes, habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público, sustentan la Tesis Titulada: **“EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y EL CRÉDITO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE CONSULTORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA, CASO DE LA EMPRESA FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, PERIODO 2017-2021”**, cumpliendo con la sustentación en acto público, de manera no presencial a través de la Plataforma Virtual google meet, en cumplimiento de la declaración de emergencia adoptada por el Poder Ejecutivo para afrontar la pandemia del Covid-19, a través del D.S. N° 044-2020-PCM y lo dispuesto en el DU N° 026-2020 y en concordancia con la Resolución del Consejo Directivo N°039-2020-SUNEDU-CD y la Resolución Viceministerial N° 085-2020-MINEDU, que aprueba las "Orientaciones para la continuidad del servicio educativo superior universitario";

Con el quórum reglamentario de Ley, se dio inicio a la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, acordó:

Dar por **APROBADO** con observaciones, con la escala de Calificación Cualitativa **BUENO** y Calificación Cuantitativa **14** la presente Tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 27° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 099-2021-CU del 30 de junio del 2021.

Se dio por cerrada la Sesión a las 11.25 horas del día 16 del mes de diciembre del 2022.

DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO
PRESIDENTE

MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS
SECRETARIO

MG. JUAN JORGE ZAPATA URDIALES
MIEMBRO VOCAL

MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
MIEMBRO SUPLENTE



DICTAMEN COLEGIADO N°006-2022-06
LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES

TESIS TITULADA:

“EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y EL CRÉDITO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE CONSULTORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA, CASO DE LA EMPRESA FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, PERIODO 2017-2021”

AUTORES:

GOMEZ ARRUNATEGUI KAREN DANIELA
NIETO SOLIS BRANDON JHORDI

Visto, el documento presentado por los autores de la Tesis, y realizada la evaluación del Levantamiento de las Observaciones, los miembros del Jurado Evaluador del Ciclo Taller de Tesis Virtual 2022-06, designados con Resolución N°697-2022-CFCC/TR-DS, **DICTAMINAN POR UNANIMIDAD LA CONFORMIDAD DEL LEVANTAMIENTO DE LAS OBSERVACIONES**, por lo que los Bachilleres quedan **EXPEDITOS** para realizar el empastado de la Tesis y continuar con los trámites para su Titulación.

Bellavista, 18 de enero del 2023.

DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO
PRESIDENTE

MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS
SECRETARIO

MG. JUAN JORGE ZAPATA URDIALES
MIEMBRO VOCAL

MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
MIEMBRO SUPLENTE

DEDICATORIA

A Dios por protegerme y permitirme llegar a esta instancia de mi vida. A mi padre Walter Nieto, que en vida siempre fue mi soporte, me dio fuerza y entereza para seguir adelante y ahora desde el cielo me guía, bendice y protege para seguir continuando con mi carrera profesional. A mi madre Nancy Solis y familia que día a día me brindan su amor y apoyo incondicional.

A Dios por ser mi guía, mi fortaleza y dejar que logre mis metas a su lado. A mi hijo por ser mi fuerza y mi motivo para seguir superándome y creciendo como profesional y como persona cada día. A mis padres por su inmenso amor y apoyo, por su paciencia, por su sabiduría al aconsejarme y permitir que cumpla mis objetivos.

AGRADECIMIENTO

En agradecimiento a nuestra alma máter la Universidad Nacional del Callao por brindarnos todos los medios necesarios para complementar nuestra formación profesional. A nuestros estimados profesores Dr. Manuel Enrique Pingo Zapata, Mg. Efraín Pablo De La Cruz Gaona y Mg. Manuel Ernesto Fernández Chaparro, que nos apoyaron con sus enseñanzas, paciencia y dedicación. A nuestra asesora de tesis Dra. Lucy Emilia Torres Carrera y al profesor Mg. Walter Víctor Huertas Niquén, por brindarnos su apoyo incondicional, compartir sus conocimientos y guiarnos en este objetivo profesional.

ÍNDICE

ÍNDICE	1
TABLA DE CONTENIDOS	4
TABLA DE FIGURAS	6
TABLA DE ABREVIATURAS.....	7
RESUMEN.....	8
ABSTRACT	9
INTRODUCCIÓN.....	10
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	12
1.2. Formulación del problema.....	14
1.2.1. Problema general.	14
1.2.2. Problemas específicos.....	14
1.3. Objetivos.....	14
1.3.1. Objetivo general.....	14
1.3.2. Objetivos específicos.....	15
1.4. Justificación.....	15
1.5. Delimitantes de la investigación.....	16
II. MARCO TEÓRICO	18
2.1. Antecedentes.....	18
2.1.1 Internacionales.....	18
2.1.2. Nacionales.....	20
2.2. Bases teóricas.....	22

2.3. Marco conceptual.....	24
2.3.1. Estado de situación financiera.	24
2.3.2. Crédito financiero.	24
2.4. Definición de términos básicos.....	26
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	30
3.1. Hipótesis	30
3.1.1. General.....	30
3.1.2. Específicas.	30
3.2. Definición conceptual de variables.....	30
3.3. Operacionalización de variables.	30
3.3.1. Operacionalización de variables.....	31
IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO	32
4.1. Diseño metodológico.....	32
4.2. Método de investigación.....	32
4.3. Población y muestra.....	33
4.3.1. Población.....	33
4.3.2. Muestra.....	33
4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado.	33
4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información.	33
4.6. Análisis y procesamiento de datos.....	34
4.7. Aspectos éticos en investigación.	34
V. RESULTADOS.....	35
5.1 Resultados descriptivos	35
5.2 Resultados inferenciales.	60

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	70
6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.	70
6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares.	72
6.3. Responsabilidad ética de acuerdo con los reglamentos vigentes.	75
VII. CONCLUSIONES.....	78
VIII. RECOMENDACIONES	79
IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	80
X. ANEXOS	85
Anexo 1. Matriz de Consistencia	85
Anexo 2. Instrumentos validados.	86
Anexo 3. Consentimiento informado de la empresa.	95
Anexo 4. Estados Financieros.	97
Anexo 5. Solicitudes y formatos para el crédito financiero.....	109

TABLA DE CONTENIDOS

Tabla 1 Operacionalización de las variables	31
Tabla 2 Efectivo y equivalente de efectivo	35
Tabla 3 Activo fijo	37
Tabla 4 Ratio prueba defensiva	39
Tabla 5 Ratio disponibilidad	40
Tabla 6 Comparativo del efectivo y equivalente de efectivo con el ratio de prueba defensiva	42
Tabla 7 Ratio deuda	44
Tabla 8 Ratio capital de trabajo	46
Tabla 9 Ratio prueba ácida	47
Tabla 10 Pasivo corriente	49
Tabla 11 Comparativo del ratio deuda y ratio prueba ácida	51
Tabla 12 Comparativo del ratio de capital de trabajo y pasivo corriente ...	53
Tabla 13 Activo fijo	55
Tabla 14 Ratio disponibilidad	57
Tabla 15 Comparativo del activo fijo y ratio disponibilidad	59
Tabla 16 Prueba de normalidad del efectivo y equivalente de efectivo y el ratio prueba defensiva	62
Tabla 17 Prueba de correlación entre el efectivo y equivalente de efectivo y el ratio prueba defensiva	62
Tabla 18 Resumen de modelo entre el efectivo y equivalente de efectivo y el ratio prueba defensiva	63
Tabla 19 Análisis de varianza entre efectivo y equivalente de efectivo y el ratio prueba defensiva	63
Tabla 20 Prueba de normalidad del ratio deuda y el ratio prueba ácida ..	64

Tabla 21 Prueba de correlación entre el ratio y el ratio prueba ácida	65
Tabla 22 Resumen de modelo entre el ratio deuda y ratio prueba ácida .	65
Tabla 23 Análisis de varianza entre el ratio deuda y el ratio prueba ácida	66
Tabla 24 Prueba de normalidad del ratio capital de trabajo y el pasivo corriente	66
Tabla 25 Prueba de correlación entre el ratio capital de trabajo y el pasivo corriente	67
Tabla 26 Resumen de modelo entre el ratio capital de trabajo y pasivo corriente	67
Tabla 27 Análisis de varianza entre el ratio capital de trabajo y pasivo corriente	68
Tabla 28 Prueba de normalidad de activo fijo y ratio disponibilidad	69
Tabla 29 Prueba de correlación entre el activo fijo y el ratio disponibilidad	69
Tabla 30 Resumen de modelo entre el activo fijo y ratio disponibilidad ...	70
Tabla 31 Análisis de varianza entre el activo fijo y ratio disponibilidad	70

TABLA DE FIGURAS

Figura 1 Efectivo y equivalente de efectivo 2017-2021	36
Figura 2 Activo fijo 2017-2021	37
Figura 3 Ratio prueba defensiva 2017-2021	39
Figura 4 Ratio disponibilidad 2017-2021	41
Figura 5 Comparación del efectivo y equivalente de efectivo y ratio prueba defensiva 2017-2021	43
Figura 6 Ratio deuda 2017-2021	45
Figura 7 Ratio capital de trabajo 2017-2021	46
Figura 8 Ratio prueba ácida 2017-2021	48
Figura 9 Pasivo corriente 2017-2021	49
Figura 10 Comparación ratio deuda y ratio prueba ácida 2017-2021	52
Figura 11 Ratio capital de trabajo y pasivo corriente 2017-2021	54
Figura 12 Activo fijo 2017-2021	56
Figura 13 Ratio disponibilidad 2017-2021	57
Figura 14 Comparación activo fijo y ratio disponibilidad 2017-2021	60

TABLA DE ABREVIATURAS

1. SNHU: Southern New Hampshire University - Universidad Southern New Hampshire.
2. IMCPBCS: Instituto Mexicano de Contadores Públicos de Baja California Sur.
3. CAF: Corporación Andina de Fomento, ahora llamado Banco de Desarrollo de América Latina.
4. SBS: Superintendencia de Banca y Seguros.
5. ESAN: Escuela de Administración de Negocios para Graduados.

RESUMEN

La investigación analiza básicamente la determinación del Estado de situación financiera de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ con la finalidad de adquirir créditos de entidades financieras en sus diversas clasificaciones y tipos.

Con el desarrollo de la investigación, se presentó como objetivo principal verificar si la determinación del Estado de situación financiera; repercute en la obtención del crédito financiero de la empresa de consultoría técnica e ingeniería FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ del periodo 2017 al 2021. Los procedimientos más apropiados para explorar y evaluar el comportamiento del Estado de situación financiera de la empresa al final del ejercicio fiscal o tiempo, a ver si crecen sus beneficios favorables o desfavorables, en relación con los intereses deseados como empresa de servicios, con esto, se quiere que la sucursal pueda solventarse económicamente de forma autónoma, debido a que la gerencia de la casa matriz; viene evaluando la posibilidad de cerrar la empresa si ésta no puede mantenerse en el rubro por sí misma.

Se concluyó, que el Estado de situación financiera repercutió en la obtención del crédito financiero de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, y ello se demostró mediante los ratios financieros empleados en los resultados descriptivos, reflejando que en el año 2017 la liquidez fue de S/ 268,127.72 y que obtuvimos un índice de línea de crédito de 0.03 , para el año 2018 fue de S/ 380,827.95 y se obtuvo un índice de 0.04, para el año 2019 fue de S/ 873,202.84, obteniendo un índice de 0.07, demostrando un favorecimiento para la obtención en la línea de crédito por las entidades financieras. Asimismo, se aplicó la prueba estadística R de Pearson, mostrando un grado de correlación positivo y alto de 93.7% entre ambas variables.

Palabras claves:

Estado de situación financiera, liquidez, capital de trabajo, crédito financiero, línea de crédito y riesgo de crédito.

ABSTRACT

The investigation basically analyzes the determination of the Statement of financial position of the company FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ in order to acquire credits from financial entities in their various classifications and types.

With the development of the investigation, the main objective was to verify if the determination of the Statement of financial position; affects the obtaining of the financial credit of the technical consulting and engineering company FICHTNER GMBH & CO. KG Branch of Peru from the period 2017 to 2021. The most appropriate procedures to explore and evaluate the behavior of the State of financial position of the company at the end of the fiscal year or time, to see if its favorable or unfavorable benefits grow, in relation to the Desired interests as a service company, with this, it is wanted that the branch can be economically solved autonomously, due to the fact that the management of the parent company; It has been evaluating the possibility of closing the company if it cannot maintain itself in the business.

It was concluded that the Statement of Financial Position had an impact on obtaining the financial credit of the company FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, this was demonstrated through the financial ratios used in the descriptive results, reflecting that in the year 2017 the liquidity was S/268,127.72 and we obtained a credit line index of 0.03, for the year 2018 was S/380,827.95 and an index of 0.04 was obtained, for the year 2019 was S/873,202.84, obtaining an index of 0.07, demonstrating a favoring for obtaining in the credit line by the financial entities. Likewise, Pearson's R statistical test was applied, showing a positive and high degree of correlation of 93.7% between both variables.

Key words:

Statement of financial position, liquidity, working capital, financial credit, line of credit and credit risk.

INTRODUCCIÓN

La investigación se centró en la repercusión que tiene el Estado de situación financiera para la obtención del crédito financiero, es decir, optar por un financiamiento externo de las entidades bancarias, ya que este se ha convertido en su problema principal, de no lograrse el propósito; es posible el cierre temporal o hasta definitivo de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, que viene siendo evaluado por la gerencia de la casa matriz ubicado en Alemania, en consecuencia se busca que la empresa pueda subsistir con sus propios recursos económicos y financieros.

La investigación ha demostrado que la empresa se beneficiaría con el financiamiento, y con ello puede repotenciar su capital de trabajo, además de tener una suficiente liquidez para el crecimiento en el sector de servicios de consultoría técnica e ingeniería y con esto poder ejecutar nuevos proyectos que generen utilidad a la empresa. El financiamiento que necesita la empresa se toma como un préstamo o pasivo a largo plazo y pueda pagarse de manera oportuna, así no generaría un impacto negativo a la empresa.

Consideramos muy relevante los capítulos de nuestra investigación:

En el capítulo I se determinó la realidad problemática, el problema de investigación, siendo el problema general ¿Cómo repercutió la determinación del Estado de situación financiera en la obtención del crédito financiero en la empresa de consultoría técnica e ingeniería?, asimismo planteamos los problemas específicos que son una consecuencia de las dimensiones conceptuales de la variable independiente con la variable dependiente.

También se identificó el objetivo general, siendo el planteamiento: Verificar si la determinación del Estado de situación financiera repercutió en la obtención del crédito financiero de la empresa de consultoría técnica e ingeniería, y los objetivos específicos correspondientes. Se abordó la justificación del porqué hemos elegido esta investigación, así como los delimitantes.

En el capítulo II se analizó el marco teórico, identificando los antecedentes de estudio internacional y nacional, bases teóricas, conceptos y definición de términos básicos.

En el capítulo III se planteó la hipótesis general, la determinación del Estado de situación financiera repercutió en la obtención del crédito financiero para la empresa de consultoría técnica e ingeniería, y las hipótesis específicas correspondientes, la definición conceptual de las variables, y por último la operacionalización de variables.

Para el capítulo IV se describió la metodología empleada para el trabajo, definiendo tipo, diseño y método de investigación, población y muestra, lugar de estudio, técnicas e instrumentos para la recolección de la información, el análisis y procesamiento de datos y aspectos éticos de información.

En el capítulo V se mostró los resultados descriptivos y resultados inferenciales, obtenidos en el desarrollo de la investigación realizando tablas de contenidos y gráficos mediante los programas Excel y el SPSS 25 que sustentaron nuestras hipótesis.

En el capítulo VI se realizó la discusión de los resultados contrastándolos con las hipótesis, contrastación con otros estudios similares y las responsabilidades éticas de acuerdo con el reglamento vigente.

En el capítulo VII, se presentan las conclusiones, donde se sintetiza los resultados y las consideraciones correspondientes; y finalmente en el apartado VIII, sugerimos alternativas de solución mediante las recomendaciones.

Se concluye con las referencias bibliográficas y los anexos correspondientes; como son la matriz de consistencia, los Estados Financieros y otros documentos que se necesitaron para sustentar el trabajo de investigación.

Dada la característica de la investigación, sugerimos sus resultados y el aspecto teórico para su aplicación en empresas similares, estudiantes y público en general que deseen ahondar como documento de consulta en toma de decisiones.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática.

El sector financiero es una de las áreas más afectadas a nivel mundial, de hecho, existe una amplia variedad de países que actualmente cuentan con problemas económicos y necesitan de la intervención del sistema financiero para subsistir. Por lo tanto, es necesario promover la inversión y el financiamiento comercial en el sector privado. Para el Southern New Hampshire University SNHU (2022), sostuvieron que el sistema financiero global tiene una fuerte injerencia en lo que tiene que ver con el apoyo económico a diferentes países, sobre todo, a aquellos que se encuentran atravesando una profunda crisis y precisan de un respaldo económico para poder mejorar su situación. Creemos que existe una amplia variedad de instituciones que tiene como principal objetivo proporcionar una financiación externa a países que lo necesiten, por ejemplo: el Fondo Monetario Internacional, este organismo se ocupa de estabilizar el sistema monetario internacional y actúa como una autoridad dentro del mismo. Además, intenta promover la cooperación económica, garantizar la estabilidad financiera, facilitar el comercio internacional y promover un crecimiento económico sostenible.

Según, Echavarría (2020) manifiesta que, tras un cambio repentino y no anticipado de las condiciones macroeconómicas en el año 2020 por la pandemia, ha ocasionado la aparición de vulnerabilidades para la estabilidad financiera en el corto plazo. La principal de ellas es la respuesta del crédito y la calidad de la cartera, en un contexto de alta exposición reciente de algunas entidades a la cartera de empresas, que ha llevado a una disminución de la rentabilidad del negocio bancario en el pasado más reciente. En ese sentido, creemos que las diferentes asociaciones bancarias han recurrido a una serie de normas y procedimientos estrictos para un correcto funcionamiento en las solicitudes ante la demanda de créditos por parte de las empresas, considerando vital el análisis integral del Estado de situación financiera del solicitante, con el fin de gestionar y analizar los casos individuales de cada una de ellas y garantizar así los requerimientos realizados. Al respecto, piden no sólo el Estado de situación

financiera actual, sino además de tres o cuatro ejercicios anteriores para compararlos posteriormente; es necesario adjuntar un informe de ingresos financieros, gastos financieros, cuentas por cobrar comerciales y cuentas por pagar comerciales, y así demostrar la solvencia, estabilidad y productividad de la empresa, como el desarrollo de la gestión. Muchas empresas para su crecimiento requieren de un préstamo para invertir, de allí que los analistas financieros serán los primeros en descubrir y utilizar un análisis técnico de los estados financieros.

Para las empresas en el Perú, la proyección indica un apropiado ambiente de negocios y se preserva la estabilidad macroeconómica y financiera, para estimular la ejecución de proyectos privados de inversión y la creación de nuevas fuentes de trabajo (Banco Central de Reserva del Perú 2022). La permanencia de las empresas en el mercado; muchas veces requieren que su estado de situación financiera cuente con créditos para su fortalecimiento y así mantener mayores niveles competitivos que les permita subsistir, logrando que el capital de trabajo sea sólido y estable, por lo que se necesita identificar la situación actual de la liquidez y el capital de trabajo en el Estado de situación financiera de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ del periodo 2017 al 2021.

La empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, presenta una falta de dinero; debido a que el único capital que mantiene a flote la empresa está basado en los préstamos que otorga la casa matriz. Cabe destacar que las ventas no han sido suficientes para cubrir los gastos operativos de la sucursal; sin embargo, la gerencia viene evaluando el cierre de la empresa si ésta no puede mantenerse por sus propios recursos, además el préstamo de la casa matriz no es suficiente para lograr alcanzar el objetivo de ganar licitaciones de mayor envergadura en sector público o poder atender los requerimientos del sector privado. También debemos considerar que los costos elevados que enfrenta el rubro de consultoría técnica e ingeniería obligan a la empresa a requerir mayor financiamiento externo del sector bancario peruano, ello le permitiría mayor liquidez y capital de trabajo propio, siendo un escenario

ideal para mantenerse en el transcurso del proceso de operaciones que conllevan los proyectos de ingeniería.

Ha quedado demostrado que los elementos de análisis en la investigación relacionados a la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ han permitido observar las características básicas; para analizar la determinación del estado de situación financiera que le permitan la obtención del crédito financiero necesario para lograr sus objetivos y la aceptación de sus requerimientos de lo solicitado por parte de las instituciones bancarias.

1.2. Formulación del problema.

1.2.1. Problema general.

¿Cómo repercute la determinación del Estado de situación financiera en la obtención del crédito financiero en la empresa de consultoría técnica e ingeniería FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ del periodo 2017 al 2021?

1.2.2. Problemas específicos.

1. ¿Cómo trasciende la determinación del Estado de situación financiera en el rubro de la liquidez para alcanzar la línea de crédito que requiere la empresa de consultoría técnica e ingeniería FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ del periodo 2017 al 2021?
2. ¿Cómo trasciende la determinación del Estado de situación financiera en el rubro del capital de trabajo para disminuir el riesgo de crédito en la empresa de consultoría técnica e ingeniería FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ del periodo 2017 al 2021?

1.3. Objetivos.

1.3.1. Objetivo general.

Verificar si la determinación del Estado de situación financiera repercute en la obtención del crédito financiero de la empresa de consultoría e ingeniería FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ del periodo 2017 al 2021.

1.3.2. Objetivos específicos.

1. Evaluar la relación de la liquidez con la línea de crédito de la empresa de consultoría e ingeniería FICHTNER GMBH & CO. KG Sucursal del Perú, periodo 2017-2021.
2. Examinar la relación del capital de trabajo en el riesgo de créditos de la empresa de consultoría e ingeniería FICHTNER GMBH & CO. KG Sucursal del Perú, periodo 2017-2021.

1.4. Justificación.

Esta investigación fue necesaria para la situación financiera de la empresa, porque permite lograr su permanencia en el mercado y que mantenga un mayor nivel competitivo a través de créditos financieros, logrando su fortalecimiento, solidez y estabilidad en el capital de trabajo; asimismo, complementariamente es conveniente para las empresas del rubro y organismos financiadores ya que pueden adoptar el resultado teórico de la investigación.

1.4.1. Legal.

La investigación se sustentó de acuerdo con la base normativa señalada en:

- LEY N° 26702 - Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.

1.4.2. Teórico.

Desde el punto de vista teórico se justificó, porque se apoya en teorías relacionadas con la economía y la gestión de empresas, para evaluar su posición desde la perspectiva teórica de las ciencias contables, las finanzas y los procesos administrativos, lo que contribuyó en aportes importantes al presente estudio y su empleo en investigaciones relacionadas; que conllevó al control, recopilación, registro, análisis y supervisión que presentó la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ en la cual pueda hacer uso de sus recursos y compromisos que posee.

1.4.3. Práctico.

Desde el punto de vista práctico, ha permitido determinar el efecto de la situación financiera y el crédito financiero de la empresa, pues ello se evidenció a través del trabajo, con estrategias financieras mediante el análisis de políticas de créditos de una entidad bancaria para una empresa, determinando el control y proceso del manejo de sus recursos, de allí es esencial diseñar propuestas financieras para contrastar la realidad que enfrenta su tasa de interés, el flujo de caja, el estado contable, los ratios financieros, entre otros, que va a permitir el análisis y la proyección para otras investigaciones que presenten características similares a la investigación, mediante el manejo de información veraz al respecto.

1.4.4. Metodológica.

La investigación presentó justificación metodológica; ya que buscó soluciones prácticas a través de los diversos mecanismos para obtener financiamiento y permitan la subsistencia de las empresas. En nuestra investigación para lograr este objetivo se ha analizado la información contable y documental de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ. La investigación presentó una serie de formas, políticas, procesos y procedimientos factibles que permitan dar respuestas, aportando nuevos conocimientos que mejoren sus condiciones actuales.

1.5. Delimitantes de la investigación.

1.5.1. Teórico.

La investigación presentó delimitación teórica ya que se fundamentó en las siguientes normas contables:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros.
- NIC 1 Presentación de los Estados Financieros.

1.5.2. Temporal.

El periodo en que se desarrolló la investigación estuvo limitado entre los años 2017 al 2021.

1.5.3. Espacial.

La investigación es un estudio de caso, el cual se ha llevado a cabo en la empresa de consultoría técnica e ingeniería FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, ubicada en Av. Del Pinar 110 Urb. Chacarilla del Estanque, distrito de Santiago de Surco, departamento de Lima.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes.

2.1.1 Internacionales.

Berrezueta y Serrano (2018), tiene como objetivo establecer el impulso de la mejoría en la situación financiera respecto a los indicadores de liquidez y solvencia, dicho estudio fue desarrollado bajo un enfoque cuantitativo lo cual le permite realizar un análisis comparativo en la gestión de capital de trabajo que posee la empresa, con ello concluyó que, la importancia principal del capital de trabajo es la gestión del flujo de caja, es decir de mantener un menor plazo de cobro a los clientes, al igual que disminuir los días de reposición de los inventarios y que la suma de estos dos sean menores que los plazos de pago a proveedores, puesto que una rotación lenta del plazo de pago a los proveedores indica una negociación de alto poder y brinda a las empresas mayor tiempo para poder enfrentar sus obligaciones y poseer mayor liquidez (p. 45),

De lo anterior se comprende que una óptima gestión del capital de trabajo es beneficiosa ya que permite que la empresa pueda afrontar sus obligaciones y así aumentar su liquidez, para ello se debe gestionar bien el pasivo y el activo para que el capital de trabajo refleje la realidad de la empresa.

Chonillo y Sánchez (2018) indicaron que el objetivo de la investigación fue: “Diseñar un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de un restaurant gourmet”. De acuerdo con la justificación metodológica indicaron; que este trabajo de investigación ha sido desarrollado mediante la investigación científica, y los resultados serán analizados apoyándose en técnicas de investigación directa, tales como la observación, la encuesta y la entrevista hecha a los miembros de un restaurant gourmet, con el fin de poder lograr los objetivos del estudio y recopilar información sobre las deficiencias en el desarrollo financiero (pp. 4, 5). Además, el apoyo de estas técnicas de investigación permitirá también medir el manejo operativo de un Restaurant y conocer el nivel y grado en que se encuentra la administración

financiera de acuerdo con los objetivos de la empresa, su control financiero y la toma de decisiones. Entre sus principales conclusiones tenemos que: Los Estados Financieros no son presentados a tiempo; algunos periodos presentan errores y por lo tanto dificulta a la Gerencia la toma de decisiones oportunamente. Se detecta que las ventas han disminuido en los tres periodos de análisis; sin embargo, se ha realizado compras de mobiliarios; computadoras entre otros las cuales no se han podido optimizar frente a las ventas, tal como lo demuestra el indicador de rentabilidad sobre los activos que en el periodo de análisis disminuye. La empresa presenta una baja continua en sus ventas y fue debido a una mala gestión y toma de decisiones dentro de la empresa, como consecuencia se incumplen las obligaciones sobre las presentaciones correctas de estados financieros afectando a la rentabilidad (p. 93).

Cardozo y Torres (2018), en su investigación tienen como objetivo describir la administración del capital de trabajo en la empresa, con ello concluyo que la empresa atraviesa un periodo de adversidad y de riesgo de insolvencia latente ya que los pasivos corrientes superan los activos totales en un 29%, lo cual, a su vez, significa un capital de trabajo neto negativo lo que dificulta la gestión del capital de trabajo. Adicional a lo anterior, la empresa muestra una liquidez desfavorable, experimentando dificultad con los acreedores y proveedores, lo que es desventajoso en la prestación del servicio (p.80).

De lo anterior se comprende que la mala gestión de los activos y pasivos corrientes pueden producir liquidez y capital de trabajo desfavorable, lo que refleja que no es capaz de afrontar a los acreedores y genera desventajas en la prestación del servicio de la empresa, mostrando un riesgo en sus indicadores financieros.

Laitón y López (2018), realizaron una investigación a través del enfoque cualitativo en una revisión bibliográfica con el propósito de identificar los problemas financieros más fundamentales que enfrentan la pequeñas y medianas empresas con un tipo descriptivo, que a partir del

análisis de la información contenida en el documento, formularon tres temas básicos: estructura de capital, acceso a financiación y gestión y planificación estratégica. Existe una gran proporción de estas empresas ecuatorianas que tienen similitudes en término de la administración de sus recursos, de las decisiones de financiamiento y los desafíos que enfrentan todos los días. Entre sus conclusiones refiere que, al realizar la clasificación según el número de trabajadores, determinando que los bancos de mayor tamaño tienen una tendencia a aumentar su cantidad, mientras que los bancos de menor tamaño fueron disminuyendo a lo largo del tiempo, se emplearon estrategias orgánicas de crecimiento, se clasificaron el tipo de negocio, servicios bancario y segmento de cliente. Se determinaron un efecto entre las estrategias de crecimientos por los bancos y la estructura organizacional (p.19).

2.1.2. Nacionales.

Mendoza (2020) en su investigación, tuvo como objetivo principal; analizar la situación financiera en la empresa AQUAMISTI S.A.C, aplicando a los Estados Financieros un análisis de tipo vertical y horizontal, derivando objetivos específicos relacionados a la determinación de la liquidez, solvencia y rentabilidad, aplicando ratios financieros; la metodología utilizada es el enfoque cuantitativo y la técnica para la recolección de datos fue el análisis documental, aplicando fichas de recolección de datos del estado de situación financiera y el estado de resultados integrales proporcionados por la gerencia de la empresa, se encontró en el estudio de análisis que los insumos que se compra para la elaboración del producto final no son reflejados en el rubro del activo corriente, también se pudo ver que las cuentas por cobrar representan aproximadamente el 30% del total del activo en ambos periodos, la rotación de los inventarios porcentualmente se encuentra en un rango adecuado, según los índices de liquidez la empresa tiene una posición financiera saludable lo que le permite cumplir con sus obligaciones financieras (p. 2).

Pariona et al. (2022), presentan como objetivo; analizar si la decisión financiera repercute en la rentabilidad de la empresa AC Servicentro Aedo S.A.C, esta investigación tiene un diseño no experimental longitudinal ya que se limita a observar y analizar los indicadores obtenidos, con ello concluye que la decisión de financiamiento a través del capital de trabajo repercute directamente en la rentabilidad económica de la empresa AC Servicentro Aedo S.A.C., ya que así lo demuestran nuestros resultados descriptivos a través de la aplicación de los ratios financieros, observando que para el año 2016 la empresa tuvo un capital de trabajo de S/ 88,288 y una rentabilidad de activos de 9.68 % la misma que ha ido incrementándose año tras año, siendo su pico más alto en el año 2021, donde el capital de trabajo fue de S/ 448,173 y la rentabilidad de activos de 23.79%, esto debido a la inyección de capital externo, lo que generó una mejora en la rentabilidad económica demostrando que el capital de trabajo tuvo una repercusión directa en la rentabilidad de la empresa AC Servicentro Aedo SAC (p.101).

De lo anterior, podemos decir que el capital de trabajo repercute en la rentabilidad de la empresa y se ve beneficiada por el financiamiento externo, aumentando de esta manera la liquidez de la empresa.

Poma et al. (2020), consideran como objetivo principal; evaluar como la gestión financiera errada repercute en la liquidez de la empresa, esta investigación utiliza un método de investigación cuantitativo ya que se buscó medir numéricamente la relación entre sus variables de estudio, con ello se concluyó que la gestión de financiamiento errada repercute negativamente en liquidez de la empresa, demostrando que al solo contar con préstamos de accionistas para continuar en el mercado produjo una falta de liquidez en la empresa, representando así una deuda material de S/ 2,092,529 al 31 de diciembre del 2019. Esto se produjo porque compañía no pudo acceder a otras fuentes de financiamiento, como por ejemplo préstamos bancarios, debido a la presentación de sus estados financieros, ya que, su capital social es un importe ínfimo comparado con sus pérdidas acumuladas de años anteriores (p.88-89).

De lo anterior, podemos decir que la falta de créditos financieros dificulta el crecimiento económico de la empresa lo cual afecta a la liquidez, lo cual no permite a las empresas poder invertir en nuevos proyectos y no presentar estados financieros favorables para las entidades financieras.

Arroyo y Del Río (2019) en su investigación tuvieron como objetivo principal, establecer de qué manera las decisiones financieras incide en la rentabilidad en las empresas de servicio de transporte de carga en Lima Metropolitana año 2017, a través de una investigación de método descriptivo, estadístico y de análisis. Llegando a las siguientes conclusiones: Las decisiones de “financiamiento” influyen en los ratios de rentabilidad sobre ventas en las empresas ya que con el ratio de rentabilidad se realiza el cálculo de utilidad neta que las empresas obtienen entre las ventas netas. Las decisiones de inversión inciden en los ratios de rentabilidad sobre activos en las empresas, se calcula ventas netas entre total de activos y mide la capacidad que la empresa tiene de generar ventas usando eficientemente sus activos. Asimismo, manifiestan que las decisiones de dividendos influyen en los ratios de utilidad sobre capital ya que permiten conocer el dividendo por acciones de cada accionista. Las tres decisiones financieras inciden en la rentabilidad en las empresas de servicio de transporte de carga en Lima Metropolitana año 2017, ya que las empresas dependen de estas decisiones para generar los recursos financieros y con este poder ampliar sus servicios, satisfacer a sus clientes, cumpliendo sus objetivos, además de crear valor en la empresa que es su máximo propósito (p.77).

2.2. Bases teóricas.

Para el desarrollo de la investigación citamos teorías de autores que sirvieron de guía en el entendimiento de nuestras variables: Estado de situación financiera y créditos financieros.

a. Teoría del Estado de situación financiera. El Ministerio de Economía y Finanzas (2001), explica que la situación financiera de una entidad se ve afectada por los recursos económicos que controla, por su estructura

financiera, por su liquidez y solvencia, así como por la capacidad para adaptarse a los cambios habidos en el medio ambiente en el que opera. La información acerca de los recursos económicos controlados por la empresa, y de su capacidad en el pasado para modificar tales recursos, es útil al evaluar la posibilidad que la entidad tiene para generar efectivo y demás equivalentes al efectivo en el futuro. La información acerca de la estructura financiera es útil al predecir las necesidades futuras de préstamos, así como para entender cómo las ganancias y flujos de efectivo futuros serán objeto de reparto entre los que tienen intereses en la propiedad; también es útil al predecir si la entidad tendrá éxito para obtener nuevas fuentes de financiación. La información acerca de la liquidez y solvencia es útil al predecir la capacidad de la entidad para cumplir sus compromisos financieros según vayan venciendo. El término liquidez hace referencia a la disponibilidad de efectivo en un futuro próximo, después de haber tenido en cuenta los compromisos financieros del periodo. El término solvencia hace referencia a la disponibilidad de efectivo con una perspectiva a largo plazo, para cumplir con los compromisos financieros según vayan venciendo las deudas (p. 10).

b. Teoría del crédito financiero. El Banco Central de Reserva del Perú (2002), señala que la estructura de un mercado crediticio se determina por el comportamiento estratégico simultáneo de las entidades participantes. La estrategia competitiva se formula dentro de un entorno que está caracterizado por: (i) barreras a la entrada de nuevos competidores, (ii) amenaza de productos sustitutos, (iii) poder de negociación de los prestatarios y depositantes; y, (iv) rivalidad entre los actuales competidores. Todos esos aspectos (plan estratégico y entorno) determinan la intensidad de la competencia y, por consiguiente, el nivel de línea de crédito y riesgo. (p.2).

2.3. Marco conceptual.

2.3.1. Estado de situación financiera.

Estupiñan (2012), define el Estado de situación financiera de una entidad como la relación entre los activos, pasivos y patrimonio en una fecha concreta. Presenta al activo como el recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados de que la entidad espera obtener; en el futuro, beneficios económicos. Asimismo, un pasivo es una obligación presente en la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Por su parte, el patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos (p. 42).

2.3.2. Crédito financiero.

Pérez y Titelman (2018) define el crédito como la posibilidad de comprar en el momento y pagar en una fecha futura, y actualmente es un moderno sistema de comercialización mediante el cual una persona u organización asume una obligación de pago futuro (deudor) para aceptar un bien o servicio frente a otra persona o entidad (acreedor), en el que se difiere el pago de los bienes mediante el uso extensivo de papel comercial, tales como: giro, carta de crédito, factura de confirmación, entre otros. El crédito intenta flexibilizar los términos de la transacción (condición, monto, tasa de interés, etc.), facilitando el acuerdo comercial, al satisfacer las necesidades de venta tanto del vendedor como las necesidades de compra del consumidor, según la disponibilidad de pago que se hace. Es sujeto del préstamo la persona natural o jurídica que cumple las condiciones a ser evaluadas y luego se le incentiva a otorgar un préstamo, ya sea en efectivo o en la venta de bienes a través de la devolución. Estos requisitos están incluidos en la política de crédito de las líneas de crédito antes mencionadas.

Acosta (2017) señala que, desde el punto de vista comercial, el principal objetivo de la creación de un sistema de crédito es aumentar el volumen de ventas al proporcionar medios de pago a los clientes, que pueden ser comerciantes, industriales o consumidores, que no están disponibles para comprar bienes o servicios en efectivo. De esta forma se logra el principal objetivo de la organización que es lograr mayores ingresos y utilidades para la empresa.

❖ **Clasificación de los Créditos Bancarios.** Una entidad bancaria otorga dos tipos de créditos bien definidos en función a la naturaleza jurídica de las operaciones de crédito y del contrato, que le implican riesgos particulares. Esta clasificación de los créditos es la siguiente:

1. Por su Exigibilidad y Plazos de Pago.

- **Créditos a corto plazo.** Este tipo de financiamiento se utiliza para conseguir liquidez inmediata y solventar operaciones relacionadas directamente a los ingresos, se lleva a cabo en un período no mayor a 12 meses.
- **Créditos a largo plazo.** Aquí se encuentran los créditos de consumo, los créditos de inversión, créditos bancarios.

2. Por su Naturaleza

- **Con Garantía.** El crédito con letra de cambio avalada es un título valor que garantiza el cumplimiento de la obligación.
- **El crédito con letra simple no avalada:** Es un título valor que carece de la seguridad que da el aval.
- **El crédito respaldado por Pagaré:** Es un contrato de reconocimiento de deuda con garantía solidaria para darle mayor solidez.
- **Sin Garantía:** Aquí se encuentran los créditos que se otorgan sin alguna garantía de por medio solo con la buena reputación del cliente. Este tipo de crédito es excepcional, no es muy común en el mercado.

2.4. Definición de términos básicos.

1. **Activo.** Recurso económico propiedad de una entidad, que se espera rinda beneficios en el futuro.
2. **Capital.** El derecho de los propietarios sobre los activos netos que surge por aportaciones de los dueños, por transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan una entidad, el cual se ejerce mediante reembolso o distribución (IMCPBCS, 2016).
3. **Capital de trabajo.** El capital de trabajo muestra el equilibrio que tiene una empresa entre activos y pasivos (deudas o compromisos de pago), por ende, es un indicador de si tiene lo suficiente para operar antes de obtener ganancia.
4. **Costo.** Se define como coste o costo al valor que se da a un consumo de factores de producción dentro de la realización de un bien o un servicio como actividad económica (Sánchez, 2016).
5. **Crédito bancario** Es el monto monetario que una entidad financiera pone a disposición de su cliente, particular o empresa, acordando unas condiciones de devolución de las cantidades dispuestas sobre el total (Rus, 2020).
6. **Crédito financiero.** Este concepto hace referencia a un préstamo de dinero que realiza una entidad financiera, por lo general los bancos, para que una persona natural o jurídica pueda comprar un producto o servicio. Por supuesto, esta se debe comprometer en un futuro a devolver la cantidad de dinero solicitada. Más allá de pensar sobre lo que es un crédito financiero, este resulta un compromiso y una herramienta para que puedas cumplir algún objetivo a corto, mediano o largo plazo. Sin duda, es la solución que necesitarás si no dispones del dinero necesario en el momento que lo necesitas (EUROINNOVA, 2022).
7. **Empresas.** Es una organización, de más o menos duración, cuyo objetivo es obtener beneficios satisfaciendo necesidades de mercado, alcanzando las necesidades definidas por el mercado (Carrasco, 2021).
8. **Ingresos.** Son activos que se han usado o consumido en el negocio, con el fin de obtener ingresos (Burgos, 2017).

- 9. Inversión en crecimiento.** Consiste en comprar empresas que tengan una fuente potencial de crecimiento de sus beneficios tiene como propósito conseguir el crecimiento de capital (Sevilla, 2017).
- 10. Inversiones en renta fija.** Son aquellos recursos invertidos en instrumentos de deuda, entre ellas principalmente en los depósitos de ahorro y los depósitos a plazo, inversiones que ofrecen una ganancia, aunque míseras, pero casi segura, y por lo tanto son de menor riesgo (Educación Financiera, 2022).
- 11. Línea de crédito.** Facilidad que se otorga a un cliente hasta por un límite determinado y que le permite, durante el período de vigencia de la facilidad, solicitar el financiamiento de varias operaciones de naturalezas semejantes e independientes entre sí (CAF, 2022).
- 12. Liquidez.** Representa la facilidad, velocidad y el grado de merma para convertir los activos circulantes en tesorería (Ibarra, 2001).
- 13. Organización.** Una organización es un conjunto de elementos, compuesto principalmente por personas, que actúan e interactúan entre sí bajo una estructura pensada y diseñada para que los recursos humanos, financieros, físicos, de información y otros (Porras, 2017).
- 14. Pasivo.** Obligaciones que la empresa debe a otras personas o entidades conocidas como acreedores.
- 15. Persona Jurídica.** Son todas aquellas personas que están organizadas bajo una forma societaria, entidades privadas, públicas y también aquellas conformadas por un grupo de personas para desarrollar alguna actividad económica con o sin fines de lucro (Porras, 2017).
- 16. Planeación.** En el sentido más universal implica tener uno o varios objetivos a realizar junto con las acciones requeridas para concluirse exitosamente. Va de lo más simple a lo complejo, dependiendo el medio a aplicarse. La acción de planear en la gestión se refiere a planes y proyectos en sus diferentes, ámbito, niveles y actitudes (Porras, 2017).

- 17. Políticas de entidades financieras.** Marco referencial para el otorgamiento de préstamos. Además, constituyen una guía para las actividades destinadas a garantizar el cumplimiento del pago de dicho crédito (ESAN, 2016).
- 18. Riesgo de crédito.** Probabilidad de impago por parte del prestatario y el incumplimiento de las condiciones que se pactaron (García, 2014).
- 19. Riesgo de liquidez:** Se considera aquellas contingencias en que las organizaciones cometen, esto a veces conlleva a pérdidas por excesos de descuentos en sus ventas de productos o servicios, su finalidad es obtener el efectivo de forma rápida para poder quedar bien con sus deudores. El grado en la medición y en la gestión que se genera en cuanto a la liquidez es fundamental para poder anticipar posibles crisis a causa del mal manejo de sus recursos y compromisos, como consecuencia no puede cancelar sus deudas contractuales de la empresa (Sánchez y Millán, 2012).
- 20. Sistema Bancario:** Conjunto de instituciones financieras de depósito de un país, incluye los bancos comerciales, de negocios, banca oficial, cajas de ahorros, cooperativas de crédito y banco emisor (Porrás, 2017).
- 21. Sistema Financiero del Perú.** Dentro del sistema financiero del Perú, encontramos a las empresas bancarias, financieras, cajas municipales ahorro y crédito, cajas rurales de ahorro y crédito, Entidades de desarrollo de la pequeña y medianas empresas, cooperativas de ahorro y crédito autorizadas por la Superintendencia de banca y seguros. Sin embargo, en el mercado existen también otros prestamistas tanto formales (prestamistas constituidas) como informales (personas naturales dedicadas a ese negocio). En el presente trabajo nos ocuparemos de la intermediación financiera a cargo de instituciones autorizadas por la SBS (Machuca, 2018).
- 22. Solvencia.** La solvencia es la capacidad que posee una organización para realizar sus pagos y cumplir con sus deudas financieras, para tal motivo es de suma importancia con recursos suficientes para poder cumplir con las obligaciones de la organización (Gutierrez y Zeña, 2019).

23. Tasa de Interés. En las inversiones la tasa de interés juega un papel importante, por lo tanto, las principales tasas de interés que van a constituir como materia de investigación será las tasas promedias tanto activas como pasivas del sistema financiero peruano y que son publicadas por la SBS (Pérez y Titelman, 2018).

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1. General.

La determinación del Estado de situación financiera repercute en la obtención del crédito financiero para la empresa de consultoría técnica e ingeniería FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

3.1.2. Específicas.

1. La liquidez se relaciona directamente con la línea de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.
2. El capital de trabajo se relaciona inversamente con el riesgo de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

3.2. Definición conceptual de variables.

- **Estado de situación financiera.** Estupiñan (2012), define el Estado de situación financiera de una entidad como la relación entre los activos, pasivos y patrimonio en una fecha concreta.
- **Crédito financiero.** Pérez y Titelman (2018) define como la posibilidad de comprar en el momento y pagar en una fecha futura, y actualmente es un moderno sistema de comercialización mediante el cual una persona u organización asume una obligación de pago futuro (deudor) para aceptar un bien o servicio frente a otra persona o entidad (acreedor), en el que se difiere el pago de los bienes mediante el uso extensivo de papel comercial, tales como: giro, carta de crédito, factura de confirmación, entre otros.

3.3. Operacionalización de variables.

A. Estado de situación financiera. Para operacionalizar la variable independiente se ha desagregado en las siguientes dimensiones: Liquidez y capital de trabajo.

Para medir la liquidez se va a utilizar los indicadores: Efectivo y equivalente de efectivo, y el activo fijo.

Para medir el capital de trabajo se va a utilizar los indicadores: Ratio deuda y Ratio capital de trabajo.

B. Crédito financiero. Para operacionalizar la variable dependiente se ha desagregado en las siguientes dimensiones: Línea de crédito y riesgo de crédito.

Para medir la línea de crédito se va a utilizar los indicadores: Ratio prueba defensiva y ratio disponibilidad.

Para medir el riesgo de crédito se va a utilizar los indicadores: Ratio prueba ácida y pasivo corriente.

3.3.1. Operacionalización de variables.

Tabla 1 Operacionalización de variables.

Variable	Dimensiones	Indicadores	Indice	Método	Técnica e Instrumento
Independiente: Estado de situación financiera	Liquidez	- Efectivo y equivalente de efectivo - Activo fijo	Valor numérico	No probabilístico	Observación y registro, análisis documental
	Capital de trabajo	- Ratio Deuda - Ratio Capital de trabajo	Valor numérico		
Dependiente: Crédito financiero	Línea de crédito	- Ratio Prueba Defensiva - Ratio Disponibilidad	Valor numérico		
	Riesgo de crédito	- Ratio Prueba Ácida - Pasivo corriente	Valor numérico		

NOTA. Elaboración propia.

IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO

4.1. Diseño metodológico.

El diseño de la investigación fue no experimental, debido a que la misma se realizó sin manipular premeditadamente las variables de la investigación y también longitudinal porque se estableció como periodo de análisis desde el año 2017 y terminando en el 2021.

Hernández et al. (2010) señalan que la investigación no experimental, es un estudio que se efectúa para observar o medir fenómenos y variables tal como se dan en su contexto natural, para analizarlas. (p. 154).

La investigación longitudinal tal como lo indica Hernández et al. (2010) señalan que los datos se recolectan y se encarga de emplear medidas continuas o repetidas para dar seguimiento a individuos particulares durante un período prolongado de tiempo, en este caso de cinco años.

4.2. Método de investigación.

El método de investigación fue el hipotético deductivo. Rodríguez y Pérez (2017) en este método, señalan que las hipótesis son puntos de partida para nuevas deducciones. Se parte de una hipótesis inferida de principios, leyes o sugerida por los datos empíricos, y aplicando las reglas de la deducción, se arriba a predicciones que se someten a verificación empírica, y si hay correspondencia con los hechos, se comprueba la veracidad o no de la hipótesis de partida (p. 12).

El tipo de investigación es descriptiva, porque se observa hechos reales, propone resolver un problema concreto y práctico de la realidad, generando conocimientos.

Lozada (2014), muestra que los resultados del trabajo se centran en el proceso de vinculación de ideas para integrar aspectos relacionados con la protección intelectual en el proceso de construcción para su análisis, difusión y

datos de las variables según las características técnicas del objeto de investigación.

4.3. Población y muestra.

4.3.1. Población.

La población de la investigación está conformada por la información que se obtuvo de las áreas de contabilidad, finanzas y gerencia de la empresa de servicio de consultoría técnica e ingeniería FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ.

4.3.2. Muestra.

La muestra se obtuvo a partir de los Estados Financieros e información complementaria del periodo 2017 al 2021. El periodo fue tomado a conveniencia, por lo tanto, la muestra es no probabilística, es decir los datos no han sido tomados de manera aleatoria, sino para el periodo investigado.

4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado.

La investigación tuvo como lugar de estudio las oficinas e instalaciones de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ ubicada en Av. Del Pinar 110 Urb. Chacarilla del Estanque, Santiago de Surco, Lima-Perú. Periodo 2017 al 2021.

4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información.

Para el desarrollo del estudio, la técnica de la investigación fue la observación y registro, y se empleó como instrumento el análisis documental, la cual permitió obtener los datos que se requirieron.

Análisis de información documentaria: Se analizó la información documentaria y los Estados Financieros de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ del periodo 2017 al 2021.

4.6. Análisis y procesamiento de datos.

El proceso que se llevó a cabo para el análisis y procesamiento de datos, fue la estadística descriptiva e inferencial debido a que hemos recolectado y analizado los datos de los Estados Financieros, con la finalidad de describir lo acontecido y lo que se encuentra plasmado en la investigación.

Se presentó mediante tablas estadísticas, gráficos y figuras respectivas. El procedimiento a seguir para el procesamiento de datos fue de la siguiente manera:

Primero, se evaluó la información que se obtuvo de libros, tesis de autores nacionales e internacionales, revistas especializadas, artículos científicos y normativa contable vigente.

Segundo, se realizó análisis de los diferentes ratios financieros para comprobar nuestras hipótesis.

Tercero, se utilizó hojas de Excel y el sistema estadístico SPSS versión 25 para la preparación de las tablas y gráficos que ayudaron a demostrar nuestra hipótesis.

4.7. Aspectos éticos en investigación.

La investigación tuvo en cuenta el código de ética de investigación de la Universidad Nacional del Callao (Resolución N° 260 - 2019-CU).

El estudio se apoyó en principios éticos como el respeto de autoría de los investigadores, cuyas fuentes están en referencias con su nombre, año, número de página y enlace que son las normas de citas, así como las Normas APA 7ma. Edición.

Se utilizó el consentimiento informado, además de contar con la autorización de la gerencia de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, para los fines de no vulnerar sus derechos.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados descriptivos

Se evaluó los datos y resultados obtenidos del proceso de recolección de información conseguida de los estados financieros de los periodos 2017 al 2021, haciendo uso de ratios financieros e indicadores mediante el cual obtuvimos los siguientes resultados:

A. Hipótesis específica 1.

La liquidez se relaciona directamente con la línea de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

Para medir la liquidez hemos utilizado como indicadores: El efectivo y equivalente de efectivo y el activo fijo.

La tabla 2 y figura 1 muestra el efectivo y equivalentes del efectivo 2017-2021.

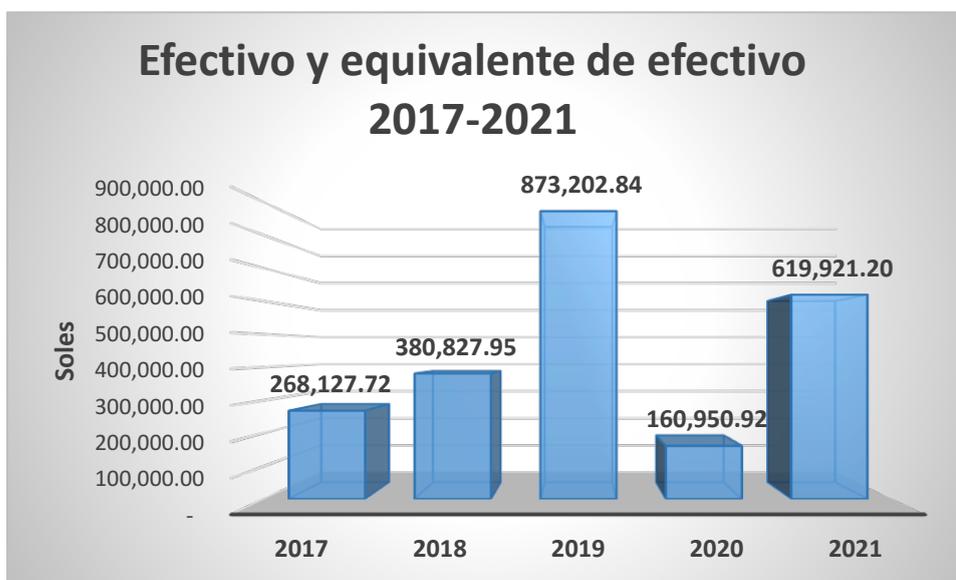
Tabla 2

Efectivo y equivalente de efectivo 2017-2021 expresado en S/

Periodo	Efectivo y equivalente de efectivo
2017	268,127.72
2018	380,827.95
2019	873,202.84
2020	160,950.92
2021	619,921.20

Nota. Tomado de los Estados Financieros de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 1



Nota. Resultado obtenido a partir de la tabla 2, respecto al efectivo y equivalente de efectivo de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

- **Interpretación:**

Según la tabla 2 y figura 1, el efectivo y equivalente de efectivo de la empresa para el año 2017 fue de S/268,127.72, para el 2018 fue de S/ 380,827.95, para el 2019 fue de S/ 873,202.84, para el 2020 fue de S/160,950.92 y para el año 2021 fue de S/ 619,921.20, teniendo su pico más alto en el 2019, sin embargo evidencia que la empresa no ha mantenido una liquidez continua y que conlleva a un financiamiento para permanecer en el mercado, inversión para nuevos proyectos y afrontar deudas a corto plazo.

La tabla 3 y figura 2 muestra el activo fijo 2017-2021.

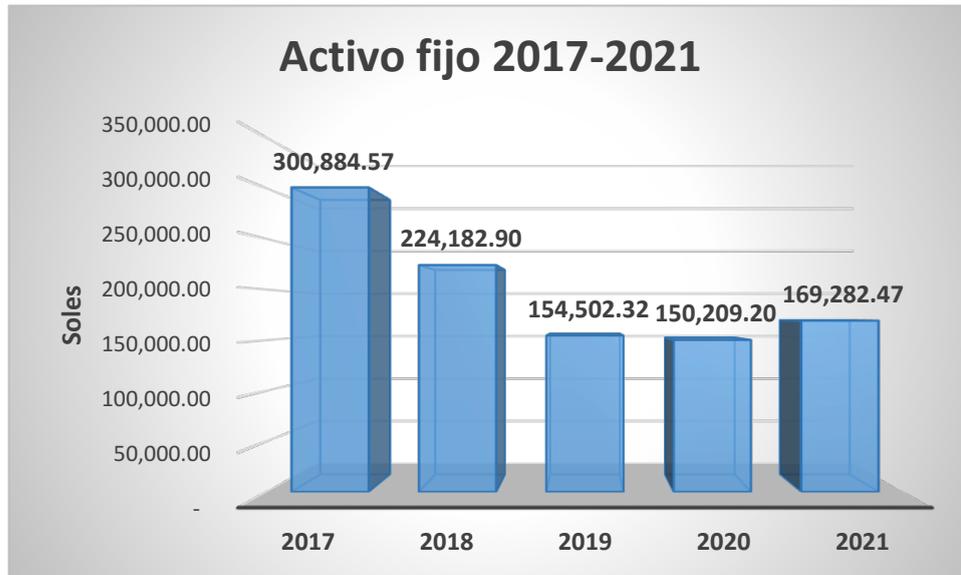
Tabla 3

Activo fijo 2017-2021 expresado en S/

Periodo	Activo fijo
2017	300,884.57
2018	224,182.90
2019	154,502.32
2020	150,209.20
2021	169,282.47

Nota. Tomado de los Estados Financieros de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 2



Nota. Resultado obtenido a partir de la tabla 3, respecto al Activo fijo de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

- **Interpretación:**

Según la tabla 3 y figura 2, el activo fijo de la empresa para el año 2017 fue de S/ 300,884.57, para el 2018 fue de S/ 224,182.90, para el 2019 fue de S/ 154,502.32, para el 2020 fue de S/ 150,209.20 y para el año 2021 fue de S/ 169,282.47, se evidencia una tendencia de disminución de activos fijos, debido a que la empresa dejó de adquirir y renovar estos equipos de alta gama, cabe destacar que estos activos son equipos de primera tecnología que requiere el rubro de consultoría técnica e ingeniería y que la empresa se encuentra en la obligación de tenerlos; con esto podemos interpretar que el aumento de liquidez mediante un financiamiento externo es necesaria para adquirir estos equipos e implementarlo en nuevos proyectos.

Para medir la línea de crédito hemos utilizado como indicadores: Ratio prueba defensiva y el ratio disponibilidad.

- **Variación: Prueba Defensiva**

Se calculó el ratio de prueba defensiva de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$PD = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$$

La tabla 4 y figura 3 muestra el Ratio Prueba Defensiva 2017-2021.

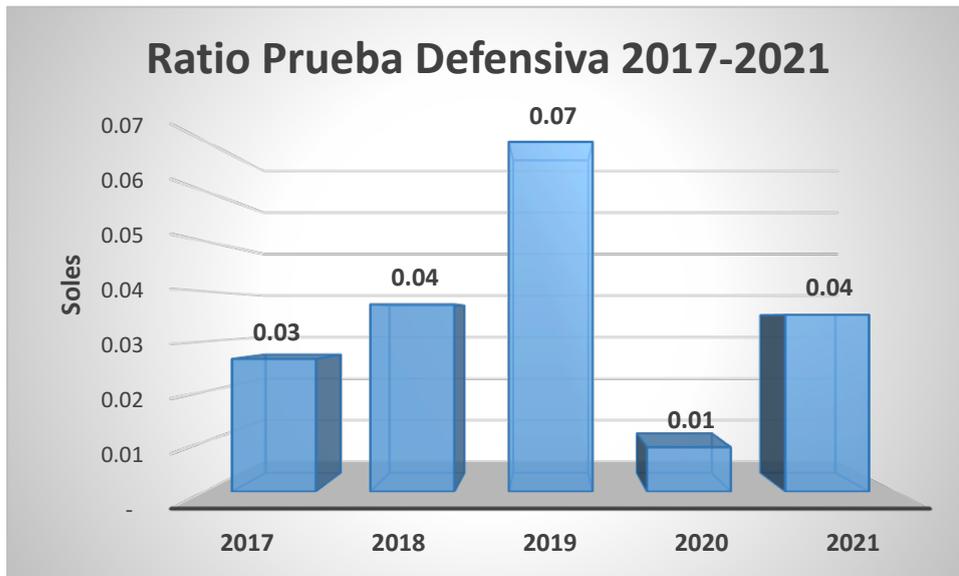
Tabla 4

Ratio Prueba Defensiva 2017-2021

Periodo	Ratio Prueba Defensiva
2017	0.03
2018	0.04
2019	0.07
2020	0.01
2021	0.04

Nota. Calculado a partir de los Estados Financieros de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 3



Nota. Resultado obtenido a partir de la tabla 4, respecto al ratio prueba defensiva de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

- **Interpretación:**

Según la tabla 4 y figura 3, el ratio de prueba defensiva de la empresa para el año 2017 fue de 0.03, para el 2018 fue de 0.04, para el 2019 fue de 0.07, para el 2020 fue de 0.01 y para el año 2021 fue de 0.04, se evidencia una tendencia menor a 1 lo cual significa que por cada sol que debe la empresa, solo dispone de un promedio menor a 0.5 de pagarlos en un corto plazo, es decir la empresa no cuenta con liquidez suficiente para cubrir y pagar sus obligaciones.

- **Variación: Ratio Disponibilidad**

Se calculó el ratio de Disponibilidad de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$D = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}$$

La tabla 5 y figura 4 muestra el ratio de disponibilidad 2017-2021.

Tabla 5

Ratio Disponibilidad 2017-2021

Periodo	Ratio Disponibilidad
2017	0.98
2018	0.33
2019	0.35
2020	0.03
2021	0.18

Nota. Calculado a partir de los Estados Financieros – FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 4



Nota. Resultado obtenido a partir de la tabla 5, respecto al ratio de disponibilidad de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

- **Interpretación:**

Según la tabla 5 y figura 4, el ratio de disponibilidad de la empresa para el año 2017 fue de 0.98, para el 2018 fue de 0.33, para el 2019 fue de 0.35, para el 2020 fue de 0.03 y para el año 2021 fue de 0.18, se evidencia una tendencia negativa menor a 1 lo cual significa que el efectivo al cierre de cada año es menor a las cuentas por cobrar pendientes, es decir que existe un amplio plazo de cobro que hace que la empresa no cuente con liquidez continua, solo dispone de un promedio menor a 0.5 de pagarlos las obligaciones relacionadas en un corto plazo, por lo que es viable el financiamiento externo.

- **Comparativo.**

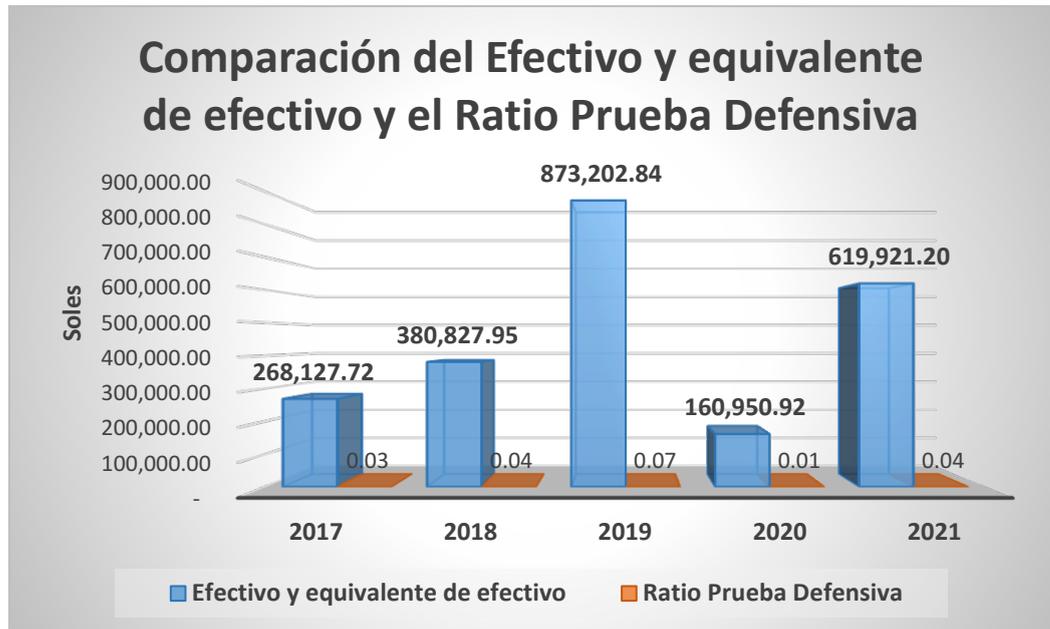
Tabla 6

Comparación del indicador efectivo y equivalente de efectivo (liquidez) con el indicador ratio prueba defensiva (línea de crédito).

	2017	2018	2019	2020	2021
Efectivo y equivalente de efectivo	268,127.72	380,827.95	873,202.84	160,950.92	619,921.20
Ratio de prueba defensiva	0.03	0.04	0.07	0.01	0.04

Nota. Obtenido de los Estados Financieros – FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 5



Nota. Tomando en cuenta la tabla 6 que compara el efectivo y equivalente de efectivo con el ratio prueba defensiva de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

- **Interpretación:**

Según la tabla 6 y figura 5, presentamos la comparación entre el Efectivo y equivalente de efectivo y el Ratio Prueba Defensiva. Podemos evidenciar que existe un pico alto en el 2019, sin embargo, el índice del Ratio en todos los años es menor a 1, esto quiere decir que a medida que el ratio está por debajo del equilibrio, la liquidez de la empresa es insuficiente para cubrir sus obligaciones de pago a corto plazo y se ve en la necesidad de optar por un financiamiento externo.

B. Hipótesis específica 2.

El capital de trabajo se relaciona inversamente con el riesgo de créditos de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

Para medir el capital de trabajo hemos utilizado como indicadores: El ratio de deuda y el ratio de capital de trabajo.

- **Variación:** Ratio Deuda.

Se calculó el ratio de deuda mediante la siguiente formula:

$$D = \text{PASIVO TOTAL} / \text{ACTIVO TOTAL}$$

La tabla 7 y figura 6 se muestra el efectivo y equivalentes del efectivo 2017-2021.

Tabla 7

Ratio Deuda 2017-2021

Periodo	Ratio Deuda
2017	1.44
2018	3.30
2019	2.64
2020	2.36
2021	3.42

Nota. Calculado a partir de los Estados Financieros de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 6



Nota. Obtenido a partir de la tabla 7 sobre el ratio deuda de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

- **Interpretación:**

Según la tabla 7 y figura 6, el ratio de deuda de la empresa para el año 2017 fue de 1.44, para el 2018 fue de 3.30, para el 2019 fue de 2.64, para el 2020 fue de 2.36 y para el año 2021 fue de 3.42, se muestra que la empresa tuvo un menor ratio de deuda en el 2017 lo que significa que en este año el nivel de deuda fue la más baja en el periodo, para el año 2018 tuvo un incremento superior al 100% en comparación con el ratio de deuda del 2017 esto se debe a que el activo corriente disminuyó un 44% , para los años 2019 y 2020 hubo una tendencia de disminución del nivel de deuda hasta que en el 2021 donde hubo nuevamente un incremento de deuda esto demuestra que la empresa en el transcurso del año 2021 el pasivo total aumentó más que el activo total, evidenciando que la empresa tiene un problema de liquidez al no contar con créditos financieros.

- **Variación:** Ratio Capital de Trabajo.

Se calculó, el ratio de capital de trabajo mediante la siguiente formula:

$$\text{CT} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

La tabla 8 y figura 7 muestra el Ratio Capital de Trabajo 2017-2021.

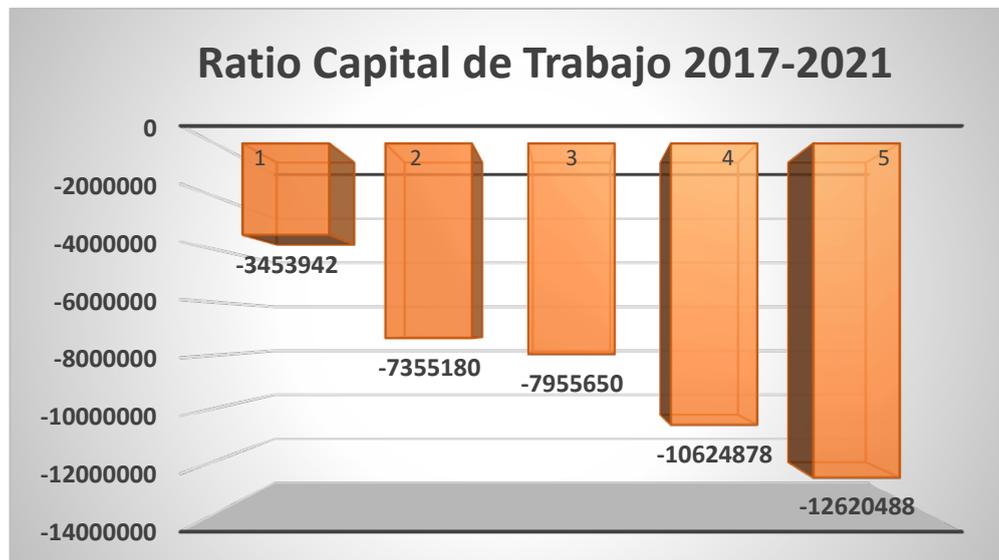
Tabla 8

Ratio Capital de Trabajo 2017-2021 expresado en S/

Periodo	Ratio Capital de Trabajo
2017	-3,453,942.24
2018	-7,355,179.96
2019	-7,955,650.29
2020	-10,624,877.60
2021	-12,620,488.16

Nota. Calculado a partir de los Estados Financieros de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 7



Nota. Obtenido a partir de la tabla 8, sobre el capital de trabajo de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

- **Interpretación:**

Según la tabla 8 y figura 7 el ratio de capital de trabajo de la empresa para el año 2017 fue de S/-3,453,942, para el 2018 fue de S/-7,355,180, para el 2019 fue de S/-7,955,650, para el 2020 fue de S/-10,624,878 y para el año 2021 fue de S/-12,620,488, observamos que en el 2017 tiene el valor más alto de ratio de capital de trabajo, observamos una tendencia descendente para los posteriores años del periodo 2017 al 2021, evidenciando que la empresa sufre de una incapacidad de pago que va incrementando constantemente, al presentar resultados negativos mostramos que la empresa va incrementando su pasivo y no aumenta su activo proporcionalmente.

Para medir la dimensión del riesgo de crédito hemos utilizado como indicadores: El Ratio de prueba acida y el pasivo corriente.

- **Variación en soles:** Ratio Prueba Ácida

Se calculó el ratio de prueba acida mediante la siguiente formula:

$$PA = (\text{ACTIVO TOTAL-EXISTENCIA}) / \text{PASIVO CORRIENTE}$$

La tabla 9 y figura 8 muestra el Ratio Prueba Ácida 2017-2021.

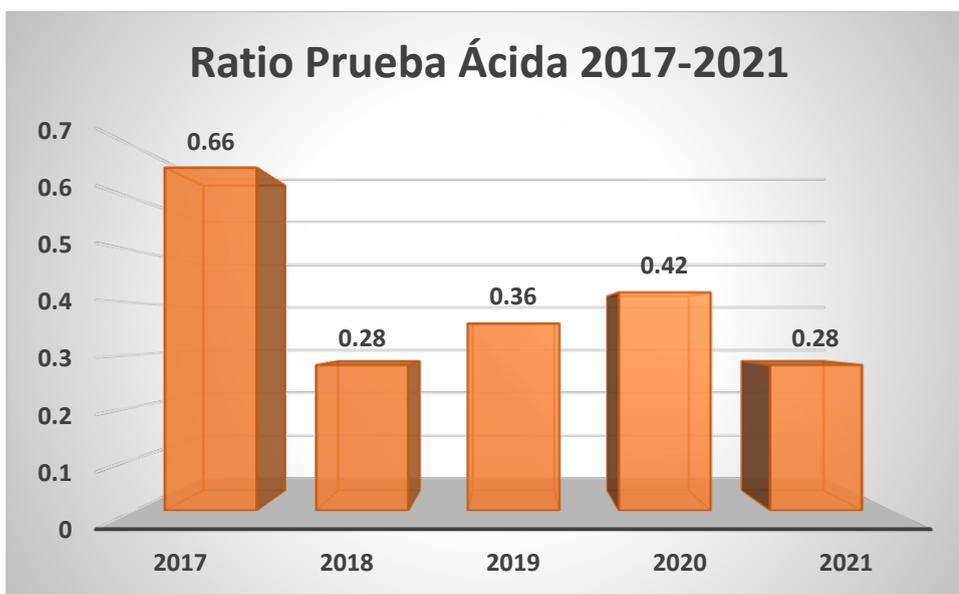
Tabla 9

Ratio Prueba Ácida 2017-2021

Periodo	Ratio Prueba Ácida
2017	0.66
2018	0.28
2019	0.36
2020	0.42
2021	0.28

Nota. Calculado a partir de los Estados Financieros de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 8



Nota. Obtenido a partir de la tabla 9 respecto al ratio prueba ácida de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

- **Interpretación:**

Según la tabla 9 y figura 8, el Ratio Prueba Ácida de la empresa para el año 2017 fue de 0.66, para el 2018 fue de 0.28, para el 2019 fue de 0.36, para el 2020 fue de 0.42 y para el año 2021 fue de 0.28, teniendo su pico más alto en el 2017, y su pico más bajo en el 2021, se interpreta que en el año 2017 teníamos un mayor capacidad de pago que en los siguientes años dentro del periodo del 2017 al 2021, siendo de todas maneras un indicador desfavorable para la empresa ya que muestra que posee 0.66 soles para cubrir 1 sol de deuda, evidenciando que la empresa muestra una falta de liquidez para cubrir sus obligaciones y mostrando un riesgo para las entidades financieras, este riesgo es mayor en el año 2021 ya que de 0.66 soles caemos a 0.28 soles por 1 sol de deuda, aproximadamente un 42% de caída.

La tabla 10 y figura 9 muestra el Pasivo Corriente 2017-2021.

Tabla 10

Pasivo Corriente 2017-2021

Periodo	Pasivo Corriente
2017	10,121,653.76
2018	10,183,300.90
2019	12,503,272.09
2020	18,155,650.88
2021	17,560,464.23

Nota. Obtenido de los Estados Financieros de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 9



Nota. Tomado de la tabla 10, que revela el pasivo corriente de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

- **Interpretación:**

Según la tabla 10 y figura 9, el pasivo corriente de la empresa para el año 2017 fue de S/10,121,653.76, para el 2018 fue de S/10,183,300.90, para el 2019 fue de S/12,503,272.09, para el 2020 fue de S/18,155,650.88 y para el año 2021 fue de S/17,560,464.23, teniendo su pico más alto en el 2019, se muestra que en el 2017 la empresa tenía un pasivo corriente menor a los siguientes años en el periodo 2017 al 2021 teniendo una tendencia ascendente hasta el 2021, evidenciando que las obligaciones fueron aumentando periódicamente, se muestra también que en los años 2020 y 2021 tuvo un incremento superior a los demás años, evidenciando un riesgo para las entidades financieras al querer otorgarnos un crédito financiero ya que este crédito aumentaría aún más las obligaciones de la empresa.

- **Comparativo.**

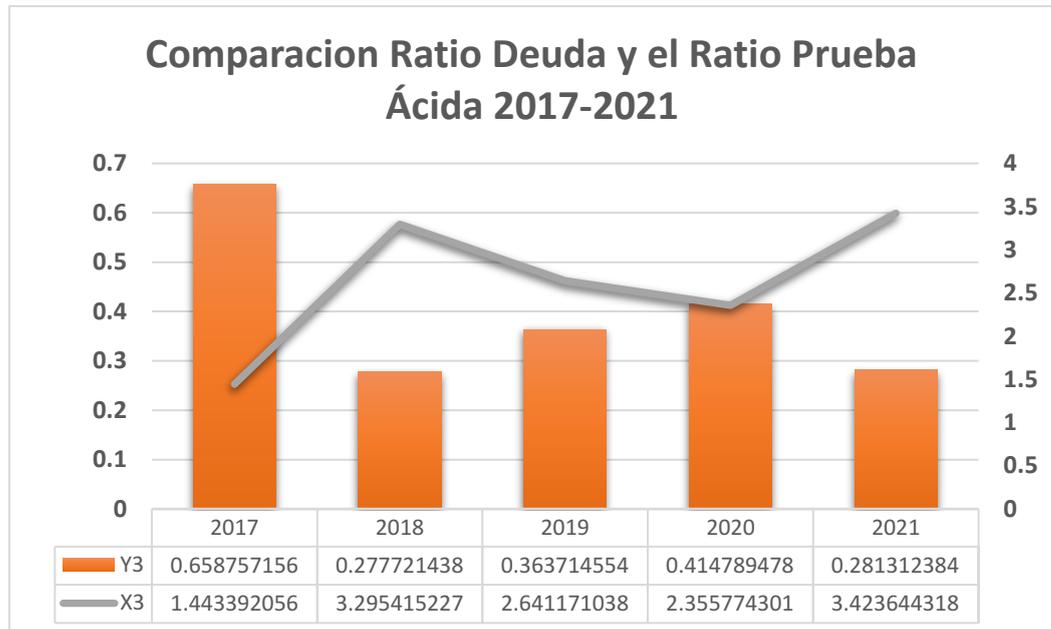
Tabla 11

Comparación del indicador Ratio Deuda (capital de trabajo) con el indicador Ratio Prueba Ácida (riesgo de crédito).

	2017	2018	2019	2020	2021
Ratio Deuda	1.44	3.30	2.64	2.36	3.42
Ratio Prueba Ácida	0.66	0.28	0.36	0.42	0.28

Nota. Obtenido de los Estados Financieros de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 10



Nota. Tomado de la tabla 11, respecto a la comparación del ratio deuda y el ratio prueba ácida de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU

- **Interpretación:**

Según la tabla 11 y figura 10, el Ratio deuda y el Ratio prueba ácida tiene una relación inversa ya que se ve un pico más alto en el ratio de deuda en el 2021 en el periodo del 2017 al 2021, sin embargo en el ratio prueba acida se ve un pico más bajo en el año 2021 en el periodo del 2017 al 2021; demostrando que si el nivel de deuda aumenta, la capacidad de pago disminuye ya que el ratio de deuda nos muestra que el pasivo u obligaciones han aumentado y el ratio de prueba acida nos muestra que nuestra capacidad de pago ha disminuido, para el año 2021 la empresa se encuentra con una falta de liquidez superior a los años posteriores.

Tabla 12

Comparación del indicador ratio de capital de trabajo (capital de trabajo) con el pasivo corriente (riesgo de crédito).

	2017	2018	2019	2020	2021
Ratio Capital de Trabajo	-3,453,942.24	-7,355,179.96	-7,955,650.29	-10,624,877.60	-12,620,488.16
Pasivo corriente	10,121,653.76	10,183,300.90	12,503,272.09	18,155,650.88	17,560,464.23

Nota. Obtenido a partir de los Estados Financieros de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 11



Nota. Tomado de la tabla 12 que compara el Capital de Trabajo con el Pasivo Corriente (riesgo de crédito) de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

- **Interpretación:**

Según la tabla 12 y figura 11, podemos observar en la gráfica que en el 2017 el ratio de capital de trabajo tiene el valor más alto en el periodo, mientras que el pasivo corriente muestra el valor más bajo en el periodo; el capital de trabajo va disminuyendo en el transcurso del periodo 2017 al 2021 demostrando que la empresa está atravesando un desequilibrio en la relación de su activo y pasivo corriente por ello la gráfica también demuestra que el pasivo corriente ha aumentado en el periodo del 2017 al 2021.

C. Hipótesis general.

La determinación del Estado de situación financiera si repercute en la obtención del crédito financiero para la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

Para medir el Estado de situación financiera hemos utilizado como indicadores: Activo fijo.

La tabla 13 y figura 12 muestra el efectivo y equivalentes del efectivo 2017-2021.

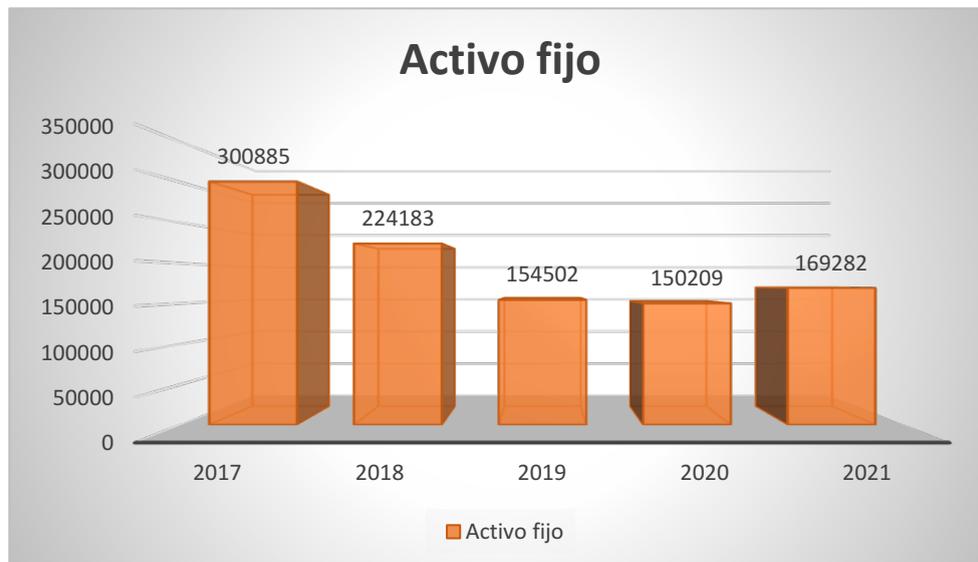
Tabla 13

Activo fijo 2017-2021 expresado en soles.

Periodo	Activo Fijo
2017	300,884.57
2018	224,182.90
2019	154,502.32
2020	150,209.20
2021	169,282.47

Nota. Obtenido de los Estados Financieros de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 12



Nota. Tomado de la tabla 13, respecto al Activo Fijo de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

• **Interpretación:**

Según la tabla 13 y figura 12 el Activo Fijo de la empresa para el año 2017 fue de 300,885, para el 2018 fue de 224,183, para el 2019 fue de 154,502, para el 2020 fue de 150,209 y para el año 2021 fue de 169,282, observamos que en el 2017 tiene el valor más alto en su activo corriente

con una tendencia descendente para los posteriores años hasta el año 2021 que se ve un leve incremento, evidenciando que la empresa sufre de una incapacidad de poder invertir en activos y evidenciando que los activos que le pertenecen a la empresa se han depreciado en el periodo y no se han actualizado lo cual es desfavorable para el rubro de la empresa.

Para medir la dimensión del riesgo de crédito hemos utilizado como indicadores: El Ratio de disponibilidad.

- **Variación: Disponibilidad**

Se calculó el Ratio de Disponibilidad de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$D = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}$$

La tabla 14 y figura 13 muestra el Ratio Disponibilidad 2017-2021.

Tabla 14

Ratio Disponibilidad 2017-2021

Periodo	Ratio Disponibilidad
2017	0.98
2018	0.33
2019	0.35
2020	0.03
2021	0.18

Nota. Calculado a partir de los Estados Financieros de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

Figura 13



Nota. Obtenido de la tabla 14, respecto al ratio de disponibilidad de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

- **Interpretación:**

Según la tabla 14 y figura 13, el ratio disponibilidad de la empresa para el año 2017 fue de 0.98, para el 2018 fue de 0.33, para el 2019 fue de 0.35, para el 2020 fue de 0.03 y para el año 2021 fue de 0.18, se evidencia una tendencia negativa menor a 1 lo cual significa que el efectivo al cierre de cada año es menor a las cuentas por cobrar pendientes, es decir que existe un amplio plazo de cobro que hace que la empresa no cuente con liquidez continua, solo dispone de un promedio menor a 0.5 de pagar las obligaciones en un corto plazo, por lo que es viable el financiamiento externo.

- **Comparativo.**

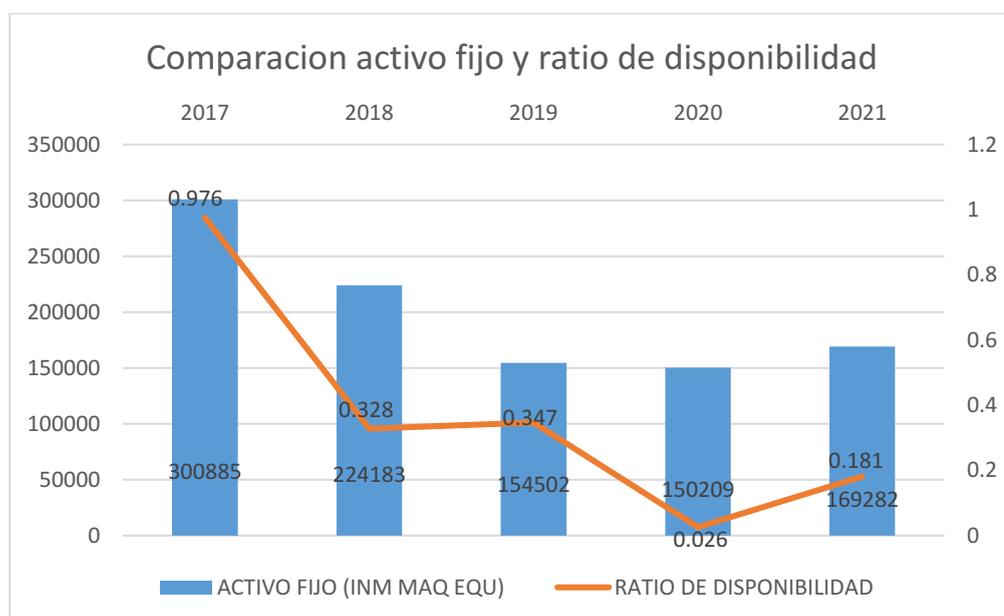
Tabla 15

Comparación del indicador Activo Fijo (liquidez) con el indicador Ratio de Disponibilidad (línea de crédito).

	2017	2018	2019	2020	2021
Activo Fijo	300,885	224,183	154,502	150,209	169,282
Ratio de Disponibilidad	0.98	0.33	0.35	0.03	0.18

Nota. El Activo Fijo se obtuvo de los Estados Financieros FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU y el ratio disponibilidad fue calculado y presentado en la tabla 14.

Figura 14



Nota. Obtenido de la tabla 15, respecto a la comparación del activo fijo con el ratio disponibilidad de los Estados Financieros de FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU.

- **Interpretación:**

Según la tabla 15 y figura 14, presentamos la comparación entre el Activo fijo y el Ratio disponibilidad, observamos que estos indicadores tienen una relación directa ya que comparten el pico más alto en el año 2017 y el pico más bajo en el año 2020, la relación con respecto a la liquidez es que cuando el activo fijo aumenta, refleja que la empresa tiene la capacidad de mejorar la calidad en sus servicios y llegar a obtener la liquidez mediante la implementación de estos activos de alta tecnología en proyectos pequeños y el ratio disponibilidad es la relación de efectivo que tiene la empresa con el efectivo que tiene por cobrar a corto plazo, lo cual muestra también que la empresa atraviesa por un problema de liquidez para poder invertir en nuevos proyectos y en nuevos equipos o instrumentos para poder estar a la altura de las necesidades del mercado, con ello observamos que el estado de situación financiera refleja la necesidad de un financiamiento externo para poder competir en el mercado actual y generar ganancias a corto plazo.

5.2 Resultados inferenciales.

Teniendo en cuenta que los datos son cuantitativos y continuos hemos utilizado la Correlación R de Pearson para contrastar las hipótesis, lo que requiere que, previamente, se pruebe la normalidad de los datos para lo cual hemos utilizado la Prueba de Shapiro-Wilk porque el número de datos es menor a 50.

5.2.1 Planteamiento de hipótesis.

A. Hipótesis específica 1.

H0: La liquidez NO se relaciona directamente con la línea de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

H1: La liquidez se relaciona directamente con la línea de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

- **Nivel de confianza.** El nivel de confianza para medir nuestros indicadores es la siguiente:

Nivel de confianza: $1 - \alpha = 95\% = 0.95$

Nivel de significancia $\alpha = 5\% = 0.05$

- **Prueba estadística.**

Tabla 16

Pruebas de Normalidad del Efectivo y equivalente de efectivo y el Ratio Prueba Defensiva

	Kolmogorov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	.210	5	.200	0.948	5	0.722
RATIO PRUEBA DEFENSIVA	.263	5	.200	0.951	5	0.747

Nota. Data tomada de la tabla 6, para la prueba de normalidad y procesado por el SPSS.

Se observa en la tabla 16, el p-valor para Efectivo y equivalente de efectivo y Ratio prueba defensiva es mayor que el nivel de significancia ($0.722 > 0.05$ y $0.747 > 0.05$). Los datos tienen una distribución normal, por lo que utilizamos la prueba estadística paramétrica Pearson para la prueba de hipótesis correspondiente.

Tabla 17

Prueba de correlación entre el Efectivo y equivalente de efectivo y el Ratio Prueba Defensiva

		RATIO PRUEBA DEFENSIVA
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	Correlación de Pearson	0.937
	Sig. (bilateral)	0.019
	N	5

Nota. Data tomada de la tabla 6, para la prueba correspondiente y procesado por el SPSS.

En la tabla 17, se observa que el coeficiente de correlación entre efectivo y equivalente de efectivo y ratio prueba defensiva es 0.937, lo que indica que existe una relación directa entre las dos dimensiones en estudio, es decir, a medida que aumenta la liquidez, aumenta la obtención de línea de crédito.

Tabla 18**Resumen de modelo entre Efectivo y equivalente de efectivo y Ratio Prueba Defensiva**

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Sig. Cambio en F.
1	0.937	0.878	0.837	0.019

Nota. Data tomada de la tabla 6, para la prueba correspondiente y procesado por el SPSS.

En la tabla 18, se observa un coeficiente de determinación (R^2) de 0.878 lo que significa que la dimensión independiente liquidez explica la variabilidad de la dimensión dependiente línea de crédito en un 87.80%

Tabla 19**Análisis de varianza entre Efectivo y equivalente de efectivo y Ratio Prueba Defensiva**

ANOVA					
Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	.002	1	.002	21.514	0.019
Residuo	.000	3	.000		
Total	.002	4			

Nota. Data tomada de la tabla 6, para la prueba correspondiente y procesado por el SPSS.

En la tabla 19, análisis de varianza (ANOVA) se observa un p-valor de 0.019 que es menor al nivel de significancia planteada ($0.019 < 0.05$), lo que significa damos por rechazada la hipótesis nula (H_0), y, por consiguiente, aceptar la hipótesis alterna (H_1), con lo que se prueba la hipótesis específica 1. Es decir: “La liquidez se relaciona directamente con la obtención de línea de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ”.

B. Hipótesis específica 2.

H0: El capital de trabajo NO se relaciona inversamente con el riesgo de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

H1: El capital de trabajo se relaciona inversamente con el riesgo de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

- **Nivel de confianza.** El nivel de confianza para medir nuestros indicadores es la siguiente:

Nivel de confianza: $1 - \alpha = 95\% = 0.95$

Nivel de significancia $\alpha = 5\% = 0.05$

- **Prueba estadística.**

a. Comprobación 1.

Tabla 20

Pruebas de Normalidad del Ratio Deuda y Ratio Prueba Ácida

	Kolmogorov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
RATIO DEUDA	.198	5	.200*	.929	5	0.590
RATIO PRUEBA ACIDA	.269	5	.200*	.822	5	0.121

Nota. Data tomada de la tabla 11, para la prueba de normalidad y procesado por el SPSS.

Se observa en la tabla 20, el p-valor para el Ratio deuda y Ratio prueba ácida es mayor que el nivel de significancia ($0.590 > 0.05$ y $0.121 > 0.05$). Los datos tienen una distribución normal, por lo que utilizamos la prueba estadística paramétrica Pearson.

Tabla 21*Prueba de correlación entre el Ratio Deuda y el Ratio Prueba Ácida*

		RATIO PRUEBA ACIDA
RATIO DEUDA	Correlación de Pearson	-0.973
	Sig. (bilateral)	0.005
	N	5

Nota. Data tomada de la tabla 11, para la prueba correspondiente y procesado por el SPSS.

En la tabla 21, se observa que el coeficiente de correlación entre el Ratio deuda y el Ratio prueba ácida es -0.973, lo que indica que existe una relación inversa entre las dos dimensiones en estudio, es decir, a medida que aumenta el capital de trabajo, disminuye el riesgo de crédito.

Tabla 22*Resumen de modelo entre el Ratio Deuda y Ratio Prueba Ácida*

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Sig. Cambio en F.
1	0.973	0.946	0.929	0.005

Nota. Data tomada de la tabla 11, para la prueba correspondiente y procesado por el SPSS.

En la tabla 22, se observa un coeficiente de determinación (R²) de 0.946 lo que significa que la dimensión independiente capital de trabajo explica la variabilidad de la dimensión dependiente riesgo de crédito en un 94.6%.

Tabla 23*Análisis de varianza entre el Ratio Deuda y Ratio Prueba Ácida*

ANOVA					
Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	.093	1	.093	53.020	0.005
Residuo	.005	3	.002		
Total	.098	4			

Nota. Data tomada de la tabla 11, para la prueba correspondiente y procesado por el SPSS.

En la tabla 23, análisis de varianza (ANOVA) se observa un p-valor de 0.005 que es menor al nivel de significancia planteada ($0.005 < 0.05$), lo que significa damos por rechazada la hipótesis nula (H_0), y, por consiguiente, aceptar la hipótesis alterna (H_1), con lo que se prueba la hipótesis específica 2. Es decir: “El capital de trabajo se relaciona inversamente con el riesgo de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ”.

b. Comprobación 2.**Tabla 24***Pruebas de Normalidad del Ratio Capital de Trabajo y el Pasivo Corriente*

	Kolmogorov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
RATIO CAPITAL DE TRABAJO	.182	5	.200	.976	5	0.913
PASIVO CORRIENTE	.238	5	.200	.826	5	0.130

Nota. Data tomada de la tabla 12, para la prueba de normalidad y procesado por el SPSS.

Se observa en la tabla 24, el p-valor para el Ratio capital de trabajo y el Pasivo corriente es mayor que el nivel de significancia ($0.913 > 0.05$ y $0.130 > 0.05$). Los datos tienen una distribución normal, por lo que utilizamos la prueba estadística paramétrica Pearson.

Tabla 25

Prueba de correlación entre el Ratio Capital de trabajo y el Pasivo Corriente

		PASIVO CORRIENTE	
RATIO CAPITAL DE TRABAJO	Correlación de Pearson	de	-0.882
	Sig. (bilateral)		0.048
	N		5

Nota. Data tomada de la tabla 12, para la prueba correspondiente y procesado por el SPSS.

En la tabla 25, se observa que el coeficiente de correlación entre el Ratio capital de trabajo y el Pasivo corriente es -0.882, lo que indica que existe una relación inversa entre las dos dimensiones en estudio, es decir, a medida que aumenta el capital de trabajo, disminuye el riesgo de crédito.

Tabla 26

Resumen de modelo entre el Ratio Capital de trabajo y Pasivo Corriente

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Sig. Cambio en F.
1	0.882	0.778	0.703	0.048

Nota. Data tomada de la tabla 12, para la prueba correspondiente y procesado por el SPSS.

En la tabla 26, se observa un coeficiente de determinación (R^2) de 0.778 lo que significa que la dimensión independiente capital de trabajo explica la variabilidad de la dimensión dependiente riesgo de crédito en un 77.80%.

Tabla 27

Análisis de varianza entre el Ratio Capital de trabajo y Pasivo Corriente

ANOVA					
Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	477.300	1	477.300	10.486	0.048
Residuo	136.200	3	136.200		
Total	613.500	4			

Nota. Data tomada de la tabla 12, para la prueba correspondiente y procesado por el SPSS.

En la tabla 27, análisis de varianza (ANOVA) se observa un p-valor de 0.005 que es menor al nivel de significancia planteada ($0.048 < 0.05$), lo que significa damos por rechazada la hipótesis nula (H_0), y, por consiguiente, aceptar la hipótesis alterna (H_1), con lo que se prueba la hipótesis específica 2. Es decir: “El capital de trabajo se relaciona inversamente con el riesgo de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ”.

C. Hipótesis general.

H_0 : La determinación del Estado de situación financiera NO repercute en la obtención del crédito financiero para la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

H_1 : La determinación del Estado de situación financiera repercute en la obtención del crédito financiero para la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

- **Nivel de confianza.** El nivel de confianza para medir nuestros indicadores es la siguiente:

Nivel de confianza: $1 - \alpha = 95\% = 0.95$

Nivel de significancia $\alpha = 5\% = 0.05$

- **Prueba estadística.**

Tabla 28

Pruebas de Normalidad del Activo fijo y Ratio Disponibilidad

	Kolmogorov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
ACTIVO FIJO	.284	5	.200	.842	5	0.169
RATIO DISPONIBILIDAD	.326	5	.200	.860	5	0.229

Nota. Data tomada de la tabla 15, para la prueba de normalidad y procesado por el SPSS.

Se observa en la tabla 28, el p-valor para el Activo fijo y Ratio Disponibilidad es mayor que el nivel de significancia ($0.169 > 0.05$ y $0.229 > 0.05$). Los datos tienen una distribución normal, por lo que utilizamos la prueba estadística paramétrica Pearson.

Tabla 29

Prueba de correlación entre el Activo fijo y el Ratio Disponibilidad

	RATIO DISPONIBILIDAD	
ACTIVO FIJO	Correlación de Pearson	0.911
	Sig. (bilateral)	0.031
	N	5

Nota. Data tomada de la tabla 15, para la prueba correspondiente y procesado por el SPSS.

En la tabla 29, se observa que el coeficiente de correlación entre el Activo fijo y el Ratio Disponibilidad es 0.911, lo que indica que existe una relación directa entre las dos dimensiones en estudio, es decir, a medida que aumenta la liquidez, aumenta la obtención de línea de crédito.

Tabla 30*Resumen de modelo entre el Activo fijo y Ratio Disponibilidad*

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Sig. Cambio en F.
1	0.911	0.831	0.774	0.031

Nota. Data tomada de la tabla 15, para la prueba correspondiente y procesado por el SPSS.

En la tabla 30, se observa un coeficiente de determinación (R^2) de 0.831 lo que significa que la dimensión independiente liquidez explica la variabilidad de la dimensión dependiente línea de crédito en un 83.1%

Tabla 31*Análisis de varianza entre el Activo fijo y Ratio Disponibilidad*

ANOVA					
Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
Regresión	.437	1	.437	14.713	0.031
Residuo	.089	3	.030		
Total	.526	4			

Nota. Data tomada de la tabla 15, para la prueba correspondiente y procesado por el SPSS.

En la tabla 31, análisis de varianza (ANOVA) se observa un p-valor de 0.031 que es menor al nivel de significancia planteada ($0.031 < 0.05$), lo que significa damos por rechazada la hipótesis nula (H_0), y, por consiguiente, aceptar la hipótesis alterna (H_1), con lo que se prueba la hipótesis general. Es decir: "La determinación del Estado de situación financiera si repercute en la obtención del crédito financiero para la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021".

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.

6.1.1. Hipótesis específica 1.

La liquidez se relaciona directamente con la línea de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

A partir del resultado descriptivo que se refiere en la tabla 2 respecto al Efectivo y equivalente de efectivo, la tabla 4 que expresa el Ratio Prueba Defensiva y la tabla 6 que es la comparación entre ambos indicadores para el periodo de análisis de la investigación, luego de procesar los datos respectivos se obtuvo una relación directa entre las variables que permite sostener la hipótesis teórica descrita previamente. Se revela que a medida que la empresa mantenga un efectivo y equivalente de efectivo regular o incremente, se beneficiaría de un crédito financiero alto y positivo.

Además, al existir la prueba de normalidad de Shapiro Wilk, con los datos de las variables relacionadas, se desarrolló la prueba estadística de correlación de Pearson para la hipótesis en mención, evidenciando sus resultados en la tabla 14, obteniendo un nivel de correlación entre las variables de 93.70% que expresa un alto nivel de correlación entre el Efectivo y equivalente de efectivo y el Ratio Prueba Defensiva. Es así, que en la prueba inferencial correspondiente presentada en la tabla 14, se obtuvo un “p” valor menor al 5% de error permitido, generando que se rechace la hipótesis nula y estadísticamente que el Efectivo y equivalente de efectivo se relaciona directamente con el Ratio Prueba Defensiva.

En consecuencia, quedó demostrado que la liquidez favorece positivamente a través del estado de situación financiera, la línea de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

6.1.2. Hipótesis específica 2.

El capital de trabajo se relaciona inversamente con el riesgo de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

A partir del resultado descriptivo que se refiere en la tabla 7 respecto al Ratio Deuda, la tabla 9 que expresa el Ratio Prueba Ácida y la tabla 11 que es la comparación entre ambos indicadores para el periodo de análisis de la investigación, luego de procesar los datos respectivos se obtuvo una relación inversa entre las variables que permite sostener la hipótesis teórica descrita previamente. Se demuestra que a medida que la empresa mantenga un alto nivel de capital de trabajo, disminuiría la no probabilidad de pagar el crédito obtenido conocido como el riesgo de crédito de las entidades financieras.

Además, al existir la prueba de normalidad de Shapiro Wilk, con los datos de las variables relacionadas, se desarrolló la prueba estadística de correlación de Pearson para la hipótesis en mención, evidenciando sus resultados en la tabla 18, obteniendo un nivel de correlación entre las variables de -97.30% que expresa un alto nivel de correlación entre el Ratio Deuda y el Ratio Prueba Ácida. Es así, que en la prueba inferencial correspondiente presentada en la tabla 18, se obtuvo un “p” valor menor al 5% de error permitido, generando que se rechace la hipótesis nula y estadísticamente que el Ratio Deuda se relaciona inversamente con el Ratio Prueba Ácida.

En consecuencia, quedó demostrado que el capital de trabajo favorece a través del estado de situación financiera la disminución del riesgo de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

6.1.3. Hipótesis general.

La determinación del Estado de situación financiera si repercute en la obtención del crédito financiero para la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

A partir del resultado descriptivo que se refiere en la tabla 13 respecto al Activo Fijo, la tabla 14 que expresa el Ratio Disponibilidad y la tabla 15 que es la comparación entre ambos indicadores para el periodo de análisis de la investigación, luego de procesar los datos respectivos se obtuvo una relación directa entre las variables que permite sostener la hipótesis teórica descrita previamente. Se demuestra que si repercute favorablemente en la empresa el estado de situación financiera con la obtención del crédito financiero.

Además, al existir la prueba de normalidad de Shapiro Wilk, con los datos de las variables relacionadas, se desarrolló la prueba estadística de correlación de Pearson para la hipótesis general, evidenciando sus resultados en la tabla 25, obteniendo un nivel de correlación entre las variables de 91.10% que expresa un alto nivel de correlación entre el Activo Fijo y el Ratio Disponibilidad. Es así, que en la prueba inferencial correspondiente presentada en la tabla 25, se obtuvo un “p” valor menor al 5% de error permitido, generando que se rechace la hipótesis nula y estadísticamente que el Activo Fijo se relaciona directamente con el Ratio Disponibilidad.

Finalmente, quedó demostrado que el estado de situación financiera si repercute en la obtención del crédito financiero de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021.

6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares.

Se realizó la validación de los resultados obtenidos de la investigación con otros estudios similares que ayudaron a reafirmar nuestras hipótesis.

6.2.1. Hipótesis específica 1.

La liquidez se relaciona directamente con la línea de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU. Los resultados del estudio demostraron según la tabla 6 y figura 5 que la liquidez a través del efectivo y equivalente de efecto repercute directamente en la línea de crédito de las empresas de servicios de consultoría técnica e ingeniería.

- En la investigación de Berrezueta y Serrano (2018), quien tiene como objetivo mejorar la administración financiera respecto a los indicadores de liquidez y solvencia, concluye que para esto se requiere una óptima gestión del flujo de caja logrando mantener menor plazo de cobro a los clientes y la reposición de los inventarios a comparación del plazo de pago de proveedores.

A partir de los hallazgos obtenidos y analizados previamente consideramos que nuestro resultado descriptivo se apoya en la investigación de Berrezueta y Serrano (2018).

- En la investigación de Poma et al. (2020), quien tuvo como objetivo evaluar como la gestión financiera errada repercute en la liquidez de la empresa, concluye que la mala gestión financiera repercute negativamente en la liquidez de la empresa, se llega a esta conclusión ya que la empresa solo cuenta con un financiamiento por parte de los accionistas lo cual no fue suficiente para la gestión de la empresa aumentando su deuda sin generar ganancias, también se demuestra que la presentación ineficiente de los estados financieros no han permitido que la empresa pueda recurrir a financiamiento externo por parte de entidades financieras ya que en estas muestra pérdidas acumuladas de años anteriores.

Teniendo en cuenta nuestros hallazgos descritos y analizados previamente consideramos que nuestro resultado descriptivo se afirma en la investigación de Poma et al. (2020).

6.2.2. Hipótesis específica 2.

El capital de trabajo se relaciona inversamente con el riesgo de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU Los resultados del estudio demostraron según la tabla 11 y figura 10 que el capital de trabajo a través del ratio de capital de trabajo repercute inversamente en el riesgo de crédito de empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU en el periodo de investigación.

- En la investigación de Pariona et al. (2022) quien tuvo como objetivo analizar si la decisión financiera repercute en la rentabilidad de la empresa, concluye que la decisión de financiamiento a través del capital de trabajo repercute directamente en la rentabilidad económica de la empresa AC Servicentro Aedo SAC, su investigación fue demostrado con los resultados que obtuvo al comparar en los años que cuenta con un nivel mayor de capital de trabajo, aumenta el porcentaje de rentabilidad de la empresa, esto quiere decir la situación económica tiene una tendencia a aumentar, por lo que la posibilidad de incumplir con el pago del financiamiento de manera oportuna y en los plazos establecidos tiende a reducir porque cuenta con liquidez para cubrir el préstamo.

Considerando los hallazgos descritos y analizados previamente consideramos que el resultado descriptivo de nuestra investigación se afirma en la investigación de Pariona et al. (2022).

- En la investigación de Cardozo y Torres (2018) que tuvo como objetivo describir la administración del capital de trabajo en la empresa, concluye que la empresa atraviesa un periodo de adversidad y de riesgo de insolvencia latente ya que los pasivos corrientes superan los activos totales en un 29%, lo cual, a su vez, significa un capital de trabajo neto negativo lo que dificulta la gestión del capital de trabajo, también la empresa muestra una liquidez desfavorable, ocasionando una dificultad con los acreedores y proveedores, siendo esto desventajoso en la prestación del servicio y mostrando un riesgo en sus indicadores financieros.

Teniendo en cuenta los hallazgos descritos y analizados previamente se considera que el resultado descriptivo de nuestra investigación se apoya en la investigación de Cardozo y Torres (2018).

6.2.3. Hipótesis general.

La determinación del Estado de situación financiera repercute en la obtención del crédito financiero para la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, periodo 2017-2021. Los resultados del estudio demostraron según la tabla 15 y figura 14 que el Estado de situación financiera a través del activo fijo repercute directamente en la obtención del crédito financiero para la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ.

En la investigación de Chonillo y Sánchez (2018) que tuvo como objetivo diseñar un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la empresa, concluye que los estados financieros no son presentados correctamente lo que dificulta a la gerencia a tomar decisiones oportunas como en las compras de mobiliarios a pesar de no contar con liquidez, esto se ve reflejado en sus indicadores de rentabilidad y provocando el incumplimiento de sus obligaciones. La deficiente gestión se ve reflejado en los resultados de la empresa mostrando indicadores desfavorables para la obtención de crédito de empresas financieras. Los hallazgos que fueron descritos y analizados previamente se considera que el resultado descriptivo de nuestra investigación se afirma en la investigación de Chonillo y Sánchez (2018).

6.3. Responsabilidad ética de acuerdo con los reglamentos vigentes.

La investigación fue diseñada de acuerdo con el reglamento vigente N° 004-2022-R "Directiva para la elaboración de proyecto e informe final de investigación de pregrado, postgrado, equipos, centros e institutos de investigación de la Universidad Nacional del Callao". Asimismo, bajo los principios y lineamientos de la Ley Universitaria N° 30220.

La Universidad Nacional del Callao a través de la Resolución N°260-2019-CU del 03 de junio de 2019, establece el Código de Ética de Investigación, por ello se ha cumplido principalmente con el Artículo 8, y se ha respetado los principios éticos del investigador de la UNAC, que a continuación se detallan:

1. Probidad. Se ha actuado siguiendo los principios morales y honradez en todas las acciones de la investigación.

2. Profesionalismo. Se ha realizado con responsabilidad en los procesos, procedimientos de diseño, desarrollo y evaluación de la investigación en el campo del ejercicio profesional.

3. Transparencia. No se ha falsificado ni inventado datos o resultados en la investigación, no se ha plagiado datos, resultados, tablas, cuadros e información de otros autores o investigadores, se ha realizado las citas, llevando a cabo las referencias respectivas con sus fuentes bibliográficas de los autores o investigadores mencionados en la investigación, se ha respetado los derechos de autoría y de propiedad intelectual de otros autores e investigadores, se ha empleado un lenguaje y redacción claro, objetivo, entendible y respetuoso.

4. Objetividad. Se ha mantenido la objetividad y actitud para fundamentar los estudios, evaluaciones y análisis, eliminando todo tipo de sesgo académico, económico, político, laboral, familiar, sus aprehensiones y prejuicios.

5. Igualdad. Se fundamenta en el principio del pluralismo para la investigación, las propuestas son propositivas y toleran la divergencia y diversidad.

6. Compromiso. Se fundamenta en el respeto y la confianza de las investigaciones, su experiencia y su predisposición con el desarrollo de la ciencia y tecnología para el beneficio de la sociedad.

7. Independencia. Se actúa en total prescindencia de cualquier indicación o mandato externo sobre la naturaleza o resultados de su investigación.

8. Dedicación. La investigación científica se ha convertido en la actividad principal y se empleó en ella el tiempo suficiente para cumplir la labor con eficiencia y eficacia.

La responsabilidad ética está comprometida para la presente investigación, que servirá de material de consulta para los interesados en temas educativos, estudiantes y público en general.

La investigación se ha realizado respetando el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores, que dice: El Contador público colegiado, deberá cumplir obligatoriamente los Principios fundamentales siguientes: Integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

VII. CONCLUSIONES

- A. Se concluye que, luego de haber analizado la evidencia empírica obtenida en los resultados descriptivos de la investigación, la liquidez se relaciona directamente con la línea de crédito en la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, para el período 2017- 2021.

Se demostró que a medida que el efectivo y equivalente de efectivo aumenta en la empresa, el índice de crédito financiero que se obtendría también aumentaría, puesto que la empresa tiende a verse atractiva para las entidades financieras.

- B. Se concluye que, a partir de la información económica presentada en los resultados descriptivos, el capital de trabajo se relaciona inversamente con el riesgo de crédito en la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, para el período 2017- 2021.

Para el periodo de investigación, se demostró que la empresa no logra mantener el capital de trabajo asignado por casa matriz lo que ha ocasionado que su capital de trabajo muestre números negativos los cuales reflejan un alto riesgo de incumplir con el pago a las entidades financieras al otorgarle algún tipo o clasificación de crédito.

- C. Se concluye que, tomando en cuenta la liquidez y el capital de trabajo mencionado en las conclusiones anteriores debemos concluir señalando que existe una relación significativa con la línea de crédito y el riesgo de crédito, período 2017 - 2021. Ello ha quedado demostrado a partir de los resultados descriptivos y la información económica correspondientes a la investigación. Se observa en la investigación que el estado de situación financiera repercute en el crédito financiero que toda empresa necesita para resurgir y poder darle un mayor aprovechamiento como la inversión en nuevos proyectos, así se mantenga y subsista autónomamente en el ámbito empresarial, con esto generando mayores beneficios en el futuro.

VIII. RECOMENDACIONES

- A. Se recomienda incrementar las actividades de inversión de proyectos pequeños solicitando adelantos para poder cubrir los gastos iniciales y así generar ganancias para incrementar la liquidez de la empresa, lo cual ayudará a incrementar la línea de crédito que les proporcionen las entidades financieras permitiendo a la empresa entrar a licitaciones más grandes.
- B. Se recomienda fortalecer el capital de trabajo utilizando el activo disponible y así disminuir las obligaciones a corto plazo, tener en cuenta al momento de recurrir al financiamiento externo la opción del Leasing financiero que beneficia a la empresa sin perjudicar la liquidez que posee, con esto adquirir activos de última tecnología, los intereses son deducibles del Impuesto a la Renta y se obtendría crédito fiscal del IGV para los efectos tributarios, con esto enfrentar nuevas inversiones que generen ganancias para la empresa.
- C. Se recomienda mejorar la estructura del Estado de situación financiera mediante la aplicación de las normas internacionales contables y financieras como la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y NIIF 9 Instrumentos Financieros, con el objetivo de favorecer el acercamiento de las entidades financieras y así obtener un crédito financiero que sirva como fuente de inversión para adquirir activos fijos, aumentar la liquidez y capital de trabajo en el balance general que es base para la oferta en licitaciones o concursos de proveedores del rubro de servicios de consultoría técnica e ingeniería para competir en el mercado y aplicar a proyectos más grandes y rentables como lo son principalmente las del sector público y en segundo las del sector privado.

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta, A. (2017). Canales de distribución. *Fundación Universitaria del área Andina*, 1, 10-61. <https://core.ac.uk/download/pdf/326423549.pdf>
- Arroyo, G. y Del Rio, B. (2019). *Decisiones financieras y la rentabilidad en las empresas de servicios de transporte de carga de Lima Metropolitana, año 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad San Martín de Porres] Repositorio académico USMP. https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/4710/arroyo_del%20rio.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- BCRP. (2022). Reporte de Inflación Junio 2022. *Panorama actual y proyecciones macroeconómicas 2022-2023*, 1, 90-123. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/ReporteInflacion/2022/junio/reportedeinflacionjunio2022.pdf>
- BCRP. (2002). Estructura del mercado de créditos y tasas de interés: Una aproximación al segmento de las microfinanzas. *Estudios económicos*, 1, 1-19. [https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Estudios Economicos/11/Estudios-Economicos-11-4.pdf](https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-EstudiosEconomicos/11/Estudios-Economicos-11-4.pdf)
- Berrezueta, M. y Serrano, S. (2018). La gestión del capital de trabajo y su impacto en la rentabilidad en las empresas de la ciudad de Cuenca del sector productivo de elaboración de productos alimenticios [Tesis de pregrado, Universidad Politecnica Salesiana Sede Cuenca] Repositorio UPS. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/16101/1/UPS-CT007795.pdf>
- Burgos-Baena, A. (2017). *Concepto, estructura y marco conceptual de la contabilidad*. ExpertsTraining. http://www.xprtraining.com/contabilidad/concepto_estructura_marco_conceptual.html

- CAF. (2022). *Líneas de crédito*. Banco de Desarrollo de América Latina. <https://www.caf.com/es/sobre-caf/que-hacemos/productos-y-servicios/lineas-de-credito/#:~:text=Las%20líneas%20de%20crédito%20son,semejantes%20e%20independientes%20entre%20sus%20líneas>.
- Cardozo, A. y Torres, J. (2018). *Administración del capital de trabajo en la empresa promotora de salud de la Región Caribe - Colombia*. [Tesis de pregrado, Universidad de la Costa] Repositorio de la CUC. <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/162/1045724452%201045667864.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Carrasco, E. (2021). *Empresa: ¿Qué es y diferentes tipos?*. STEL Order. <https://www.stelorder.com/blog/empresa/>
- Chonillo, C. y Sánchez, J. (2018). *Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de un restaurante gourmet*. [Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil] Repositorio Universidad de Guayaquil. <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/33369/1/TESIS%20MODELO%20DE%20GESTION%20FINANCIERA%20CHONILLOSANCHEZ.pdf>
- Echevarría, J. (2020). *Reporte de estabilidad del sistema financiero a marzo*. La República. <https://www.larepublica.co/finanzas/los-bancos-aumentaran-sus-exigencias-para-otorgar-creditos-a-personas-y-empresas-3008411>
- Educación Financiera. (2022). *Fondos de inversión: qué son y cómo clasificarlos*. BBVA Continental. <https://www.bbva.com/es/fondos-inversion-clasificarlos/>
- ESAN. (2016). *La política de créditos de una entidad financiera*. Conexión ESAN. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-politica-de-creditos-de-una-entidad-financiera>
- Estupiñan, R. (2012). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, 4(1), 217-226. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144051>

- EUROINNOVA. (2022). *Qué es un crédito financiero*. Euroinnova International Online Education. <https://www.euroinnovaformacion.com.ve/blog/que-es-un-credito-financiero>
- García-Cabrero, C. (2014). *Análisis del riesgo de crédito en la empresa*. [Tesis de pregrado, Universidad Pontificia ICAI ICADE Comillas Madrid] Repositorio Comillas Edu. <https://repositorio.comillas.edu/jspui/bitstream/11531/147/1/TFG000036.pdf>
- Gutierrez, A. y Zeña, E. (2019). *Análisis de la liquidez y la solvencia y su incidencia en la estructura financiera de Conecta Retail S.A. en los años 2013-2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo] Repositorio de la Universidad en Chiclayo USAT. https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2705/1/TL_GutierrezBazanAna_Ze%C3%B1aBalderaEdwin.pdf
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2010). *Metodología de la Investigación - online 5ta edición*. Mexico D.F: Mcgraw-Hill/Interamericana Editores. https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf
- Ibarra-Mares, A. (2001). Análisis de las dificultades financieras de las empresas en una economía emergente. *Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones*, 1, 1-22. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1229
- IMCPBCS. (2016). Definiciones, características y clasificación del Capital Contable. *Capital Contable C-11, 1, 1-5*. <https://imcpbcs.org.mx/wp-content/uploads/2016/08/Definicion-Caracteristicas-y-clasificacion-del-Capital-Contable.pdf>
- Laitón, A. y López, J. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: Estudio para América Latina. *Revista EAN*, 85, 163-179. <https://doi.org/10.21158/01208160.n85.2018.2056>

- Lozada, J. (2014). Investigación Aplicada: Definición, Propiedad Intelectual e Industria. *Revista de divulgación científica de la Universidad Tecnológica Indoamérica*, 3(1), 47-50.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6163749>
- Machuca-Vílchez, J. (2018). El Derecho de la Competencia en el sistema financiero. *Foro Jurídico*, 17, 90-110.
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/forojuridico/article/download/22762/21876/>
- MEF. (2001). *Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros*.
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/PREFACIO_A_LOS_PRONUNCIAMIENTOS_SOBRE_NICS.pdf
- Mendoza-Caceres, B. (2020). *Análisis de la Situación Económica y Financiera en la Empresa AQUAMISTI SAC Arequipa - periodos 2018 y 2019* [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica del Perú] Repositorio UTP Arequipa.
https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3450/Briggith%20Mendoza_Trabajo%20de%20Investigacion_Bachiller_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pariona, V., Vicente, V. y Delgado, Y. (2022). *Decisión de financiamiento y la rentabilidad de las empresas comercializadoras de combustibles* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Callao] Repositorio UNAC
http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/6833/TESIS_PREGRADO_PARIONA_DELGADO_VICENTE_FCC_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pérez, E. y Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. CEPAL.
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf

- Poma, Y., Ramos, K. y Sulca, K. (2020). *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Sirex Médica Perú SAC, periodo 2017-2019* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Callao] Repositorio UNAC. http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/5668/POMA_RAMOS_SULCA_FCC_2020.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Porras-Gamboa, A. (2017). *Políticas de créditos empresariales y los microcréditos de financiamiento a las MYPES de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura SAC, Agencia Huancavelica – año 2015* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Huancavelica] Repositorio UNH. <https://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/1881/TESIS-2017-PORRAS%20GAMBOA%20CALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rodríguez, A. y Pérez, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 82, 1-26. <https://www.redalyc.org/pdf/206/20652069006.pdf>
- Rus-Arias, E. (2020). *Crédito bancario*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/credito-bancario.html>
- Sánchez-Galán, J. (2016). *Coste-Costo*. Economipedia <https://economipedia.com/definiciones/coste-costo.html>
- Sánchez, X. y Millán, J. (2012). Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo. *Entramado*, 8(1), 90-98. <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/entramado/article/view/3417>
- Sevilla-Arias, A. (2017). *Inversión en crecimiento (growth investing)*. Economipedia [https://economipedia.com/definiciones/inversion-crecimiento-growth-investing.html#:~:text=La%20inversi%C3%B3n%20en%20crecimiento%20\(o,capital%20de%20la%20propia%20empresa](https://economipedia.com/definiciones/inversion-crecimiento-growth-investing.html#:~:text=La%20inversi%C3%B3n%20en%20crecimiento%20(o,capital%20de%20la%20propia%20empresa).
- SNHU. (2022). ¿Qué es el sistema financiero global?. Southern New Hampshire University. <https://es.snhu.edu/noticias/que-es-el-sistema-financiero-global#:~:text=M%C3%A1s%20all%C3%A1%20de%20lo%20vinculado,p ara%20poder%20enderezar%20su%20situaci%C3%B3n>

X. ANEXOS

Anexo 1. Matriz de Consistencia.

“EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y EL CRÉDITO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE CONSULTORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA, CASO DE LA EMPRESA FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU, PERIODO 2017-2021”

Problemas de investigación	Objetivos de investigación	Hipótesis	VARIABLES	Dimensiones	Indicadores	Metodología	Técnica e Instrumentos
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Independiente			Tipo de investigación: Descriptiva, de enfoque cuantitativo.	Técnica: Observación y registro. Instrumento: Análisis documental, fichas bibliográficas y guías de análisis. Análisis y procesamientos de datos: Excel y SPSS 25.
¿Cómo repercute la determinación del Estado de situación financiera en la obtención del crédito financiero en la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG Sucursal del Perú, periodo 2017-2021?	Verificar si la determinación del Estado de situación financiera repercute en la obtención del crédito financiero de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG Sucursal del Perú, periodo 2017-2021.	La determinación del Estado de situación financiera repercute en la obtención del crédito financiero para la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG Sucursal del Perú, periodo 2017-2021.	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	Liquidez	- Efectivo y equivalente de efectivo - Activo fijo	Método de investigación: Hipotético deductivo.	
				Capital de trabajo	- Ratio Deuda - Ratio Capital de trabajo	Diseño: No-experimental, longitudinal. Población: La empresa FICHTNER GMBH & CO. KG Sucursal del Perú.	
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Dependiente			Muestra: Estados Financieros e información complementaria del periodo 2017-2021.	
¿Cómo trasciende la determinación del Estado de situación financiera en el rubro de la liquidez para alcanzar la línea de crédito que requiere la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG Sucursal del Perú, periodo 2017-2021?	Evaluar la relación de la liquidez con la línea de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG Sucursal del Perú, periodo 2017-2021.	La liquidez se relaciona directamente con la línea de crédito de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG Sucursal del Perú, periodo 2017-2021.	CRÉDITO FINANCIERO	Línea de crédito	- Ratio Prueba Defensiva - Ratio Disponibilidad		
¿Como trasciende la determinación del Estado de situación financiera en el rubro del capital de trabajo para disminuir el riesgo de crédito en la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG Sucursal del Perú, periodo 2017-2021?	Examinar la relación del capital de trabajo en el riesgo de créditos de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG Sucursal del Perú, periodo 2017-2021.	El capital de trabajo se relaciona inversamente con el riesgo de créditos de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG Sucursal del Perú, periodo 2017-2021.		Riesgo de crédito	- Ratio Prueba Ácida - Pasivo corriente		

Anexo 2. Instrumentos validados.

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA
APLICACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

N°	Dimensión/Indicador/Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	LIQUIDEZ							
	Efectivo y equivalente de efectivo	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
	Activo fijo	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
2	CAPITAL DE TRABAJO							
	Ratio Deuda	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
	Ratio Capital de trabajo	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Apellidos y nombres del juez validador: Mg. Tafur Alegría Esther Elen

Especialidad del validador: Auditor Financiero

*Pertinencia: Indicador corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.



Mg. Esther Elen Tafur Alegría

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE
 LA APLICACIÓN DEL CRÉDITO FINANCIERO**

N°	Dimension/Indicador/Indice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	LÍNEA DE CRÉDITO							
	Ratio Prueba Defensiva	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
	Ratio Disponibilidad							
	Valor numérico	X		X		X		
2	RIESGO DE CRÉDITO							
	Ratio Prueba Ácida	X		X		X		
	Valor numérico							
	Pasivo Corriente	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Apellidos y nombres del juez validador: Mg. Tafur Alegría Esther Elen

Especialidad del validador: Auditor Financiero

*Pertinencia: Indicador corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente o dimensión específico del constructo.

*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.



Mg. Esther Elen Tafur Alegria

Validación de instrumentos por juicio de expertos (metodológico y temático).

TITULO DE LA INVESTIGACIÓN: EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y EL CRÉDITO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE CONSULTORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA, CASO DE LA EMPRESA FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, PERIODO 2017-2021.

I. DATOS GENERALES

Informante: Esther Elen Tafur Alegria

Grado Académico del Informante: Magister

Cargo e Institución donde labora: Universidad Nacional del Callao

Nombre del Instrumento sujeto a validación: Ficha bibliográfica, tablas y gráficos

Autores de Instrumento:

1. Karen Daniela Gómez Arrunátegui
2. Brandon Jhordi Nieto Solis

II. OPINION DE APLICABILIDAD (marcar el porcentaje)

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENCIA DEL 0 -20%				BAJA DEL 21 - 40%				REGULAR DEL 41 -60%				BUENA DEL 61 -80%				MUY BUENA DEL 81 -100%				
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1.CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado																			X		
2.OBJETIVIDAD	Esta expresada en conductas observables																			X		
3.ACTUALIDAD	Esta adecuada al avance de ciencia y tecnología																			X		
4.ORGANIZACION	Esta organizado en forma lógica																			X		
5.SUFICIENCIA	Comprende aspectos cuantitativos y cualitativos																			X		
6.INTENCIONALIDAD	Es adecuado para valorar la imparcialidad																			X		
7.CONSISTENCIA	Está basado en los aspectos teóricos y científicos																			X		
8.COHERENCIA	Evidencia coherencia entre variables dimensiones e indicadores																			X		
9.METODOLOGIA	Responde al propósito de la investigación, sobre los objetivos a lograr																			X		
10.PERTINENCIA	El instrumento es pertinente de ser aplicado																			X		

III. PROMEDIO DE VALORACION:

Validación cuantitativa: 90%

Validacion cualitativa: Muy buena

Callao, 07 de diciembre de 2022



Mg. Esther Elen Tafur Alegria

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA
 APLICACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

N°	Dimensión/Indicador/Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	LIQUIDEZ							
	Efectivo y equivalente de efectivo	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
	Activo fijo	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
2	CAPITAL DE TRABAJO							
	Ratio Deuda	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
	Ratio Capital de trabajo	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Apellidos y nombres del juez validador: Dra. Catalina del Carmen López Flores

Especialidad del validador: Contabilidad

*Pertinencia: Indicador corresponde al concepto teórico formulado

*Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente o dimensión específico del constructo.

*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.



 Dra. Catalina del Carmen López Flores

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE
 LA APLICACIÓN DEL CRÉDITO FINANCIERO**

N°	Dimension/Indicador/Indice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	LÍNEA DE CRÉDITO							
	Ratio Prueba Defensiva	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
	Ratio Disponibilidad	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
2	RIESGO DE CRÉDITO							
	Ratio Prueba Ácida	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
	Pasivo Corriente	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Apellidos y nombres del juez validador: Dra. CPC Catalina del Carmen López Flores

Especialidad del validador: Contabilidad

*Pertinencia: Indicador corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente o dimensión específico del constructo.

*Claridad Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.



Dra. Catalina del Carmen López Flores

Validación de instrumentos por juicio de expertos (metodológico y temático).

TITULO DE LA INVESTIGACIÓN: EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y EL CRÉDITO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE CONSULTORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA, CASO DE LA EMPRESA FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, PERIODO 2017-2021.

I. DATOS GENERALES.

Informante: Catalina del Carmen López Flores

Grado Académico del Informante: Doctora

Cargo e Institución donde labora: Universidad Nacional del Callao

Nombre del Instrumento sujeto a validación: Ficha bibliográfica, tablas y gráficos

Autores de Instrumento:

1. Karen Daniela Gómez Arrunátegui

2. Brandon Jhordi Nieto Solis

II. OPINION DE APLICABILIDAD

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENCIA DEL 0 -20%				BAJA DEL 21 - 40%				REGULAR DEL 41 -60%				BUENA DEL 61 -80%				MUY BUENA DEL 81 -100%				
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1.CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado																				X	
2.OBJETIVIDAD	Esta expresada en conductas observables																				X	
3.ACTUALIDAD	Esta adecuada al avance de ciencia y tecnología																				X	
4.ORGANIZACION	Esta organizado en forma lógica																				X	
5.SUFICIENCIA	Comprende aspectos cuantitativos y cualitativos																				X	
6.INTENCIONALIDAD	Es adecuado para valorar la imparcialidad																				X	
7.CONSISTENCIA	Está basado en los aspectos teóricos y científicos																				X	
8.COHERENCIA	Evidencia coherencia entre variables dimensiones e indicadores																				X	
9.METODOLOGIA	Responde al propósito de la investigación, sobre los objetivos a lograr																				X	
10.PERTINENCIA	El instrumento es pertinente de ser aplicado																				X	

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Validación cuantitativa: 90%

Validacion cualitativa: Muy buena

Callao, 07 de diciembre de 2022



Dra. Catalina del Carmen López Flores

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA
 APLICACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

N°	Dimensión/Indicador/Índice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	LIQUIDEZ							
	Efectivo y equivalente de efectivo	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
	Activo fijo	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
2	CAPITAL DE TRABAJO							
	Ratio Deuda	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
	Ratio Capital de trabajo	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

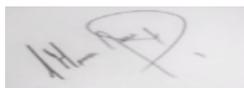
Apellidos y nombres del juez validador: Mg. Walter Víctor Huertas Niquen

Especialidad del validador: Contabilidad

*Pertinencia: Indicador corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.



Mg. Walter Víctor Huertas Niquen

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE
 LA APLICACIÓN DEL CRÉDITO FINANCIERO**

N°	Dimension/Indicador/Indice	Pertinencia*		Relevancia*		Claridad*		Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	LÍNEA DE CRÉDITO							
	Ratio Prueba Defensiva	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		
	Ratio Disponibilidad							
	Valor numérico	X		X		X		
2	RIESGO DE CRÉDITO							
	Ratio Prueba Ácida	X		X		X		
	Valor numérico							
	Pasivo Corriente	X		X		X		
	Valor numérico	X		X		X		

Aplicable (X)

Aplicable después de corregir ()

No aplicable ()

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Apellidos y nombres del juez validador: Mg. Walter Victor Huertas Niquen

Especialidad del validador:

*Pertinencia: Indicador corresponde al concepto teórico formulado.

*Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente o dimensión específico del constructo.

*Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.



Mg. Walter Victor Huertas Niquen

Validación de instrumentos por juicio de expertos (metodológico y temático).

TITULO DE LA INVESTIGACIÓN: EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Y EL CRÉDITO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE CONSULTORÍA TÉCNICA E INGENIERÍA, CASO DE LA EMPRESA FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, PERIODO 2017-2021.

I. DATOS GENERALES

Informante: Walter Victor Huertas Niquen

Grado Académico del Informante: Magister

Cargo e Institución donde labora: Universidad Nacional del Callao

Nombre del Instrumento sujeto a validación: Ficha bibliográfica, tablas y gráficos

Autores de Instrumento:

1. Karen Daniela Gómez Arrunátegui

2. Brandon Jhordi Nieto Solis

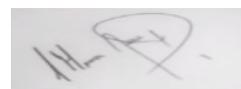
II. OPINION DE APLICABILIDAD (marcar el porcentaje)

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENCIA DEL 0 -20%				BAJA DEL 21 - 40%				REGULAR DEL 41 -60%				BUENA DEL 61 -80%				MUY BUENA DEL 81 -100%			
		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100
1. CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado																		X		
2. OBJETIVIDAD	Esta expresada en conductas observables																		X		
3. ACTUALIDAD	Esta adecuada al avance de ciencia y tecnología																		X		
4. ORGANIZACION	Esta organizado en forma lógica																		X		
5. SUFICIENCIA	Comprende aspectos cuantitativos y cualitativos																		X		
6. INTENCIONALIDAD	Es adecuado para valorar la imparcialidad																		X		
7. CONSISTENCIA	Está basado en los aspectos teóricos y científicos																		X		
8. COHERENCIA	Evidencia coherencia entre variables dimensiones e indicadores																		X		
9. METODOLOGIA	Responde al propósito de la investigación, sobre los objetivos a lograr																		X		
10. PERTINENCIA	El instrumento es pertinente de ser aplicado																		X		

III. PROMEDIO DE VALORACION:

Validación cuantitativa: 90%

Validacion cualitativa: Muy buena



Callao, 07 de diciembre de 2022

Mg. Walter Victor Huertas Niquen

Anexo 3. Consentimiento informado de la empresa.

Fichtner GmbH & Co. KG - Av. Del Pinar 110 - Santiago de Surco, Lima 33

FICHTNER

Lima, 05 de Setiembre de 2022

Fichtner GmbH & Co. KG
Sucursal del Perú
Av. Del Pinar 110, Oficina 503
Santiago de Surco
Lima 33
Perú

Señores:

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

Facultad de Ciencias Contables

Yo Richard Heimel, identificado con C.E. 000444777, en mi calidad de Representante Legal de la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ, autorizo a Brandon Jhordi Nieto Solis con DNI 73112886 y Karen Daniela Gómez Arrunátegui con DNI 46920361 del curso de tesis de la Universidad Nacional del Callao, a utilizar información confidencial de la empresa para su proyecto de tesis.

Como condiciones contractuales, los estudiantes se obligan a:

1. No divulgar ni usar para fines personales la información (documentos, expedientes, artículos, contratos, estados de cuenta y demás materiales) que, con objeto de relación de trabajo, le fue suministrada,
2. No proporcionar a terceras personas, verbalmente o por escrito, directa o indirectamente, información alguna de las actividades y/o proceso de cualquier clase que fuesen observadas por la empresa durante la duración del proyecto,
3. El estudiante asume que toda información y el resultado del proyecto serán de uso exclusivamente académico.

El material suministrado por la empresa será la base para la construcción de un estudio de caso. La información y resultado que se obtenga del mismo podrían

llegar a convertirse en una herramienta didáctica que apoye la formación de los estudiantes de la Escuela de Contabilidad.

Atentamente.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Richard Heimel', with a stylized flourish at the end.

Richard Heimel
Representante Legal

Anexo 4. Estados Financieros.

FICHTNER

FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en soles y dólares americanos)

ACTIVO		NOTA	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA
	\$	S/		\$
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	82,807	268,128	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	8,454
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEROS (NETO)	84,858	274,771	TRIBUTOS POR PAGAR	27,325
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS (NETO)	147,244	476,777	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-TERCEROS	2,318
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACCIONISTAS	11	36	OTRAS CUENTAS POR PAGAR -RELACIONADAS	1,381,291
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-TERCEROS	43,337	140,326	PROVISIONES	2,541
OTROS GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADOS	1,602,950	5,190,349	INGRESOS DIFERIDOS	1,697,225
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	98,000	317,325		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,059,207	6,667,712	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,119,154
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLE, MAQ. Y EQUIPO (NETO DE DERECIACION ACUM)	89,763	300,885	OBLIGACIONES FINANCIERAS-LARGO PLAZO	
INTANGIBLES (NETO)	13,070	43,812		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	102,833	344,697	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-
TOTAL ACTIVO	2,162,041	7,012,408	PATRIMONIO NETO	
			CAPITAL	122,527
			RESULTADOS ACUMULADOS	(934,164)
			RESULTADOS DEL PERIODO	(145,476)
			TOTAL PATRIMONIO NETO	(957,113)
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2,162,041


ELIZABETH CHAVEZ BIDOIA
CFC N° 34747

FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en soles y dólares americanos)

ACTIVO	NOTA		PASIVO Y PATRIMONIO		NOTA
	\$	S/	\$	S/	
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	113,039	380,828	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	7,001	23,656 <u>A8</u>
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEI	345,081	1,162,579	TRIBUTOS POR PAGAR	7,203	24,340 <u>A9</u>
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-RELACIONA	234,749	790,870	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-TERCEROS	5,138	17,360 <u>A10</u>
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	23,240	78,296	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-RELACIONAD,	119,332	403,222 <u>A11</u>
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	128,820	415,549	OTRAS CUENTAS POR PAGAR -DIVERSAS	1,492	5,041 <u>A12</u>
			OTRAS CUENTAS POR PAGAR -RELACIONADAS	1,804,125	6,096,138 <u>A13</u>
			PROVISIONES	1,228	4,150 <u>A14</u>
			INGRESOS DIFERIDOS	1,068,184	3,609,394 <u>A15</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	844,929	2,828,121	TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,013,703	10,183,301
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
INMUEBLE, MAQ. Y EQUIPO (NETO DE DERECI	66,450	224,183	OBLIGACIONES FINANCIERAS-LARGO PLAZO	-	-
INTANGIBLES (NETO)	11,253	37,838			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	77,703	262,021	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
TOTAL ACTIVO	922,632	3,090,142	PATRIMONIO NETO		
			CAPITAL	122,527	411,690 <u>A16</u>
			RESULTADOS ACUMULADOS	(1,079,640)	(3,520,935) <u>A16</u>
			RESULTADOS DEL PERIODO	(1,133,957)	(3,983,914) <u>EE.RR</u>
			TOTAL PATRIMONIO NETO	(2,091,070)	(7,093,159)
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	922,632	3,090,142

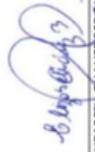

 ELIZABETH CHAVEZ BEDOYA
 CPC N° 34747

FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en Soles y Dólares americanos)

ACTIVO	\$	S/	NOTA	PASIVO Y PATRIMONIO	\$	S/	NOTA
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	263,730	873,203	A1	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	12,488	41,427	A8
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEF	759,285	2,514,024	A2	TRIBUTOS POR PAGAR	23,710	84,847	A9
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-RELACIONAL	49,189	162,864	A3	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-TERCEROS	364,542	1,209,187	A10
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	160,911	532,776	A4	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-RELACIONAD.	-	-	A11
OTROS GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIP/	7,201	23,569	A5	OTRAS CUENTAS POR PAGAR -DIVERSAS	-	-	A12
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	102,356	331,621	A6	OTRAS CUENTAS POR PAGAR -RELACIONADAS	2,298,667	7,624,645	A13
CUENTAS POR COBRAR -DIVERSAS-TERCEROS	33,091	109,565	A18	INGRESOS DIFERIDOS	1,068,184	3,543,166	A15
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,375,763	4,547,622		TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,767,592	12,503,272	
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
INMUEBLE, MAQ. Y EQUIPO (NETO DE DERECI	45,862	154,502	A7	OBLIGACIONES FINANCIERAS-LARGO PLAZO	-	-	
INTANGIBLES (NETO)	9,486	31,864	A7	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	55,348	186,366		PATRIMONIO NETO			
TOTAL ACTIVO	1,431,111	4,733,988		CAPITAL	122,527	411,690	A16
				RESULTADOS ACUMULADOS	(2,213,724)	(7,505,272)	A16
				RESULTADOS DEL PERIODO	(245,283)	(675,702)	EE.RR
				TOTAL PATRIMONIO NETO	(2,336,481)	(7,769,284)	
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1,431,111	4,733,988	


 ELIZABETH CHAVEZ BEDOYA
 CPC N° 35747

ACTIVO	NOTA	NOTA	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA
	\$	S/	\$	S/
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	44,554	160,951	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAGAR	29,642 <u>A8</u>
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCER	1,701,464	6,146,540	TRIBUTOS POR PAGAR	467,569 <u>A9</u>
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS-RELACIONAL	-	-	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-TERCEROS	4,268,298 <u>A10</u>
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	231,621	836,730	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES-RELACIONADA	- <u>A11</u>
OTROS GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPA	800	2,890	OTRAS CUENTAS POR PAGAR -DIVERSAS	- <u>A12</u>
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	91,798	331,621	OTRAS CUENTAS POR PAGAR -RELACIONADAS	9,519,043 <u>A13</u>
CUENTAS POR COBRAR -DIVERSAS-TERCEROS	14,406	52,042	INGRESOS DIFERIDOS	3,871,099 <u>A15</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,084,643	7,530,773	TOTAL PASIVO CORRIENTE	18,155,651
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLE, MAQ. Y EQUIPO (NETO DE DERECH	41,580	150,209	OBLIGACIONES FINANCIERAS-LARGO PLAZO	-
INTANGIBLES (NETO)	7,167	25,889		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	48,747	176,098	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-
TOTAL ACTIVO	2,133,390	7,706,872	PATRIMONIO NETO	
			CAPITAL	411,690 <u>A16</u>
			RESULTADOS ACUMULADOS	(8,444,640) <u>A16</u>
			RESULTADOS DEL PERIODO	(2,415,829) <u>EE-RR</u>
			TOTAL PATRIMONIO NETO	(10,448,779)
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	7,706,872


 ELIZABETH CHAVEZ BERROYA
 CFC N° 34747

FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (Expresado en Soles y Dólares americanos)

ACTIVO	NOTA	PASIVO Y PATRIMONIO		NOTA
ACTIVO CORRIENTE	S/	\$	S/	S/
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	A1	153,970	619,921	20,504
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEP	A2	848,804	3,417,499	37,355
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACCION	A3	5,983	24,089	1,346,671
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	A4	124,272	500,349	-
OTROS GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIP/	A5	824	3,316	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	A6	93,090	374,802	12,284,836
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	A18	-	-	3,871,099
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,226,942	4,939,976	17,560,464
ACTIVO NO CORRIENTE				
INMUEBLE, MAQ. Y EQUIPO (NETO DE DERECH	A7	42,045	169,282	-
INTANGIBLES (NETO)	A7	4,946	19,915	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		46,991	189,197	-
TOTAL ACTIVO		1,273,933	5,129,173	
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES FINANCIERAS-LARGO PLAZO		-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-	-
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL	A16	102,251	411,690	411,690
RESULTADOS ACUMULADOS	A16	(2,697,416)	(10,860,469)	(10,860,469)
RESULTADOS DEL PERIODO	EE,RR	(492,397)	(1,982,512)	(1,982,512)
TOTAL PATRIMONIO NETO		(3,087,561)	(12,431,291)	(12,431,291)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1,273,933	5,129,173	


 ELIZABETH CHAVEZ REBOREYA
 CPC N° 34747

FICHTNER

FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en soles y dólares americanos)

	\$	S/
VENTAS	488,374	1,580,989
MARGEN COMERCIAL	488,374	1,580,989
GASTOS DE OPERACIÓN		
COSTO DE PRODUCCION	(62,555)	(202,511)
GASTOS DE ADMINISTRACION	(584,159)	(1,891,070)
GASTOS DE VENTAS	(3,472)	(11,240)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	(650,187)	(2,104,821)
UTILIDAD OPERATIVA	(161,813)	(523,832)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	-	-
GASTOS FINANCIEROS	-	(12,350)
DIFERENCIA DE CAMBIO NETA	-	131,428
OTROS INGRESOS	-	-
OTROS GASTOS	-	-
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	6,984	22,609
GASTOS EXTRAORDINARIOS	-	-
AJUSTE POR TRASLACION	9,353	-
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS	16,337	141,687
UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	(145,476)	(382,145)


ELIZABETH CHAVEZ BEDOYA
CPC N°36747

FICHTNER

FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en soles y dólares americanos)

	\$	S/
VENTAS	1,228,253	4,143,203
MARGEN COMERCIAL	1,228,253	4,143,203
GASTOS DE OPERACION		
COSTO DE PRODUCCION	(1,298,165)	(4,379,034)
GASTOS DE ADMINISTRACION	(1,038,127)	(3,501,862)
GASTOS DE VENTAS	(14,822)	(49,998)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	(2,351,114)	(7,930,894)
UTILIDAD OPERATIVA	(1,122,861)	(3,787,691)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	7	23
GASTOS FINANCIEROS	(2,817)	(9,504)
DIFERENCIA DE CAMBIO NETA	-	(293,497)
OTROS INGRESOS	31,647	106,755
OTROS GASTOS	-	-
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-	-
GASTOS EXTRAORDINARIOS	-	-
AJUSTE POR TRASLACION	(39,933)	-
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS	(11,096)	(196,223)
UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	(1,133,957)	(3,983,914)


ELIZABETH CHAVEZ BEDOYA
CPC N° 36747

FICHTNER

FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en soles y dólares americanos)

	\$	S/
VENTAS	977,865	3,280,981
MARGEN COMERCIAL	977,865	3,280,981
GASTOS DE OPERACIÓN		
COSTO DE PRODUCCION	(564,926)	(1,895,470)
GASTOS DE ADMINISTRACION	(624,608)	(2,095,715)
GASTOS DE VENTAS	(19,993)	(67,082)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	(1,209,527)	(4,058,266)
UTILIDAD OPERATIVA	(231,662)	(777,285)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	239	803
GASTOS FINANCIEROS	(4,107)	(13,781)
DIFERENCIA DE CAMBIO NETA	-	114,561
OTROS INGRESOS	-	-
OTROS GASTOS	-	-
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-	-
GASTOS EXTRAORDINARIOS	-	-
AJUSTE POR TRASLACION	(9,753)	-
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS	(13,621)	101,583
UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	(245,283)	(675,702)


ELIZABETH CHAVEZ BEDOYA
CPC N°36747

FICHTNER

FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en soles y dólares americanos)

	\$	S/
VENTAS	651,734	2,319,029
MARGEN COMERCIAL	651,734	2,319,029
GASTOS DE OPERACIÓN		
COSTO DE PRODUCCION	(426,026)	(1,506,024)
GASTOS DE ADMINISTRACION	(604,632)	(2,114,816)
GASTOS DE VENTAS	(45,682)	(164,262)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	(1,076,340)	(3,785,101)
UTILIDAD OPERATIVA	(424,606)	(1,466,072)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	135	423
GASTOS FINANCIEROS	(5,831)	(20,121)
DIFERENCIA DE CAMBIO NETA	-	(930,450)
OTROS INGRESOS	111	394
OTROS GASTOS	-	-
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-	-
GASTOS EXTRAORDINARIOS	-	-
AJUSTE POR TRASLACION	(238,551)	-
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS	(244,136)	(949,756)
UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	(668,742)	(2,415,829)


ELIZABETH CHAVEZ BEDOYA
CPC N° 56747

FICHTNER

FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresado en soles y dólares americanos)

	\$	S/
VENTAS	586,762	2,362,448
MARGEN COMERCIAL	586,762	2,362,448
GASTOS DE OPERACIÓN		
COSTO DE PRODUCCION	(278,086)	(1,119,644)
GASTOS DE ADMINISTRACION	(538,258)	(2,167,160)
GASTOS DE VENTAS	(12,360)	(49,765)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	(828,704)	(3,336,569)
UTILIDAD OPERATIVA	(241,942)	(974,120)
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	3	11
GASTOS FINANCIEROS	(4,240)	(17,072)
DIFERENCIA DE CAMBIO NETA	-	(1,073,009)
OTROS INGRESOS	20,287	81,679
OTROS GASTOS	-	-
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-	-
GASTOS EXTRAORDINARIOS	-	-
AJUSTE POR TRASLACION	(266,503)	-
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS	(250,454)	(1,008,392)
UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	(492,397)	(1,982,512)


ELIZABETH CHAVEZ BEDOYA
CPC N°36747

Anexo 4.1. Préstamos por pagar a Casa Matriz.

FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERU
ESTADOS FINANCIEROS

TCC: 3.975
TCV: 3.998

[ANEXO: A13-1](#)

ANEXO PRESTAMOS POR PAGAR DIVERSAS CASA MATRIZ M.E						
RUC	DETALLE	TD	NUM DOC	FECHA	IMPORTE \$	IMPORTE S/
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	APERTURA	02/01/2016	524,745.98	2,097,934.41
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	V-3292	25/02/2017	41,978.00	167,828.04
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	V2736	20/05/2015	128,980.00	515,662.04
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	V27556	03/06/2015	97,980.00	391,724.04
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	V2822	13/08/2015	100,980.00	403,718.04
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	V2842	02/09/2015	143,867.50	575,182.27
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	V3365	18/05/2017	41,978.00	167,828.04
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	V3611	11/07/2018	60,976.00	243,782.05
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	V3667	07/11/2018	78,976.00	315,746.05
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	V3684	12/12/2018	53,976.00	215,796.05
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	VC-3827	12/09/2019	74,863.50	299,304.27
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	VC-3839	04/10/2019	80,863.50	323,292.27
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	VC-3943	07/05/2020	71,000.00	283,858.00
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	VC.3711	20/02/2019	54,976.00	219,794.05
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	VC.3754	10/05/2019	217,976.00	871,468.05
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	PR	VC.3810	12/08/2019	65,863.50	263,322.27
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	08-2018	26/09/2018	73,976.00	295,756.05
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	09-2018	26/09/2018	59,976.00	239,784.05
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	110315	11/03/2015	39,980.00	159,840.04
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	260215	26/02/2015	38,980.00	155,842.04
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	3385	27/06/2015	119,978.00	479,672.04
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	3411	09/08/2017	54,978.00	219,802.04
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	3431	06/09/2017	46,865.50	187,368.27
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	3519	25/01/2018	31,978.00	127,848.04
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	3562	11/04/2018	62,976.00	251,778.05
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	3985	24/07/2020	116,000.00	463,768.00
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	4007	15/09/2020	35,000.00	139,930.00
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	4020	19/10/2020	106,000.00	423,788.00
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	FT	E001-92	30/12/2020	645,213.87	2,579,565.05
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	4064	19/01/2021	106,000.00	423,788.00
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	VR	VC4082	12/02/2021	-400,136.00	-1,599,743.73
EXT00000002	FICHTNER GMBH & C.O.KG	TR	VC4198	11/12/2021	95,000.00	379,810.00
					<u>3,072,745.35</u>	<u>12,284,835.89</u>


ELIZABETH CHAVEZ BIDOYA
CPC N°34747

Anexo 5. Solicitudes y formatos para el crédito financiero.



Lima, jueves 02 de JUNIO del 2022

Señores
FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ

Por medio de la presente, Interbank deja constancia que la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ identificado con RUC N° 20515503316, se le ha atendido una solicitud de préstamo por lo cual solicitaremos la siguiente información:

- Estado de Situación Financiera del 2019, 2020 y 2021 completos, con todos los anexos y su constancia de presentación.
- Estados financieros de algún corte mensual, el más reciente que se tenga (con todas sus notas y anexos).
- Reporte tributario actualizado.
- Extracto de pagos del impuesto a la renta de los periodos 2021 y lo que va del 2022.
- Lista de Activos.
- Cronogramas de préstamos con plazos mayores a 12 meses.

Completar el siguiente cuadro:

	2019	2020	2021	Corte 2022
Depreciación (del ejercicio, no la acumulada)				
Intereses por préstamos				

Para el desembolso del préstamo se deberá contar con un contrato a favor de Interbank sobre esta operación. Asimismo, se deberá contar con los seguros de desgravamen y con la documentación indicada en el anexo adjunto.

Al acceder al préstamo, Interbank abrirá una Cuenta Simple a su nombre para el cargo automático de sus cuotas mensuales del préstamo. Esta cuenta es ideal para este tipo de transacciones, debido a que no tiene costo de mantenimiento de cuenta ni de tarjeta de débito y, adicionalmente, le permite ilimitados depósitos al mes libres de costo por Cajero Global Net y operaciones ilimitadas por Internet. Para más información de esta cuenta, consulte la cartilla de Información que suscribió al momento de su solicitud.

Atentamente,
INTERBANK

Nota: La presente constancia solo tiene fines informativos y se emite a solicitud del interesado.

Melissa M. Caja Sanchez
Asesora Comercial
Financiamiento de Ventas
Cel: 959179371



Lima, martes 30 de agosto de 2022

Señores:

FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ

Solicitud línea de crédito a la empresa FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ
De nuestra consideración,

A solicitud de nuestro cliente FICHTNER GMBH & CO. KG SUCURSAL DEL PERÚ identificado con RUC N° 20515503316, para acceder a una línea de crédito, en respuesta a ello, por favor enviar los documentos que solicitamos a continuación:

- Estado de corte 2022 más actualizado posible + notas respectivas (firmados por representante legal y contador). Considerar enviar los siguiente:
 - Anexos de las cuentas del Estado de situación financiera
 - Detalle de las siguientes cuentas:
 - Cuentas por cobrar comerciales
 - Cuentas por pagar comerciales
 - Ingresos financieros
 - Gastos financieros
 - Detalle por antigüedad de las siguientes cuentas:
 - Cuentas por cobrar comerciales
 - Inventario
 - Cuentas por pagar comerciales
 - Cronogramas de los préstamos de Medianos plazos y/o leasings vigentes si tuvieran
 - Estado de cambios en el patrimonio
 - Cuadro de cuentas cruzadas entre ambas empresas
- Flujo de caja del año
- Reporte tributario Sunat actualizado

Al acceder al préstamo, Scotiabank abrirá una Línea de Crédito a su nombre para el cargo automático de sus cuotas mensuales del crédito.

Para más información de esta cuenta, consulte la cartilla de Información que suscribió al momento de su solicitud.

Atentamente,
SCOTIABANK

Nota: La presente constancia solo tiene fines informativos y se emite a solicitud del interesado

Carlos Mejía Valles | Funcionario Banca Empresa

Scotiabank | Small Business

Av. Salaverry 3150 Piso 2, San Isidro, Lima, Perú

Cel.: 941240421

carlos.mejia@scotiabank.com.pe

scotiabank.com.pe

Scotiabank es el nombre comercial utilizado por Scotiabank Perú S.A.A