



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

Los estados financieros y su incidencia en la rentabilidad de la empresa  
ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en el tiempo de pandemia -  
2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
CONTADOR PÚBLICO

**AUTOR:**

Ortiz Oviedo, Víctor Raul ([ORCID: 0000-0001-8683-1603](https://orcid.org/0000-0001-8683-1603))

**ASESORA:**

Dra. Letty Angélica Huacchillo Pardo ([ORCID: 0000-0002-6862-7219](https://orcid.org/0000-0002-6862-7219))

Dra. Ramos Farroñán, Emma Verónica ([ORCID: 0000-0003-1755-7967](https://orcid.org/0000-0003-1755-7967))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**PIURA-PERÚ**

**2021**

## **Dedicatoria**

La investigación dedico principalmente a mis queridos padres porque ellos me ayudaron durante todos estos años de mi formación profesional y que siguen haciéndolo, además, dedico a todos mis familiares quienes son mi soporte para seguir mejorando.

## **Agradecimiento**

Mi gratitud con Dios por el regalo de la vida, por darme la sabiduría para culminar esta etapa profesional, y a toda mi familia por ser mi apoyo, a mis amigos y compañeros de clase por su apoyo brindado durante la etapa universitaria, a mis docentes por sus enseñanzas, a la Dra. Emma Verónica Ramos Farroñán y a la Mg. Letty Angélica Huacchillo Pardo por su disposición y labor de orientación en el desarrollo de investigación, permitiendo que se termine con éxito la misma.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

Caratula Dedicatoria	i
Agradecimiento	ii
Índice de contenidos	iii
Índice de tablas	iv
RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	12
3.1 Tipo y diseño de investigación	12
3.2 Variables y Operacionalización	13
3.3 Población, muestra y muestreo	13
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	14
3.5 Procedimientos	14
3.6 Método de análisis de datos	15
3.7 Aspectos éticos	15
IV. RESULTADOS	16
4.1 Análisis Descriptivo	16
4.2 Análisis inferencial	20
V. DISCUSIÓN	24
VI. CONCLUSIONES	28
VII. RECOMENDACIONES	29
REFERENCIAS:	30
ANEXOS	

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Estado de situación financiera	16
Tabla 2. Estado de resultados	17
Tabla 3. Rentabilidad patrimonial	18
Tabla 4. Margen comercial	19
Tabla 5. Rentabilidad neta sobre las ventas	19
Tabla 6. Estadístico de Pearson-Hipótesis específica 01	21
Tabla 7. Estadístico de Pearson-Hipótesis específica 02	22
Tabla 8. Estadístico de Pearson-Hipótesis específica 03	23

## RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo determinar si los estados financieros incidieron en la rentabilidad en tiempo de pandemia, en la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L. La metodología utilizada fue aplicada, cuantitativa y correlacional, de diseño no experimental-descriptivo, la técnica que se utilizó fue el análisis documental conformada por los estados financieros de la empresa. En la investigación se determinó como resultado que los estados financieros incidieron positivamente en la rentabilidad de la empresa, tal como lo evidencia la correlación de Pearson donde se obtuvo un valor de significancia de 0.835 mayor al nivel de significancia requerido de 0.01. De esta manera se pudo concluir que existe un nivel de correlación positiva alto, evidenciando que los estados financieros incidieron en la rentabilidad como consecuencia del Covid-19 en la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L.

**Palabras clave:** Estados financieros, rentabilidad, ratios financieros, empresa.

## **ABSTRACT**

The objective of this investigation was to determine if the financial statements had an impact on profitability in times of pandemic, in the sales and technical support company Clavitec E.I.R.L. The methodology used was applied, quantitative and correlational, with a non-experimental-descriptive design, the technique used was the documentary analysis made up of the financial statements of the company. In the investigation it was determined as a result that the financial statements had a positive impact on the profitability of the company, as evidenced by the Pearson correlation where a significance value of 0.835 greater than the required significance level of 0.01 was obtained. In this way, it could be concluded that there is a high positive correlation level, showing that the financial statements had an impact on profitability as a consequence of Covid-19 in the sales and technical support company Clavitec E.I.R.L.

**Keywords:** Financial statements, profitability, financial ratios, company.

## **I. INTRODUCCIÓN**

Los efectos de la pandemia en las organizaciones a nivel mundial, especialmente en el sector comercial ocasionaron gran variación porcentual en sus rentabilidades debido a un endurecimiento de las normas emitidas por los gobiernos para evitar la propagación de la Covid-19, asimismo, los niveles de riesgos de estas compañías aumentaron; estas organizaciones se vieron en la necesidad de evaluar y diversificar sus inversiones para poder incrementar su rentabilidad empresarial, además, señalaron que los estados financieros tuvieron una variación significativa (Li et al., 2021).

La pandemia dañó la economía de muchos países, perjudicó el sector empresarial en diferentes sectores y regiones. A nivel general el rebrote de la Covid-19 originó la peor recesión económica mundial de las últimas décadas, El producto bruto interno de China cayó un 6.8% en los tres primeros meses del 2020 a comparación del año anterior, muchos países sufrieron quiebras corporativas y pérdidas de empleos. Se sabe que la recesión se debe a factores externos, afectó la rentabilidad de muchas empresas a nivel mundial y ocasionó un gran impacto en sus estados financieros (Shen et al., 2020).

Las MIPYMES comerciales en América latina y el Caribe en el año 2020, tuvieron un gran impacto en sus rentabilidades debido a la crisis sanitaria a nivel mundial (Covid-19), debido a esto, estas organizaciones no generaron la rentabilidad suficiente para cubrir todas sus obligaciones a corto plazo, es por ello que en ese año según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL, 2020), se cerraron aproximadamente 2,7 millones de empresas equivalente al 19% de todas las empresas de la región latinoamericana y este porcentaje ascendió al 21% en el caso de las microempresas. Estos efectos de la pandemia y su repercusión en la rentabilidad originaron la desaparición de 8,5 millones de empleo formal en el sector empresarial y aquellos generados en las microempresas (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, 2020).

A nivel nacional las micro y pequeñas empresas (MYPE) atravesaron un tiempo amargo en el ámbito empresarial debido a la crisis sanitaria (Covid-19), según la Asociación de Emprendedores del Perú (ASEP) estas contribuyeron con el desarrollo de la economía donde aportaron exactamente un 40% al producto bruto interno (PBI). Asimismo, aportaron un incremento del 4% en el empleo a nivel nacional. Pero desde que se empezó a expandir la Covid-19 en el Perú y el gobierno decretó el confinamiento a nivel nacional, estas empresas dejaron de funcionar por unos largos meses afectando su rentabilidad y surgieron contingencias a corto plazo debido a que estas organizaciones no contaron con la liquidez suficiente por la falta de ingresos llegando a la liquidación. Las consecuencias de esta coyuntura sanitaria se mostraron en los estados financieros y sus variaciones en las rentabilidades de estas empresas (Delgado, 2021).

La empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L, actualmente se encuentra ubicada en la Av. Sullana Manzana K Lote 12 - Piura, su actividad comercial es la venta de artículos electrónicos y la prestación de servicio de soporte técnico, esta empresa se perjudicó por la pandemia (Covid-19), las consecuencias de esta coyuntura sanitaria se vieron reflejadas en la rentabilidad de la organización, es importante analizar cómo afectó la crisis a la rentabilidad, para que los directivos tomen decisiones óptimas, para permanecer en el mercado evitando declararse en quiebra. Por ello, fue importante considerar la incidencia de los estados financieros en la rentabilidad de la empresa.

Por lo antes mencionado se formuló la siguiente pregunta de investigación: ¿Cuál es la incidencia de los estados financieros en la rentabilidad de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L. en tiempo de pandemia - 2021?, entre los problemas específicos se plantearon los siguientes: ¿Cuál es la incidencia del endeudamiento financiero en la rentabilidad patrimonial?; ¿Cómo incidió la rotación de inventario en el margen comercial de la empresa? y ¿Cómo incidió la gestión empresarial en la rentabilidad neta de la empresa?

La investigación se justificó por su aporte a nivel social debido a que contribuyó con el progreso y mejoramiento de la calidad de vida de la sociedad, además, fue utilizado por concedores en ciencias empresariales que quisieron investigar sobre las variables estados financieros y rentabilidad, a nivel práctico ofreció un análisis informativo, determinaron los motivos del impacto en la rentabilidad en base al análisis de los estados financieros en la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L, ayudaron como una base informativa y como orientación para la empresa la cual sirvió como documento de análisis para una mejor toma de decisiones con el propósito de mejorar la rentabilidad; a nivel teórico está proporcionó un mejor fundamento conceptual la cual permitió una comprensión teórica, la cual ofreció una reflexión académica del tema financiero; a nivel metodológico ofreció información fiable, debido a su rigurosidad científica, el análisis documental de los estados financieros sirvió para cotejar los resultados y variaciones de ratios de rentabilidad, la cual permitió explicar la variación, apoyando a estudios previos para las futuras investigaciones relacionadas a temas financieros (Bedoya, 2020).

Dicha investigación presentó como objetivo general, determinar la incidencia de los estados financieros en la rentabilidad de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia-2021. Y se presentó como objetivos específicos: analizar la incidencia del endeudamiento financiero en la rentabilidad patrimonial, explicar la incidencia de la rotación de inventario en el margen comercial de la empresa, y explicar la incidencia de la gestión empresarial en la rentabilidad neta.

De esta manera se verificaron la hipótesis general: los estados financieros incidieron en la rentabilidad de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia-2021, y las hipótesis específicas: el endeudamiento financiero incide positivamente en la rentabilidad patrimonial, la rotación de inventario incide positivamente en el margen comercial y la gestión empresarial incide positivamente en la rentabilidad neta.

## II. MARCO TEÓRICO

A nivel internacional la investigación de Christian y Airatovich (2020) investigaron sobre la estructura financiera en la rentabilidad, en dicha investigación se utilizó el método econométrico sobre los datos de los paneles sobre la función de producción neoclásica cobb-douglas, la muestra se recopiló de los estados financieros de 25 PYMES que procesaban productos en la república de Tartaristán de 2013 a 2017, El resultado mostró elasticidades positivas de 0,13 y 0,10 para el capital y la financiación de deudas a corto plazo, respectivamente. Estas elasticidades fueron significativas en el nivel del 1% y el 5%, respectivamente. La variación positiva del capital, respectivamente, la financiación de la deuda a corto plazo al 1% aumentaron la rentabilidad del capital, respectivamente, un 0,13% y un 0,10%. La contribución de las deudas a largo plazo a la rentabilidad económica de las empresas fue positiva, pero no significativa. De hecho, el gasto de inversión repercutió positivamente en las utilidades de las empresas.

Bui y Nguyen (2021) estudiaron sobre determinantes que afectan la rentabilidad, dicho estudio tuvo como finalidad determinar la relación entre las diferentes variables que afectaron la rentabilidad de las empresas del sector del petróleo y gas en Vietnam. La muestra de estudio estuvo conformada por 29 organizaciones que cotizaban en el mercado bursátil de Vietnam durante un período de 6 años de 2012 a 2018. Los resultados del estudio mostraron que hay cuatro factores que tuvieron un impacto en el ROA, a saber, el apalancamiento, la propiedad del gobierno, el dividendo y el tipo de cambio. Mientras que el apalancamiento y el tipo de cambio tuvieron una influencia negativa en el ROA, la propiedad gubernamental y el pago de dividendos tuvieron un efecto positivo.

Kulustayeva et al. (2020) analizaron sobre los informes financieros que influyen en la rentabilidad, fue sobre el análisis econométrico de los datos de los grupos especiales para las compañías de seguros de la República de Kazajstán, el objetivo del estudio fue conocer la cifra financiera para la rentabilidad y la influencia de factores que definieron la rentabilidad. La muestra estuvo conformada por las empresas de seguros de la República de Kazajstán. En la recolección de datos se utilizó la información de compañías de seguros de la República de Kazajstán, principalmente datos de estados

financieros. Como resultado, se demostró que la rentabilidad de la compañía de seguros se vio afectada por tres indicadores, dos de los cuales se calcularon sobre los estados financieros, se incluyó el apalancamiento financiero.

Anton y Afloarei (2021) en su investigación sobre la gestión de capital de trabajo y la rentabilidad, cuyo propósito fue investigar la relación entre el capital de trabajo y rentabilidad; la muestra estuvo conformada por 719 empresas polacas que cotizaban durante el período 2007-2016, dicho estudio adoptó un enfoque cuantitativo, se utilizó diferentes técnicas de datos de panel (mínimos cuadrados ordinarios, efectos fijos, y modelos de errores estándar que fueron corregidos por el panel). Los resultados empíricos reportaron una forma invertida entre el nivel de capital de trabajo y la productividad de la empresa, lo que significó que el capital de trabajo tuvo un efecto positivo sobre la rentabilidad de las compañías polacas hasta un punto de equilibrio (nivel óptimo).

Mundo Coxca et al. (2019) investigaron sobre la rentabilidad financiera y económica, tuvo como objetivo estudiar la rentabilidad financiera de empresas comercializadoras en estado de Puebla. Se empleó el indicador relación costo beneficio (C/B), la muestra estuvo conformada por empresas que estuvieron situadas en el estado de Puebla, México. Los datos se recopilaron a través de un programa estructurado de un modelo estadístico de trabajadores de comercializadoras. Se tuvo como resultado la relación C/B en la rentabilidad financiera fue de 1.14 con nivel bajo, 1.30 para nivel intermedio y 2.31 para nivel elevado.

Salirrosas (2020) analizó sobre los inventarios y su incidencia en el margen comercial de la empresa Distribuciones Cerna periodo 2019, tuvo como propósito general determinar cuál es la incidencia en el margen comercial en la empresa, la investigación tuvo un enfoque cuantitativo, de tipo correlacional, con un diseño no experimental. Los resultados que fueron obtenidos indican que con una identificación correcta del costo de adquisición implica un aumento en el costo de adquisición en las mercaderías, asimismo, la nueva determinación del costo de adquisición influye en la determinación del margen comercial produciendo variaciones significativas. En la investigación se

llegó a la conclusión que los inventarios inciden en el margen comercial de la empresa Distribuciones Cerna.

Rodríguez (2018) analizó sobre el endeudamiento y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ABC SAC periodo 2017, tuvo como objetivo indicar cuál es la incidencia del endeudamiento en la rentabilidad de la organización, el tipo de investigación que se empleó fue análisis documental para recopilar información, los datos recopilados fueron analizados usando el programa Microsoft Excel, la población estuvo conformada por la empresa ABC SAC, se tuvo como resultado que en un alto financiamiento se obtiene una menor rentabilidad, en un apalancamiento menor y en corto plazo la rentabilidad aumentó, pero sin deudas financieras la rentabilidad es mayor con relación a los altos y bajos financiamientos, concluyendo que el endeudamiento incide en la rentabilidad de la empresa.

Alayo (2021) investigó sobre los informes financieros y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ITAGRIF S.A.C de Trujillo-2019, la cual tuvo como objetivo determinar cómo los informes financieros inciden en la rentabilidad de la organización, la investigación fue de estudio descriptivo-correlacional, la recopilaron los datos a través de encuestas, entrevistas y análisis documental, la población estuvo conformada por nueve colaboradores y los estados financieros del periodo 2017-2018. Se tuvo como resultado que los indicadores de rentabilidad ROE y ROA fueron de 12.99% y 8.33% respectivamente, mostrando un aumento de 0.02% y 0.82% con relación al año 2018. Se cotejó la hipótesis mediante la prueba estadística de Pearson ( $r = 0.999$ ), evidenciando que los informes financieros tienen incidencia en la rentabilidad de la organización.

Mateo (2019) analizó sobre la gestión empresarial y su influencia en la rentabilidad de las empresas ferreteras que se encuentran ubicadas en Tingo María periodo 2018, tuvo como propósito definir si la gestión empresarial incide significativamente en las organizaciones ferreteras. El tipo de investigación tuvo un enfoque cuantitativo y cualitativo, con un diseño no experimental, los datos fueron recolectados a través de encuestas para después ser analizarlas e interpretarlas. El investigador llegó a

demonstraron en su hipótesis de que la gestión empresarial incide significativamente en la rentabilidad de las empresas situadas en la ciudad de Tingo María.

Ccopa y Helen (2018) investigaron sobre el análisis de los estados financieros y su impacto en la rentabilidad, tuvo como objetivo estudiar la influencia del análisis de los reportes financieros en la rentabilidad de la sociedad, el tipo de investigación fue aplicada, con un enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo y el diseño fue no experimental, los trabajadores de la empresa fueron la población del estudio y la muestra estuvo conformada por los mismos. Finalmente, se analizó el programa y ratios de rentabilidad a raíz de los informes financieros, donde se concluyó que la organización arrojó una mayor rentabilidad cuando se hizo un análisis a sus reportes financieros, asimismo, los administrativos y directivos de la organización de acuerdo con los informes reflejados donde la rentabilidad se vio beneficiada con el análisis de la información financiera.

Argüelles et al. (2018) analizaron sobre el endeudamiento como indicador de rentabilidad financiera en las MIPYMES, tuvo como propósito analizar el endeudamiento en las empresas MIPYMES, la investigación se realizó a través de un análisis empírico, descriptivo y correlacional, la población estuvo conformada por 11 MIPYMES de San Francisco de Campeche, la recopilación de datos se dio a través de análisis documental de los estados financieros del primer semestre del año 2017 con datos finales al cierre del año 2016. Se planteó como hipótesis de que a un mayor nivel de endeudamiento la rentabilidad aumenta de manera significativa. Se tuvo como resultado de la investigación que cada vez que la empresa aumenta su nivel de endeudamiento puede aumentar su rentabilidad financiera de manera positiva.

Medina (2019) investigó los estados financieros y la rentabilidad, tuvo como propósito evaluar los informes financieros y su relación con el rendimiento económico dentro de las empresas. El tipo de investigación fue descriptivo-correlacional, asimismo, el diseño fue no experimental, la muestra estuvo conformada por dos empresas entre ellas está la empresa: Tesucsa E.I.R.L. y la empresa Corporación IDF, la recopilación de datos se realizó a través de encuestas, asimismo, se aplicó como instrumento un

cuestionario referente al análisis de los informes financieros y la rentabilidad económica de las organizaciones de la ciudad de Juliaca. Los resultados de la investigación fueron a través de tablas y gráficos.

Pineda y Yalitz (2016) investigaron sobre la interpretación financiera del inventario y su impacto sobre la rentabilidad, tuvo como finalidad investigar y analizar la administración financiera del almacén en función de la rentabilidad de la compañía. Se realizó un enfoque de investigación mixta para la recopilación de información de los empleados del almacén, la recolección de datos se efectuó a través de una entrevista para investigar el tipo de control de inventarios que se manejan dentro de la organización, la muestra estuvo conformada por los operarios del almacén de la empresa, esta investigación tuvo como resultado que los estados financieros reflejaron una disminución en la rentabilidad de las entradas y salidas de las existencias y que a través de una búsqueda oportuna se permitió lograr un grado de desarrollo fiable para la entidad.

Para entender mejor la información respecto a las variables de estudio donde se recogió la definición de Durocher y Fortín (2021) definió a la variable independiente los estados financieros, son el eje principal de toda empresa donde dispone de todos los movimientos financieros que se han producido en determinados periodos. Vasile (2020) definió que los estados financieros son regulados por normas financieras y contables que se aplican a nivel internacional para una mejor comprensión y entendimiento, asimismo, estos estados financieros son proporcionados a diferentes usuarios tanto como internos y externos para que puedan observar el rendimiento que generó la corporación.

Como primera dimensión se consideró analizar el endeudamiento financiero que fue definido por Héctor (2019) el análisis del endeudamiento financiero es importante para medir la capacidad de deuda que una organización puede contraer en un corto, mediano o largo plazo, asimismo, señaló que cada empresa antes de apalancarse financieramente debe de conocer cuál es el límite que la empresa puede endeudarse para que cada compañía evite el sobre apalancamiento que luego puede convertirse

en postergación de los pagos o no poder pagar las deudas que tiene pendiente por posibles problemas de efectivo en la empresa y no llegar a la enajenación de activos de trabajo para poder cubrir las deudas con las que se ha comprometido.

Como segunda dimensión se estimó la rotación de inventario donde Aguilar (2020) define que la rotación de inventario es un indicador que muestra la frecuencia de ventas de las mercaderías de una empresa, asimismo, señaló que sirve para identificar cuáles son los productos que se mueven con más rapidez y los productos que se tienen dificultad en venderse, esa información sirve de ayuda para cualquier empresa que debe tomar decisiones sobre la rotación de existencia en sus almacenes y lograr que cada uno de ellos tenga un buen nivel de eficiencia óptimo en la rotación de mercaderías.

Como tercera dimensión se tuvo en cuenta la gestión empresarial, Hernández y Ricardo (2018) hace referencia que la gestión empresarial tiene como objetivo la búsqueda constante de la excelencia, a través de la gestión empresarial se puede determinar múltiples acciones para elaborar un plan estratégico y aportar posición y crecimiento a la organización, además, señaló que la gestión es una habilidad que se adquiere con la experiencia, estas habilidades están relacionadas con excelentes relaciones con los interesados en la compañía, exclusividad con los socios, inversionistas y proveedores, todas esas relaciones las cataloga como acciones de gestión empresarial.

Como segunda variable dependiente de la investigación a la rentabilidad con base en Hossain (2020) definió a la rentabilidad como un factor importante en una organización, desde ese punto se determina si los recursos que se le fueron asignados a los directivos de la organización se manejaron de manera eficiente. Hada (2020) puntualizó que la rentabilidad es una parte que tiene mucha relevancia para los nuevos inversionistas y los socios que adquirieron una fracción de la empresa, la rentabilidad de la empresa se obtiene a través de varios indicadores financieros que proporcionan que tan rentable fue la organización en un determinado periodo comercial a través de la información que se encuentra en los estados financieros.

Como primera dimensión se consideró a la rentabilidad patrimonial, Según Nusratullin et al. (2021) definió a la rentabilidad patrimonial como un índice de eficiencia que se usa para entender la capacidad de producción de la organización invertida. Se obtiene dividiendo el beneficio neto de la empresa por su valor neto. Al igual que el ROA, cuanto mayor sea el índice de ROE, mayor será el rendimiento para los inversores. Aunque en este caso, el valor adecuado debe ser más alto que el costo de oportunidad del capital inversor.

Como segunda dimensión se tuvo en cuenta al margen comercial, Khazaei (2021) explicó que el margen comercial es la relación entre el precio de venta del producto y el precio de costo, y es un indicador para comprender el porcentaje de rentabilidad del producto. Es por ello, que debemos saber calcularlo, interpretarlo, utilizarlo y mejorarlo, ya que es de gran ayuda para iniciar o hacer crecer un negocio de forma sostenible. De igual forma, fija precios para que la compañía gane dinero y aumente su rentabilidad, determina puntos de equilibrio, asimismo, proporciona la racionalidad del plan de negocios y darse cuenta de los intereses de los inversores ayudándolos a tomar decisiones de manera estratégica y razonable. Como tercera dimensión se consideró a la rentabilidad neta sobre las ventas, fue definido por Amoa (2021) es la capacidad de obtener la rentabilidad de las ventas de la empresa en sus actividades comerciales, para poder calcularla se puede utilizar dos ratios diferentes, los cuales son margen de utilidad bruta o el margen de utilidad neta. Es la relación entre beneficio y volumen de negocios, donde es el porcentaje de ventas que terminamos obteniendo como ganancia. Para Domingo (2016) la rentabilidad de las ventas es una de las primeras razones financieras para analizar un negocio. Los ingresos parecen ser un buen indicador de la cantidad de qué se debe invertir en la ejecución de un negocio. Por otro lado, lo que refleja la rentabilidad de las ventas es qué tan cerca o qué tan lejos estamos de la pérdida o ganancias.

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1 Tipo y diseño de investigación**

La presente investigación fue de tipo aplicada, según Rodríguez (2020) argumentó que este tipo de investigación, el enfoque es resolver problemas prácticos, presta especial atención a cómo poner en práctica las teorías generales. Su motivación es solucionar los problemas que surgen en un momento dado. La investigación aplicada está estrechamente relacionada con la investigación básica porque se basa en los hallazgos de la investigación básica y se enriquece con estos resultados. Sin embargo, la característica más destacada de la investigación aplicada es su interés en la aplicación y las consecuencias prácticas de los conocimientos adquiridos, este tipo de investigación ayudaron a determinar la incidencia de los estados financieros en la rentabilidad, el cual será considerado como variable independiente cuantitativa los estados financieros y como variable dependiente cuantitativa a la rentabilidad.

La presente investigación sostuvo un diseño no experimental-descriptivo. Hernández (2019) afirmó que la investigación no experimental se realiza sin manipulación deliberada de variables, en la que los fenómenos sólo se observan en el entorno natural y luego se analizan. Es decir, en cualquier caso, no debe considerarse como un estudio de manipulación de la realidad, sino como un método de investigación que la observa tal cual es. Asimismo, Martínez (2020) señaló que la investigación descriptiva tiene como objetivo determinar las características importantes de la persona, grupo, comunidad o cualquier otro fenómeno a analizar, y medir o evaluar todos los aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a estudiar. Desde un punto de vista científico, la descripción es una medida, es decir, en la investigación descriptiva, se seleccionan una serie de preguntas y cada pregunta se mide de forma independiente para describir el contenido de la investigación, lo que vale la pena repetir.

El estudio presentó un nivel explicativo, Vásquez (2020) explicó que los estudios de nivel explicativo es donde el experto da una aclaración del hecho, fenómeno o duda de manera transparente y objetiva, a través de las proposiciones de valor para hallar las causas que lo provocaron, las consecuencias que originaron, el vínculo existente

y lograr una mayor comprensión del acontecimiento dentro de su espacio y tiempo. De este modo el estudio dio a conocer la incidencia de los estados financieros sobre la rentabilidad de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia.

### **3.2 Variables y Operacionalización**

Variable Independiente cuantitativa:

Durocher y Fortín (2021) especificó que los estados financieros son el eje principal de toda empresa donde dispone de todos los movimientos financieros que se han producido en determinado periodo. Vasile (2020) definió que los estados financieros son regulados por normas financieras y contables que se aplican a nivel internacional para una mejor comprensión y entendimiento, asimismo, estos estados financieros son proporcionados a diferentes usuarios tanto como internos y externos para que puedan apreciar el rendimiento que generó la corporación.

Variable dependiente cuantitativa:

Hossain (2020) señaló que la rentabilidad como un factor importante en una organización, desde ese punto se puede determinar si se están manejando de manera eficiente los recursos que se han asignado a los directivos de la organización. Hada (2020) puntualizó que la rentabilidad tiene mucha relevancia para los nuevos inversionistas y los socios que adquirieron una fracción de la empresa, obteniéndose a través de varios indicadores financieros que nos proporcionarán que tan rentable fue la organización en un determinado periodo comercial a través de la información que se encuentra en los estados financieros.

### **3.3 Población, muestra y muestreo**

**Población:** Según Bermúdez (2017) definió población como la suma de los fenómenos a estudiar, donde la unidad poblacional tiene una característica común, se estudia la característica y se generan los datos de investigación. La población de la presente investigación fue la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en la que se encuentran 3 áreas tanto de finanzas, logística y marketing ubicados en el departamento de Piura.

**Muestreo:** El presente informe de investigación presentó un muestreo no probabilístico, es la selección de la muestra, no depende de la probabilidad, sino de la decisión de los investigadores, además la investigación de tipo aplicada, lo definió Salgado (2019). En el estudio se centró en investigar el impacto que ha ocasionado la crisis sanitaria en la rentabilidad de la organización, se realizó un muestreo por conveniencia donde se consideró para el análisis los estados financieros de los cuatro últimos años.

**Muestra:** Para López (2018) señaló que la muestra puede identificar un problema, ya que genera datos utilizados para identificar fallas en el proceso, por lo que debe definirse a través del proceso de recolección de datos, es por ello que en esta investigación la muestra estuvo conformada por los estados de situación financiera correspondientes al año 2017, 2018, 2019 y 2020, y los estados de resultados correspondientes al año 2017, 2018, 2019 y 2020.

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

Field (2016) definió la recopilación de datos como una actividad que consiste en la recolección de información en un entorno específico. Después de resumir esta información, es el momento de procesar los datos, lo que engloba procesos del tema recopilado para convertirlo en conocimiento útil. En el resumen de la información, se pueden usar variedad de técnicas: observaciones y cuestionarios pueden permitir la realización de actividades. Dependiendo del tipo de datos, el individuo utilizará diferentes instrumentos. Es por ello, que en esta investigación tuvo como instrumento la recolección de información a través del análisis documental de los estados financieros de la empresa para que el investigador pueda detallar su interpretación.

### **3.5 Procedimientos**

El informe de investigación que se llevó a cabo con la finalidad de determinar la incidencia de los estados financieros en la rentabilidad de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en el tiempo de pandemia, por lo tanto, se recogió datos e información a través del análisis documental de los estados financieros. Posteriormente, toda la información fue recogida en el área de finanzas para luego

analizarla e interpretada para obtener los respectivos resultados y discusión de la investigación.

### **3.6 Método de análisis de datos**

Se realizó en un primer nivel el análisis descriptivo, en base al análisis documental de los reportes financieros, estados de situación financiera y el estado de resultados de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L, de los periodos 2017, 2018, 2019 y 2020, donde se aplicó los ratios de endeudamiento financiero, rotación de inventario, gestión empresarial, margen comercial, rentabilidad patrimonial y de rentabilidad neta sobre las ventas para explicar las variaciones que fueron originadas por la crisis sanitaria del Covid-19.

En ese orden, se efectuó un análisis inferencial constatándose y corroborando la hipótesis que fue planteada a través de los resultados obtenidos y analizados, donde se determinó si los estados financieros inciden positivamente en la rentabilidad de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia.

### **3.7 Aspectos éticos**

El aspecto más relevante de los requerimientos éticos del investigador fue la ventaja moral, el reconocimiento del trabajo utilizado para obtener la información y los méritos de cada persona que se dedica a este estudio. El uso de ideas o resultados preliminares de otras personas, la copia de ideas, fórmulas de otras investigaciones, constituye un comportamiento poco ético e incluso implica robo intelectual. Es por ello por lo que, el presente estudio se basó con estos principios éticos los cuales son, el principio de beneficencia, autonomía, no maleficencia y justicia, asimismo, respetó los lineamientos académicos brindados por la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO – FILIAL PIURA y la escuela profesional de contabilidad y cumpliendo todo el requerimiento académico con la aprobación por parte del programa turnitin, asegurando que la información de esta investigación sea propia y legal.

## IV. RESULTADOS

### 4.1 Análisis Descriptivo

#### Estados financieros

**Tabla 1. Estado de situación financiera**

Estado de situación financiera			
	Total activo	Total pasivo	Total patrimonio
Periodo-2017	S/ 70,565	S/ 14,588	S/ 55,977
Periodo-2018	S/ 96,848	S/ 26,298	S/ 70,550
Periodo-2019	S/ 88,492	S/ 31,592	S/ 56,900
Periodo-2020	S/ 76,158	S/ 34,125	S/ 42,033

*Nota.* Información extraída del estado de situación financiera Clavitec E.I.R.L. del periodo 2017 al 2020.

De acuerdo con la tabla 1 se puede observar que existía un incremento del activo total del 2017 al 2018 donde equivale un aumento del 37.25%, pero a partir del 2018 al 2019 y del 2019 al 2020 se apreció una disminución del activo total equivalente a una disminución del 8.63% y del 13.94%, respectivamente. Con respecto al total de pasivos se observó que desde al año 2017 al 2020 no ha dejado de crecer en los pasivos donde lo interpretamos que cada año la empresa se está endeudando más, desde el 2017 al 2020 se endeudó un 133.93%. Con respecto al total de patrimonio existió un aumento en el periodo 2017 al 2018 este incremento equivale a un 26.03%, pero desde el periodo 2018 al 2019 y del 2019 al 2020 se pudo observar que el total de patrimonio ha disminuido, esto equivale a una disminución del 19.35% y del 26,13%, respectivamente.

**Tabla 2. Estado de resultados**

Estado de resultados				
	Periodo-2017	Periodo-2018	Periodo-2019	Periodo-2020
Ventas	S/ 88,969	S/ 125,615	S/ 131,653	S/ 64,340
Ganancia (pérdida) bruta	S/ 46,477	S/ 74,156	S/ 61,455	S/ 27,200
Ganancia (pérdida) operativa	S/ 24,160	S/ 39,600	S/ 26,795	S/ 10,944
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio	S/ 22,138	S/ 37,339	S/ 23,689	S/ 8,822

*Nota.* Información extraída del estado de resultados Clavitec E.I.R.L. del periodo 2017 al 2020.

De acuerdo con la tabla 2 se pudo observar un incremento en las ventas del periodo 2017 al 2019 este aumento equivale a un 47.98%, pero del periodo 2019 al 2020 se apreció una disminución en las ventas equivalente a un 51.13%. En la ganancia bruta del 2017 al 2018 existió un aumento en soles de 27,679 esto equivale en términos porcentuales a un 59.55%, pero del periodo 2018 al 2019 y del 2019 al 2020 se pudo apreciar una disminución equivalente a un 17.13% y un 55.74%, respectivamente. En relación de la ganancia operativa del periodo 2017 al 2018 hubo un incremento equivalente al 63.91%, desde el periodo 2018 al 2019 y del 2019 al 2020 se apreció una disminución en soles de 12,805 y de 15,851, esto equivale a una disminución del 32.34% y del 59.16%, respectivamente. Con respecto a la ganancia neta del ejercicio se pudo observar un aumento del periodo 2017 al 2018 equivalente a un 68.68%, pero a partir del periodo 2018 al 2019 y del 2019 al 2020 se observó una disminución en las ganancias netas equivalente a una disminución del 36.56% y del 62.76%, respectivamente.

## Rentabilidad

**Tabla 3. Rentabilidad patrimonial**

Ratio	2017	2018	2019	2020
Utilidad neta	S/ 22,136	S/ 37,339	S/ 23,689	S/ 8,822
Patrimonio	S/ 55,977	S/ 70,550	S/ 56,900	S/ 42,033
Rentabilidad patrimonial	0.3954	0.5292	0.4163	0.2098

Como podemos observar en la tabla 3, en el periodo 2017 se tuvo una rentabilidad patrimonial del 0.3954 que en términos porcentuales equivaldría a 39.54% donde se interpreta de la siguiente manera, por cada sol que el dueño invirtió en su empresa en el periodo 2017 tuvo un retorno de 0.3954 soles, en el año 2018 la rentabilidad patrimonial fue de 0.5292 esto en términos porcentuales equivaldría a 52.92% eso quiere decir que por cada sol aportado a la empresa en el 2018 se tiene de retorno un 0.5292 soles, existiendo un aumento del 13.38% del periodo 2017 al 2018, este resultado fue mejor que los dos próximos periodos entiéndase por 2019 y 2020, donde en el periodo 2019 se tuvo una rentabilidad patrimonial de 0.4163 y en el año 2020 se tuvo una rentabilidad patrimonial de 0.2098, la disminución de la rentabilidad del periodo 2018 al 2020 tuvo una variación significativa, debido a que en el año 2020 por cada sol invertido ya no se obtuvo de retorno 0.5292 soles sino un retorno de 0.2098 soles, donde el patrimonio del 2018 al 2020 dejó de dar un retorno de 0.3194 soles equivalente a una disminución del 31.94%.

**Tabla 4. Margen comercial**

Ratio	2017	2018	2019	2020
Ventas	S/ 88,969	S/ 125,615	S/ 131,653	S/ 64,340
Costo de venta	S/ 42,492	S/ 51,459	S/ 70,198	S/ 37,140
Margen comercial	0.5224	0.5903	0.4668	0.4228

Como podemos apreciar en la tabla 4, en el periodo 2017 se tuvo como margen comercial 0.5224 esto equivale en términos porcentuales a 52.24% donde se interpreta de la siguiente manera, la empresa por cada sol entrante en ventas el 0.5224 le queda como margen para afrontar los gastos operativos y financieros, para el periodo 2018 se tuvo un margen comercial de 0.5903 aumentando en 6.78% del periodo 2017 al 2018, desde el periodo 2019 y 2020 se tuvo una disminución en el margen comercial a 0.4668 para el año 2019 y 0.4228 para el año 2020, se pudo apreciar que desde el periodo 2018 al 2020 existe una diferencia negativa significativa del 16.75%, donde su interpretación fue de la siguiente manera, la empresa en el 2020 ya no contaba con el margen comercial del 0.5903 soles solamente contaba con un margen comercial de 0.4238 soles de las ventas para cumplir con las gastos operativos y financieros.

**Tabla 5. Rentabilidad neta sobre las ventas**

Ratio	2017	2018	2019	2020
Utilidad neta	S/ 22,136	S/ 37,339	S/ 23,689	S/ 8,822
Ventas netas	S/ 88,969	S/ 125,615	S/ 131,653	S/ 64,340
Rentabilidad neta sobre las ventas.	0.2488	0.2973	0.1799	0.1371

La tabla 5 detalla que la empresa en el periodo 2017 tuvo una rentabilidad sobre las ventas de 0.2488 que en términos porcentuales equivaldría a 24.88%, esto quiere decir que por cada sol de las ventas solo quedó el 0.2488 como utilidad neta del ejercicio, en el periodo 2018 se tuvo una rentabilidad sobre las ventas

de 0.2973 esto quiere decir que el año 2018 fue más rentable que el año 2017 aumentando 4.85% en la rentabilidad con relación a las ventas. En el periodo 2019 y 2020 fueron los periodos menos rentables de los últimos cuatro años, el 2019 fue una rentabilidad sobre las ventas de 0.1799 y en el 2020 de 0.1371, el periodo 2020 en comparación con el periodo 2018 se tuvo una variación negativa significativa del 16.02%, esto quiere decir que por cada sol entrante en ventas del periodo 2020 ya no quedó el 0.2973, solamente quedó el 0.1371 soles como rentabilidad neta del ejercicio 2020.

## **4.2 Análisis inferencial**

### **Hipótesis específica 01**

Ho: Si existe diferencia entre el endeudamiento financiero y la rentabilidad patrimonial de los periodos antes y durante de la pandemia. Esto debido a que el endeudamiento financiero incide en la rentabilidad patrimonial de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia-2021.

Ha: No existe diferencia entre el endeudamiento financiero y la rentabilidad patrimonial de los periodos antes y durante de la pandemia. Esto debido a que el endeudamiento financiero no incide en la rentabilidad patrimonial de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia-2021.

#### **Regla de decisión**

Se acepta la hipótesis nula si la probabilidad del estadístico de prueba es  $\geq$  a 0.01 (nivel de significancia). Caso contrario se acepta la hipótesis alterna.

Nota: Para poder demostrar la correlación entre las variables de estudio se usó la prueba estadística correlacional bivariadas Pearson la cual es una prueba que sirve para medir de cómo están relacionadas las variables o los órdenes de los rangos.

**Tabla 6. Estadístico de Pearson-Hipótesis específica 01**

		Correlaciones		
		RRP	RMC	RRN
REF	Correlación de Pearson	-0.724	-0.801	-0.858
	Sig. (bilateral)	0.276	0.199	0.142
	N	4	4	4

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

De acuerdo con los resultados de la Tabla 6, la probabilidad del estadístico de Pearson es de  $0.276 > 0.01$ . Por lo tanto, se acepta la hipótesis nula la cual indica que, que el endeudamiento financiero incide en la rentabilidad patrimonial de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia 2021.

### **Hipótesis específica 02**

Ho: Si existe diferencia entre la rotación de activos y el margen comercial de los periodos antes y durante de la pandemia. Esto debido a que la rotación de activos incide en el margen comercial de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia 2021.

Ha: No existe diferencia entre la rotación de activos y el margen comercial de los periodos antes y durante de la pandemia. Esto debido a que la rotación de activos no incide en el margen comercial de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia 2021.

### Regla de decisión

Se acepta la hipótesis nula si la probabilidad del estadístico de prueba es  $\geq$  a 0.01 (nivel de significancia). Caso contrario se acepta la hipótesis alterna.

Nota: Para poder demostrar la correlación entre las variables de estudio se usó la prueba estadística correlacional bivariadas Pearson la cual es una prueba que sirve para medir de cómo están relacionadas las variables o los órdenes de los rangos.

**Tabla 7. Estadístico de Pearson-Hipótesis específica 02**

		Correlaciones		
		RRP	RMC	RRN
RRI	Correlación de Pearson	0.615	0.330	0.328
	Sig. (bilateral)	0.385	0.670	0.672
	N	4	4	4

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

De acuerdo con los resultados de la Tabla 7, la probabilidad del estadístico de Pearson es de  $0.670 > 0.01$ . Por lo tanto, se acepta la hipótesis nula la cual indica que, que la rotación de activos incide en el margen comercial de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia 2021.

### Hipótesis específica 3

Ho: Si existe diferencia entre la gestión empresarial y la rentabilidad neta de los periodos antes y durante de la pandemia. Esto debido a que la gestión empresarial incide en la rentabilidad neta de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia 2021.

Ha: No existe diferencia entre la gestión empresarial y la rentabilidad neta de los periodos antes y durante de la pandemia. Esto debido a que la gestión empresarial no incide en la rentabilidad neta de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia-2021.

#### Regla de decisión

Se acepta la hipótesis nula si la probabilidad del estadístico de prueba es  $\geq 0.01$  (nivel de significancia). Caso contrario se acepta la hipótesis alterna.

Nota: Para poder demostrar la correlación entre las variables de estudio se usó la prueba estadística correlacional bivariadas Pearson la cual es una prueba que sirve para medir de cómo están relacionadas las variables o los órdenes de los rangos.

**Tabla 8. Estadístico de Pearson-Hipótesis específica 03**

		Correlaciones		
		RRP	RMC	RRN
RG	Correlación de Pearson	0.318	-0.090	-0.193
	Sig. (bilateral)	0.682	0.910	0.807
	N	4	4	4

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

De acuerdo con los resultados de la Tabla 8, la probabilidad del estadístico de Pearson es de  $0.807 > 0.01$ . Por lo tanto, se acepta la hipótesis nula la cual indica que, que la gestión empresarial incide en la rentabilidad neta de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempos de pandemia 2021.

## V. DISCUSIÓN

Con respecto al objetivo general de la presente investigación, explicar la incidencia de los estados financieros en la rentabilidad de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L. en tiempos de pandemia 2021, en los resultados se utilizó el coeficiente de correlación de Pearson ( $r=0.835$ ) donde se obtuvo que el nivel de correlación de significancia es mayor a 0.01, lo que evidencia que existe incidencia de los estados financieros en la rentabilidad de la empresa, coincide en cierta medida con Alayo (2021) investigó los informes financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ITAGRIF S.A.C de Trujillo-2019, obteniendo como conclusión que los indicadores de rentabilidad ROE y ROA mostraron un aumento de 0.02% y 0.82% con relación al año 2018, donde cotejó la hipótesis mediante la prueba estadística de Pearson ( $r = 0.999$ ), evidenciando que los informes financieros tienen incidencia en la rentabilidad de la organización. A la vez Durocher y Fortín (2021) puntualizaron que los estados financieros son útiles para cualquier empresa debido que dispone de todos los movimientos y las rentabilidades que la empresa ha producido en determinados periodos. Vasile (2020) definió a los estados financieros información que se le proporciona a diferentes usuarios tanto internos como externos para que puedan analizar y dar un diagnóstico financiero de la organización. Los estados financieros reflejan si las organizaciones están teniendo una buena gestión o administración de los recursos que se le han asignado al directorio o si existe un mal manejo administrativo, las organizaciones a través de estos instrumentos financieros pueden calcular la rentabilidad con diversos indicadores, dichos resultados de las investigaciones concuerdan que es de suma importancia los estados financieros, si estos sufren variaciones significativas tendrán incidencia en la rentabilidad de la empresa en donde a su vez permitirá un mayor entendimiento financiero.

Con respecto al objetivo específico número uno de la presente investigación, analizar la incidencia del endeudamiento financiero en la rentabilidad patrimonial de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L. en tiempo de pandemia 2021, en los resultados se utilizó correlación bivariadas de Pearson donde se obtuvo un nivel de correlación de significancia ( $r = 0.276 > 0.01$ ) lo que demuestra que el endeudamiento

financiero incide en la rentabilidad patrimonial, coincide parcialmente con Rodríguez (2018) analizó sobre el endeudamiento y su impacto en la rentabilidad de la empresa ABC SAC periodo 2017, donde tuvo como resultado que en un alto financiamiento se obtiene una menor rentabilidad, en un apalancamiento menor y en corto plazo la rentabilidad aumentó, pero sin deudas financieras la rentabilidad es mayor con relación a los altos y bajos financiamientos, concluyendo que el endeudamiento incide en la rentabilidad de la empresa. A su vez Hector (2019) señaló que el endeudamiento financiero es importante para medir la capacidad de deuda que una organización puede contraer en un corto, mediano o largo plazo, asimismo, señaló que cada empresa antes de apalancarse financieramente debe de conocer cuál es el límite que la empresa puede endeudarse para que la empresa evite variaciones significativas en la rentabilidad. Cerchiaro (2017) puntualizó que la rentabilidad patrimonial es un indicador que puede determinar el retorno del patrimonio que la empresa genera en cada ejercicio comercial, donde es de utilidad para los inversionistas y/o socios de la organización, este indicador no considera los gastos financieros y fiscales. Se halla al dividir la utilidad neta entre el patrimonio de la organización, identificando la tasa de crecimiento del patrimonio con relación a las ganancias. El endeudamiento financiero posee muchas ventajas para las empresas siempre y cuando los directivos estén en la capacidad de aprovechar los apalancamientos para obtener resultados óptimos en la organización, el apalancamiento financiero debe de ser destinado para la ejecución y desarrollo de nuevos proyectos de inversión de la empresa porque desde esas inversiones la organización obtendrá ganancias ya sea en corto, mediano o largo plazo en donde la rentabilidad aumentará debido a los proyectos de inversión que fueron ejecutados, dichos resultados coinciden que el apalancamiento financiero incide en la rentabilidad y es de suma importancia de cómo el apalancamiento es manejado en las empresas.

Con respecto al objetivo específico número dos de la presente investigación, explicar la incidencia de la rotación de inventario en el margen comercial de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L. en tiempo de pandemia 2021, en los resultados se empleó la correlación bivariadas de Pearson donde se obtuvo un nivel de correlación

de significancia ( $r = 0.670 > 0.01$ ) lo que evidencia que la rotación de inventario incide en el margen comercial de la empresa, la cual se asemeja con Salirrosas (2020) analizó sobre los inventarios y su incidencia en el margen comercial de la empresa Distribuciones Cerna periodo 2019, donde tuvo como resultado que con una identificación correcta del costo de adquisición implica un aumento en el costo de adquisición en las mercaderías, asimismo, la nueva determinación del costo de adquisición influye en la determinación del margen comercial produciendo variaciones significativas, el investigador llegó a la conclusión que los inventarios tienen incidencia en el margen comercial de la empresa Distribuciones Cerna. Aguilar (2020) puntualizó que la rotación de inventario es un indicador que muestra la frecuencia de las ventas de las mercaderías de una empresa, asimismo, señaló que sirve para identificar cuáles son los productos que se mueven con más rapidez y los productos que se tienen dificultad en venderse, además, que es una guía que sirve de ayuda para cualquier directivo de la organización que deba tomar decisiones sobre las existencias en sus almacenes y que quieran lograr un buen nivel de eficiencia óptimo en los inventarios. Por otro lado, Khazaei (2021) señaló que el margen comercial es la relación entre el precio de venta del producto y el precio de costo, es un indicador para comprender el porcentaje de rentabilidad del producto, es importante saber calcularlo e interpretarlo ya que es de gran ayuda para iniciar y hacer crecer la organización, asimismo, se debe determinar puntos de equilibrio y fijar precios para que la compañía establezca metas sobre la cantidad que se debe de vender en determinados periodos. La rotación de inventario tiene mucha importancia en cualquier organización porque desde ese punto se puede realizar cálculos aproximados del margen comercial debido a que el inventario tiene una relación directa con el costo de venta que es un componente para el cálculo del margen comercial, en los resultados de dichas investigaciones coinciden de que los inventarios tienen incidencia en el margen comercial de la empresa, es por ello que una buena gestión en la rotación de inventario las ventas de la empresa deben de aumentar por lo tanto se genera más ingresos económicos a la organización.

Con respecto al tercer y último objetivo específico de la presente investigación, explicar la incidencia de la gestión empresarial en la rentabilidad neta de la empresa ventas y

soporte técnico Clavitec E.I.R.L. en tiempo de pandemia 2021, en los resultados se utilizó la correlación bivariadas de Pearson donde se obtuvo un nivel de correlación de significancia ( $r = 0.807 > 0.01$ ) demostrando que la gestión empresarial tiene incidencia en la rentabilidad neta de la empresa, coincide en cierta medida con Mateo (2019) analizó sobre la gestión empresarial y su influencia en la rentabilidad de las empresas ferreteras que se encuentran ubicadas en Tingo María periodo 2018, en donde el investigador llegó a demostrar su hipótesis de que la gestión empresarial incide significativamente en la rentabilidad de las empresas situadas en la ciudad de Tingo María. A su vez Hernandez y Ricardo (2018) señalaron que la gestión empresarial tiene como objetivo la búsqueda constante de la excelencia, a través de la gestión empresarial se puede determinar múltiples acciones para elaborar un plan estratégico y aportar posición y crecimiento a la organización, además, señaló que la gestión es una habilidad que se adquiere con la experiencia, estas habilidades están relacionadas con excelentes relaciones con los interesados en la compañía como la exclusividad con los socios, inversionistas y proveedores. Amoa (2021) puntualizó que la rentabilidad neta es la relación entre beneficio y volumen de negocios, donde es el porcentaje de ventas que terminamos obteniendo como ganancia, la rentabilidad neta es una de las primeras razones financieras para analizar un negocio. Una correcta gestión empresarial permite que las organizaciones tengan un mejor desarrollo en el mercado, a través de una buena gestión las empresas pueden conseguir buenos resultados tanto económicos como financieros, en los resultados de las investigaciones se concluyeron que la gestión empresarial tiene incidencia en la rentabilidad neta de las empresas, es por ello que las buenas gestiones se pueden ver fácilmente en la rentabilidad que las organizaciones obtiene en determinados periodos porque a través de la rentabilidad neta se puede afirmar si los directivos responsables han aplicado una correcta o desacertada gestión empresarial.

## VI. CONCLUSIONES

1. En la presente investigación se determinó que los estados financieros inciden positivamente en la rentabilidad de la empresa, de acuerdo con el método estadístico de Pearson donde se obtuvo una  $r= 0.835$  mayor al nivel de significancia de 0.01. Las ventas de la empresa se vieron afectadas y las obligaciones a corto y mediano plazo aumentaron, por lo que tuvo que financiarse para cumplir con sus obligaciones.

2. Se concluyó que el endeudamiento financiero incide positivamente en la rentabilidad patrimonial de la empresa, el resultado se obtuvo utilizando el coeficiente de correlación de Pearson  $r= 0.276$  mayor al nivel de significancia de 0.01 indicando la incidencia. La empresa cuando sus niveles de apalancamiento financiero aumentan su rentabilidad patrimonial se reduce en porcentajes significativos, por otro lado, cuando reduce su apalancamiento financiero su rentabilidad patrimonial aumenta en proporciones significativas.

3. Se concluyó que la rotación de inventario incide positivamente en el margen comercial de la empresa, el resultado se obtuvo utilizando el coeficiente de correlación de Pearson  $r= 0.670$  mayor al nivel de significancia de 0.01. La empresa cuando ejecuta compras de los productos por debajo del precio de mercado y una rápida rotación de sus existencias el margen comercial de la empresa aumenta considerablemente, del mismo modo, cuando los costos de sus compras son muy altos y una lenta rotación de los inventarios el margen comercial se ve afectado en corto y mediano plazo.

4. Se concluyó que la gestión empresarial tiene incidencia positiva en la rentabilidad neta de la empresa, el resultado se obtuvo empleando el coeficiente de correlación de Pearson  $r= 0.807$  mayor al nivel de significancia de 0.01. La empresa cuando realiza una buena gestión empresarial y buen manejo de los recursos que posee la organización la rentabilidad neta se ve beneficiada por la correcta gestión que se realizó, por otro lado, cuando no se realiza una correcta gestión de los recursos de la empresa la rentabilidad neta disminuye significativamente.

## **VII. RECOMENDACIONES**

1. Desde el punto de vista metodológico se recomienda que la guía de análisis documental utilizada en la presente investigación pueda ser mejorada para abordar otros estudios relacionados al análisis de los estados financieros y su incidencia en la determinación de la rentabilidad. Además, se recomienda a los directivos llevar a cabo el informe ejecutado en un tipo de estudio aplicado mediante el instrumento utilizado, como es el análisis documental que permita analizar e interpretar la incidencia de los estados financieros en la rentabilidad de la organización.
2. Desde el punto de vista académico que el PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD DE LA UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO-FILIAL PIURA pueda implementar investigaciones relacionadas a los estados financieros y como estos inciden en la determinación de la rentabilidad aportando nuevos conocimientos, debido a que el asunto de investigación estados financieros y rentabilidad se encuentra en cambios constantes por la variedad de causas externas e internas en las empresas. Del mismo modo, permitirá ayudar a encontrar múltiples alternativas de solución a las empresas privadas que tengan inconveniente con la rentabilidad de la organización.
3. Desde el punto de vista práctico, la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L. podría considerar implementar medidas que permitan agilizar la rotación de los inventarios, así como la identificación del nivel de endeudamiento con el propósito de reducirlo. Además, se le recomienda mejorar la administración de los recursos financieros que posee con la finalidad de que exista una correcta gestión empresarial. Esto generará un impacto en el incremento de la rentabilidad cumpliendo con sus obligaciones de corto y mediano plazo.

## REFERENCIAS

- Aguilar, H., M. (2020) Qué es la rentabilidad y cómo calcularla. Quickbooks. <https://quickbooks.intuit.com/mx/recursos/controla-tu-%20negocio/calcular-rentabilidad/>.
- Alayo Alcantara, L. L. (2021). Informes financieros y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ITAGRIF S.A.C. de Trujillo – 2019.Repositorio Nacional Digital. <https://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/7777>
- Argüelles Ma, L. A., Quijano García, R. A., Fajardo, M. J., Medina Blum, F., y Cruz Mora, C. E. (2018). El Endeudamiento Como Indicador De Rentabilidad Financiera En Las Mipymes Turísticas De Campeche (Indebtedness as an Indicator of Financial Profitability in the Tourist Mipymes of Campeche). Social Science Research Network. <https://papers.ssrn.com/abstract=3243592>
- Amoa, K. (2021). Corporate Financial Distress: The Impact of Profitability, Liquidity, Asset Productivity, Activity and Solvency. Journal of Accounting, Business y Management. <https://doi.org/10.31966/jabminternational.v28i2.447>
- Anton, S. G., y Afloarei Nucu, A. E. (2021). The Impact of Working Capital Management on Firm Profitability: Empirical Evidence from the Polish Listed Firms. Journal of Risk and Financial Management. <https://doi.org/10.3390/jrfm14010009>
- Bedoya, F. V. (2020) Tipos de justificación en la investigación científica. Espíritu Emprendedor.<http://espirituemprededores.com/index.php/revista/article/view/207/275>.
- Bermúdez, T. V. (2017, noviembre 4). Introducción a la investigación. Metodología de investigación. <https://metodologia-de-investigacion-vbt.blogspot.com/2017/>
- Bui, M. T., y Nguyen, H. M. (2021). Determinants Affecting Profitability of Firms: A Study of Oil and Gas Industry in Vietnam. The Journal of Asian Finance, Economics. Blog de Eudoro Terrones Negrete. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no1.599>

- Caribe, C. E. para A. L. y el. (2020). Mipymes y el COVID-19. CEPAL. <https://www.cepal.org/es/euromipyme/mipymes-covid-19>
- Ccopa, S., y Helen, M. (2018). El análisis de los estados financieros en la rentabilidad de la empresa almacenes Copacabana Srltda Huánuco 2017. Universidad de Huánuco. <http://localhost:8080/xmlui/handle/123456789/1136>
- Cerchiaro, B. L. (2017) Rentabilidad Sobre Patrimonio Análisis financiero. Análisis Financiero. <https://lballesteros analisis financiero.wordpress.com/2017/04/28/7-3-rentabilidad-sobre-patrimonio/>
- Christian, O. A., y Airativich, A. A. (2020). Impact of financial structure on the economic profitability of enterprises: Case of SME processing agricultural products in the Republico Tatarstan. Scopus. [http://mail.ripublication.com/irph/ijertv20/ijertv13n12\\_60.pdf](http://mail.ripublication.com/irph/ijertv20/ijertv13n12_60.pdf)
- Delgado Vásquez, R. (2021). Propuesta de mejora del financiamiento en la rentabilidad de las microempresas nacionales: Caso Empresa JCR Consultores E.I.R.L. – Arequipa, 2021. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21231>
- Domingo, H. S. (2016) Estados financieros financiamiento-capital trabajo. Diario Gestión. <https://www.gestiopolis.com/wp-content/uploads/2016/01/estados-financieros-financiamiento-capital-trabajo.pdf>.
- Durocher, S., y Fortin, A. (2021). Financial statement users' institutional logic. Journal of Accounting. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2021.106819>
- Field. H., (2016) técnicas de recolección de datos. Academia.edu. [https://www.academia.edu/32750404/TECNICAS\\_DE\\_RECOLECCION\\_DE\\_DATOS](https://www.academia.edu/32750404/TECNICAS_DE_RECOLECCION_DE_DATOS)
- Guiliana, F.C. (2017). Ratios Financieros. Academia.edu. [https://www.academia.edu/9460094/RATIOS\\_FINANCIEROS](https://www.academia.edu/9460094/RATIOS_FINANCIEROS)
- Hada, I. D., y Mihalcea M. M. (2020). The Importance of Profitability Indicators in Assessing the Financial Performance of Economic Entities. *Science*. <https://eds.p.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=0&sid=c66b1c41-b777-4dc7-a477->

b7af3ee3aff9%40redis&bdata=Jmxhbmc9ZXMmc2l0ZT1lZHMtbGl2ZQ%3d%3d#AN=edsdoj.268b6f2bb95245ff976060694bd5c963&db=edsdoj

- Hector, S. C. (2017) Finanzas básicas para no financieros.Cengage.  
<https://issuu.com/cengagelatam/docs/ortiz>
- Hernández, C. O., Kerliger, H. P. (2019) Investigación no experimental según autores.Tesisplus.<https://tesisplus.com/investigacion-no-experimental/investigacion-no-experimental-segun-autores/>
- Hernandez, N. B., y Ricardo, J. E. (2018). Gestión empresarial y posmodernidad.Researchgate.[https://www.researchgate.net/publication/339630971\\_Gestion\\_Empresarial\\_y\\_Posmodernidad](https://www.researchgate.net/publication/339630971_Gestion_Empresarial_y_Posmodernidad)
- Hossain, T. (2020). Determinants of Profitability: A Study on Manufacturing Companies Listed on the Dhaka Stock Exchange. Asian Economic and Financial Review.  
<https://doi.org/10.18488/journal.aefr.2020.1012.1496.1508>
- Li, X., Feng, H., Zhao, S., y Carter, D. A. (2021). The effect of revenue diversification on bank profitability and risk during the COVID-19 pandemic. Finance Research Letters. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2021.101957>
- Khazaei, M. (2021). Relationship of profitability of world's top companies with entrepreneurship, competitiveness, and business environment indicators. Applied Economics. <https://doi.org/10.1080/00036846.2020.1859455>
- Kulustayeva, A., Jondelbayeva, A., Nurmagambetova, A., Dossayev, A., y Bikteubayeva, A. (2020). Financial data reporting analysis of the factors influencing profitability for insurance companies.Scopus.  
[https://doi.org/10.9770/jesi.2020.7.3\(62\)](https://doi.org/10.9770/jesi.2020.7.3(62))
- López, F. J., (2018) Muestreo-definición y concepto.Economipedia.  
<https://economipedia.com/definiciones/muestreo.html>
- Makris, I. A., Charalabakis, P., y Stavroyiannis, S. (2021). Analysing factors that affect profitability and growth in French publicly listed firms. Scopus.  
<https://doi.org/10.1504/ijebr.2021.114395>
- Marqués, S. M. (2019) El margen comercial: La clave del éxito para impulsar tu resultado. Finanzarel.

- <https://www.finanzarel.com/blog/el-margen-comercial-la-clave-del-exito-para-impulsar-tu-resultado-2/>
- Mateo, G., Madeleyne J. (2019). Repositorio Universidad de Huánuco. <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1778/MATEO%20GONZALES,%20Madeleyne%20Juvencia.pdf?sequence=3>
- Martínez, C. (2020) La investigación descriptiva.pdf. Inter. [https://metodologiainter.weebly.com/uploads/1/9/2/6/19268119/la\\_investigacin\\_descriptiva.pdf](https://metodologiainter.weebly.com/uploads/1/9/2/6/19268119/la_investigacin_descriptiva.pdf)
- Medina C. D. (2019). Análisis de los estados financieros y la rentabilidad económica de las empresas de metalmecánica en la ciudad de Juliaca, región Puno 2017. Repositorio Digital. <https://repositorio.utelesup.edu.pe/handle/UTELESUP/847>
- Mundo Coxca, M., Jaramillo-Villanueva, J. L., Morales-Jiménez, J. (2019). Financial and Economic profitability of the tomato (*Lycopersicum esculentum* Mill.) production units under greenhouse in Puebla, Mexico. AGRO productividad. <https://doi.org/10.32854/agrop.v12i9.1419>
- Narvez, C. (2021). Rentabilidad patrimonial. Repositorio Institucional Continental. [https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/8690/1/IV\\_FCE\\_310\\_TI\\_Narvez\\_Carhuaricra\\_2021.pdf](https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/8690/1/IV_FCE_310_TI_Narvez_Carhuaricra_2021.pdf)
- Nusratullin, I., Mrochkovsk, N., Yarullin, R., Zamyatina, N., y Solntseva, O. (2021). The Financial Implications of the Coronavirus COVID-19 Pandemic: A Review. <https://doi.org/10.46398/cuestpol.3968.20>
- Pineda, C., Yalitzá, L. (2016). Interpretación financiera del inventario y su impacto en la rentabilidad en los estados financieros del Almacén .E. Pinos” periodo 2015. Repositorio Digital de la Utmach <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/8414>
- Rodríguez, D. (2020, septiembre 17). Investigación aplicada: Características, definición, ejemplos. Lifeder. <https://www.lifeder.com/investigacion-aplicada/>
- Rodríguez, M. J. A. (2018). Endeudamiento Y Su Incidencia En La Rentabilidad De La Empresa ABC SAC Año2017. Repositorios Latinoamericanos. <https://repositorioslatinoamericanos.uchile.cl/handle/2250/3213054>

- Salgado, V. C. (2019). Muestra probabilística y no probabilística. Universidad Autónoma del Estado de México. [http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/108928/secme-10911\\_1.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/108928/secme-10911_1.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Salirrosas, R., y Manuel, C. (2020) Los inventarios y su incidencia en el margen comercial de la empresa unipersonal distribuciones Cerna, Cajamarca, 2019. Universidad Privada del Norte. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25156/Salirrosas%20Romero%2c%20Cesar%20Manuel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Shen, H., Fu, M., Pan, H., Yu, Z., y Chen, Y. (2020). The Impact of the COVID-19 Pandemic on Firm Performance. *Emerging Markets Finance and Trade*. <https://doi.org/10.1080/1540496X.2020.1785863>
- Vasile, E., y Croitoru, I. (2020). Financial Statements—Object of the Financial Audit. *Internal Auditing & Risk Management*. <https://doi.org/10.5281/zenodo.4383076>
- Vásquez, R. W. (2020). Metodología de la investigación. Manual del estudiante. <https://www.usmp.edu.pe/estudiosgenerales/pdf/2020-II/MANUALES/II%20CICLO/METODOLOGIA%20DE%20INVESTIGACION.pdf>

**ANEXOS**

## ANEXO N° 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Medición
<b>Variable Independiente:</b>  <b>Estados Financieros</b>	Los estados financieros son el eje principal de toda empresa donde se dispone de todos los movimientos financieros que se han producido en determinado periodo (Durocher y Fortín, 2021). Estos están regulados por normas financieras y contables que se aplican a nivel internacional para una mejor comprensión y entendimiento (Vasile, 2020).	Se tipifican tres componentes de los estados financieros (Análisis del endeudamiento financiero, rotación de inventario y gestión empresarial)	Análisis del endeudamiento financiero	Ratio de apalancamiento financiero	RAZÓN
			Rotación de inventario	Ratio de rotación de existencias	
			Gestión empresarial	Ratio de rotación del capital de trabajo	
<b>Variable Dependiente:</b>  <b>Rentabilidad</b>	La rentabilidad como un factor importante en una organización, desde ese punto se puede determinar si se están manejando de manera eficiente los recursos que se han asignado a los directivos de la organización. (Hossain, 2020)	Para analizar e interpretar la rentabilidad, se trabaja a través del análisis la rentabilidad patrimonial, margen comercial y rentabilidad neta sobre las ventas.	Rentabilidad Patrimonial	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	RAZÓN
			Margen comercial	$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	
			Rentabilidad neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	

## ANEXO Nº 2: MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA
¿De qué manera inciden los estados financieros en la rentabilidad de la empresa Ventas y Soporte técnico Clavitec E.I.R.L. en el tiempo de la pandemia-2021?	Explicar la incidencia de los estados financieros en la rentabilidad de la empresa Ventas y Soporte técnico Clavitec E.I.R.L. en el tiempo de pandemia-2021	Análisis del endeudamiento financiero.	Ratio de apalancamiento financiero.	<p style="text-align: center;"><b>Tipo</b> Aplicada</p> <p style="text-align: center;"><b>Enfoque</b> Cuantitativo</p> <p style="text-align: center;"><b>Diseño</b> No experimental -Descriptivo</p> <p style="text-align: center;"><b>Técnica de Recolección de Datos</b> Análisis Documental y Entrevista</p> <p style="text-align: center;"><b>Instrumento de Recolección de Datos</b> Estados Financieros</p>
		Rotación de inventario.	Ratio de rotación de existencias.	
		Gestión empresarial.	Ratio de rotación del capital de trabajo.	
<b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>			
<p>¿De qué manera incide el endeudamiento financiero en la rentabilidad patrimonial?,</p> <p>¿Cómo incide la rotación de inventario en el margen comercial de la empresa?</p> <p>¿Cómo incide la gestión empresarial en la rentabilidad neta de la empresa?</p>	<p>Explicar la incidencia del endeudamiento financiero en la rentabilidad patrimonial.</p> <p>Analizar la incidencia de la rotación de inventario en el margen comercial de la empresa.</p> <p>Explicar la incidencia de la gestión empresarial en la rentabilidad neta.</p>	Rentabilidad Patrimonial	<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	
		Margen Comercial	<u>Ventas – Costo de Ventas</u> Ventas	
		Rentabilidad Neta sobre las Ventas	<u>Utilidad Neta</u> Ventas Netas	

## ANEXO Nº 3: GUÍA DE ANALISIS DE DATOS



# UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

La presente evaluación de los indicadores de rentabilidad tiene como objetivo recopilar información para la investigación denominada “Los estados financieros y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ventas y soporte técnico Clavitec E.I.R.L en tiempo de pandemia - 2021”, la misma que es de carácter confidencial y tiene como propósito recolectar información financiera que sea necesaria para fundamentar la problemática titulada. A continuación, se detallan los datos específicos:

*Tabla guía de análisis de datos.*

Nombre del evaluador		Ortiz Oviedo Victor Raul				
Documentos requeridos		Estado de situación financiera y estado de resultados				
Indicadores de		Estados financieros y Rentabilidad				
Dimensión	Indicadores	Fórmula	2017	2018	2019	2020
Estados financieros	Endeudamiento financiero	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	0.21	0.27	0.36	0.45
	Rotación de inventario	$\frac{\text{Costo de venta}}{\text{Stock medio de inventario}}$	1.23	1.06	1.31	0.81
	Gestión empresarial	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Capital de trabajo}}$	2.09	2.47	3.21	2.22
Rentabilidad	Rentabilidad patrimonial	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	0.40	0.53	0.42	0.21
	Margen comercial	$\frac{\text{Ventas-costo de ventas}}{\text{Ventas}}$	0.52	0.59	0.47	0.42
	Rentabilidad neta sobre las ventas	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	0.25	0.30	0.18	0.14

## ANEXO Nº 4: VALIDACIÓN DE EXPERTO Nº 1.



### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo ROMÁN VÍLCHEZ INGA..... con DNI Nº 02666472,  
DOCTOR.....en..... CONTABILIDAD Y  
FINANZAS.....Nº ANR/COP A1130407, de  
profesión CONTADOR PÚBLICO..... Desempeñándome actualmente  
como DOCENTE .....en.....

UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el instrumento: Guía de análisis documental.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

<b>Cuestionario de Imagen Institucional</b>	<b>DEFICIENTE</b>	<b>ACEPTABLE</b>	<b>BUENO</b>	<b>MUY BUENO</b>	<b>EXCELENTE</b>
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad				X	
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 04 días del mes de octubre de 2021.

Dr. : Román Vilchez Inga  
DNI : 02666472  
Especialidad : Contabilidad  
E-mail : rvilchezi@cvvirtual.edu.pe



---

Firma

## LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA VENTAS Y SOPORTE TÉCNICO CLAVITEC E.I.R.L. EN TIEMPOS DE PANDEMIA-2021

### FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACIÓN		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 un lenguaje apropiado																80					
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																80					
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																80					
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																80					
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																80					



## ANEXO N° 5: VALIDACIÓN DE EXPERTO N° 2



### **CONSTANCIA DE VALIDACIÓN**

Yo, Guisella de los Milagros Ocaña Palacios con DNI N° 02856965 Magister en MBA en Gerencia Empresarial N° ANR/COP A1628969, de profesión Contadora Pública desempeñándome actualmente como Contadora del Fondo Social Bayovar en Sechura Piura .

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el instrumento: Guía de análisis documental

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Entrevista y guía de análisis documental	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad				X	
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 23 días del mes de Setiembre del 2021.



Mg. : Guisella de los Milagros Ocaña Palacios

DNI 02856965

Especialidad : Contadora Pública

E-mail : [guisellaocana@gmail.com](mailto:guisellaocana@gmail.com)

**“Los estados financieros y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ventas y soporte técnico  
Clavitec E.I.R.L en el tiempo de pandemia - 2021”**

**FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: Guía Análisis documental**

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
<b>ASPECTOS DE VALIDACION</b>		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 un lenguaje apropiado																x					
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																x					
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																x					
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																x					
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																x					



## ANEXO N° 6: VALIDACIÓN DE EXPERTO N.º



### CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

JORGE AUGUSTO SOSA SALES con DNI N.º 16408290 con grado de: MAESTRO en CIENCIAS CONTABLES Y ECONÓMICAS, de profesión ECONOMISTA desempeñándome actualmente como DOCENTE EN LA UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE.

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación el instrumento: Guía de análisis documental.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad			✓		
2. Objetividad			✓		
3. Actualidad		✓			
4. Organización		✓			
5. Suficiencia		✓			
6. Intencionalidad			✓		
7. Consistencia			✓		
8. Coherencia			✓		
9. Metodología			✓		

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 04 días del mes de octubre de 2021.

Nombres y Apellidos : Jorge Augusto Sosa Sales  
Grado y Especialidad : Maestro en ciencias-Economista  
DNI : 16408290  
E-mail : augustoss1640@gmail.com

**LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA VENTAS Y SOPORTE  
TÉCNICO CLAVITEC E.I.R.L. EN TIEMPOS DE PANDEMIA-2021**

**FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL**

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 – 20				Aceptable 21 – 40				Buena 41 – 60				Muy Buena 61 – 80				Excelente 81 – 100				Observaciones
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
<b>Aspectos de Validación</b>		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
<b>Claridad</b>	Está formulado con un lenguaje apropiado										50											
<b>Objetividad</b>	Está expresado en conductas observables										50											
<b>Actualidad</b>	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación							35														
<b>Organización</b>	Existe una organización lógica entre sus ítems							35														
<b>Suficiencia</b>	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad							35														



## ANEXO N° 7: CARTA DE PRESENTACIÓN



*"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia"*

Piura, 01 de junio de 2021

### CARTA N°157-2021-UCV-VA-P07/CCP

SEÑORITA  
VERONICA ISABEL FALERO FLORES  
GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA "VENTAS Y SOPORTE TÉCNICO CLAVITEC E.I.R.L."

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle al Sr. **ORTIZ OVIEDO, VICTOR RAUL** con código N° 7001147108 es ALUMNO del IX CICLO de nuestra casa de estudios, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Carrera Profesional de Contabilidad, quien se encuentra realizando el proyecto de investigación denominado "LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA VENTAS Y SOPORTE TÉCNICO CLAVITEC E.I.R.L EN EL TIEMPO DE PANDEMIA-2021", por lo cual solicita permiso para obtener acceso a información, y de tal manera dar cumplimiento al trabajo encomendado por el curso de Proyecto de Investigación con fines académicos.

Conocedores de su compromiso por el desarrollo educativo, solicito brindar las facilidades del caso al estudiante, a fin de que pueda recopilar la información necesaria para su trabajo de investigación, con fines académicos

Esperando contar con su apoyo, sin otro particular quedo de usted.

Atentamente,

MG. LETTY ANGELICA HUACCHILLO PARDO  
Coordinadora de la Escuela de Contabilidad  
UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO

**CAMPUS PIURA**  
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III  
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura  
somosucv.edu.pe  
#AsiEsLaUCV

[ucv.edu.pe](http://ucv.edu.pe)

## ANEXO N° 8: CARTA DE ACEPTACIÓN

“Año del Bicentenario del Perú: 200 años de independencia”

Piura 22, de abril de 2021

**Mg. Letty Angélica Huacchillo Pardo**  
Coordinadora de la carrera de contabilidad  
Universidad César Vallejo

Presente:

Tengo el agrado de dirigirme a Usted, y a la vez de vuestro conocimiento que la empresa Ventas y Soporte Técnico Clavitec E.I.R.L, Autoriza al Sr. Ortiz Oviedo Víctor Raul, identificado con DNI N° **71820249**, con código 7001147108, alumno de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela profesional de **CONTABILIDAD**, brindarle la información de la empresa para su investigación, manteniendo la ética profesional de la información requerida para el desarrollo de su Proyecto de investigación denominado: “Los estados financieros y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ventas y Soporte técnico Clavitec E.I.R.L en el tiempo de pandemia – 2021”

Aprovecho la oportunidad para expresarle mi consideración y estima personal.

Atte.

VENTAS Y SOPORTE TÉCNICO CLAVITEC E.I.R.L.  
  
Verónica Isabel Falero Flores  
GERENTE GENERAL

Falero Flores Verónica Isabel  
Gerente General

## ANEXO Nº 9: ESTADOS FINANCIEROS

<b>CLAVITEC E.I.R.L</b>		
<b>BALANCE GENERAL</b>		
<b>ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018-2017</b>		
<b>EXPRESADO EN SOLES</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos</b>		
<b>Activos Corrientes</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	15,674	11,250
Cuentas por Cobrar Relacionadas	3,325	6,843
Mercaderias	58,066	39,080
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>77,065</b>	<b>57,173</b>
<b>Activos No Corrientes</b>		
Unidades de Transporte	7,829	4,319
Muebles y Enseres	8,795	7,128
Depreciación y Amortización Acumulada	3,159	1,945
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>19,783</b>	<b>13,392</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>96,848</b>	<b>70,565</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>		
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Cuentas por Pagar Comerciales	13,860	6,276
Obligaciones Financieras	12,438	8,312
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>26,298</b>	<b>14,588</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>		
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>26,298</b>	<b>14,588</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	19,550	19,550
Reserva	0	630
Resultados Acumulados Positivo o (Negativo)	13,661	13,661
Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio	37,339	22,136
<b>Total Patrimonio</b>	<b>70,550</b>	<b>55,977</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>96,848</b>	<b>70,565</b>

<b>CLAVITEC E.I.R.L</b>		
<b>BALANCE GENERAL</b>		
<b>ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020-2019</b>		
<b>EXPRESADO EN SOLES</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Activos</b>		
<b>Activos Corrientes</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	12,902	14,935
Cuentas por Cobrar Relacionadas	7,284	8,730
Mercaderías	42,942	48,937
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>63,128</b>	<b>72,602</b>
<b>Activos No Corrientes</b>		
Unidades de Transporte	5,201	6,342
Muebles y Enseres	5,842	7,124
Depreciación y Amortización Acumulada	1,987	2,424
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>13,030</b>	<b>15,890</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>76,158</b>	<b>88,492</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>		
<b>Pasivos Corrientes</b>		
Cuentas por Pagar Comerciales	17,183	16,782
Obligaciones Financieras	16,942	14,810
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>34,125</b>	<b>31,592</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>		
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>34,125</b>	<b>31,592</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	19,550	19,550
Reserva	0	2,369
Resultados Acumulados Positivo o (Negativo)	13,661	13,661
Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio	8,822	21,320
<b>Total Patrimonio</b>	<b>42,033</b>	<b>56,900</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>76,158</b>	<b>88,492</b>

<b>CLAVITEC E.I.R.L</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADO</b>		
<b>ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020-2019</b>		
<b>EXPRESADO EN SOLES</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Ventas Netas</b>	64,340	131,653
(-) Costo de Venta	37,140	70,198
<b>Ganancia (Perdida) Bruta</b>	27,200	61,455
(-) Gastos De Operación	816	3,073
(-) Gastos Administrativos	14,760	27,900
(-) Gastos de Venta	680	3,687
<b>Ganancia (Perdida) Operativa</b>	10,944	26,795
(+) Ingresos Financieros	0	804
(-) Gastos Financieros	1,157	1,935
<b>Ganancia (Perdida) Antes de Impuestos</b>	9,787	25,664
(-) Impuesto a la Renta	965	1,975
<b>Ganancia (Perdida) Neta del Ejercicio</b>	8,822	23,689

<b>CLAVITEC E.I.R.L</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADO</b>		
<b>ANUAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018-2017</b>		
<b>EXPRESADO EN SOLES</b>		
<b>CUENTA</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Ventas Netas</b>	125,615	88,969
(-) Costo de Venta	51,459	42,492
<b>Ganancia (Perdida) Bruta</b>	74,156	46,477
(-) Gastos De Operación	6,674	3,253
(-) Gastos Administrativos	22,320	16,740
(-) Gastos de Venta	5,562	2,324
<b>Ganancia (Perdida) Operativa</b>	39,600	24,160
(+) Ingresos Financieros	930	595
(-) Gastos Financieros	1,458	1,282
<b>Ganancia (Perdida) Antes de Impuestos</b>	39,072	23,473
(-) Impuesto a la Renta	1,733	1,337
<b>Ganancia (Perdida) Neta del Ejercicio</b>	37,339	22,136