



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

TESIS DE GRADO

Tema:

Contabilidad Financiera

Subtema:

Análisis Financiero de la Empresa CITRUS WAVE, S.A del I y II semestre del año 2024

Lanuza, K; Martínez, G; Martínez, W.

Tutor

MSc. Mario Alberto García.

ÁREA DE CONOCIMIENTO CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

¡Universidad del Pueblo y para el Pueblo!



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA



UNIVERSIDAD
NACIONAL
AUTÓNOMA DE
NICARAGUA,
MANAGUA
UNAN-MANAGUA

Área de Conocimiento Ciencias Económica y Administrativa

Recinto Universitario “Rubén Darío”

Tema

Contabilidad Financiera

Subtema

Análisis Financiero de la Empresa CITRUS WAVE, S.A del I y II semestre del año
2024.

Tesis para optar al grado de Licenciada en Contaduría Pública y Finanzas

Licenciatura en Contaduría Pública y Finanzas

Autoras

Br. Kenya Marcela Lanuza Martínez.

Br. Grace Scarleth Martínez Arguello.

Br. Wizlady Xaviera Martínez Álvarez.

Tutor

MSc. Mario Alberto García.

Managua, 21 de noviembre de 2025





i. Dedicatoria

Dedico el presente trabajo a:

A **Dios** por ser un ancla en mi vida, brindándome la sabiduría y entendimiento para lograr todos mis sueños a cumplir y culminar mi estudio.

A mi **mamita María Concepción López** por ser parte importante en mi vida, agradeciendo todos los días junto a ella.

A mi **hermano Joshua lanuza** que sirve de guía en vida, es la luz en mi mundo de oscuridad dedicándole todos mis logros adquiridos.

A mis **padres Lenin lanuza y Jessica Martínez** por estar ahí siempre en mis altas y bajas, teniendo su apoyo y amor incondicional, motivándome siempre al alcanzar mis metas.

A mi **tutor MSc. Mario García** por compartir momentos de enseñanzas mostrando disponibilidad, apoyo todo el tiempo.

A todos los **maestros** que nos impartieron a lo largo de los años compartiendo conocimiento, anécdotas y experiencia.

A mis **amigos** las hermanas Vilma y Jackeline, Jeffry, Grace, Wizlady, Francisco, Mireya por su apoyo desde el inicio de la carrera, compartiendo enseñanzas y conocimientos, haciendo que cada dificultad académica fuera más fácil de enfrentar.

Br. Kenya Marcela lanuza Martínez





Dedico el presente trabajo a:

En primer lugar, a **Dios**, quien ha sido mi fortaleza, mi guía y mi refugio seguro. Su amor me sostuvo en los momentos más difíciles, su gracia ilumino mi camino y su fidelidad me permitió llegar hasta aquí, a el entrego este logro con humildad y gratitud.

Con un amor inmenso y eterno, a mi querida **abuela**, quien ahora descansa en la presencia de Dios. Aunque ya no esté físicamente conmigo, su amor, sus enseñanzas y su ejemplo de fe permanecen en mi corazón. Se que desde el cielo celebra conmigo cada paso que doy, y este logro también es para ella.

A mis **padres Henry Alberto Martínez Ramírez y Raquel Scarleth Arguello Reynosa**, por su apoyo incondicional, sus oraciones y por creer en mi incluso en mis momentos de duda gracias por enseñarme a perseverar con fe, valentía y humildad. Este logro es también fruto de sus amor y sacrificio.

A mi **familia**, por su cariño, comprensión y palabras de ánimo que me acompañaron en este proceso. su apoyo ha sido una bendición que valoro profundamente.

A mis **amigos** de la universidad, dedico este esfuerzo con especial aprecio quienes han caminado conmigo durante esta etapa, compartiendo esfuerzos, desvelos, risas desafíos y aprendizaje. Gracias por su apoyo, por su compañerismo y por demostrar que cuando se avanza juntos, el camino es más ligero y significativo. Este logro también lo construimos hombro a hombro.

Br. Grace Scarleth Martínez Arguello





Dedico este documento y todos estos años de estudio de mi carrera profesional

Primeramente, a **Dios**, por su amor, las fuerzas que me brinda en todo momento, por ser mi compañía diariamente, por la sabiduría y su misericordia que me ha alcanzado todos los días de mi vida.

A mi querida **madre Yerisley Saily Álvarez Murrillo** y mi **padre Oscar Enrique Martínez Martínez** por estar presentes en mi vida, apoyarme en mis decisiones y proyectos, por su amor incondicional su amor y compañía. A mis segundos **padres Gisel Álvarez y Mario Baldioceda** quienes me han apoyado incondicionalmente desde mi niñez y quienes quiero mucho y han sido una gran bendición de Dios en mi vida, así mismo a mis demás familiares que han estado presente en mi vida ayudándome.

A mis **amigos y amigas** que me han apoyado y me han acompañado esta hermosa etapa de aprendizaje, a todos mis compañeros de carrera que me brindan cariño y apoyo estos 5 años de estudio, los cuales aprecio mucho y agradezco por hacer este sueño un trabajo en equipo donde todos luchamos para brillar juntos.

A mis **maestros** quienes me han impartido el saber y me han apoyado a desarrollarme profesionalmente, Dios los bendiga por su amor y compromiso por la juventud nicaragüense que aspira a la superación.

Quienes me han apoyado incondicionalmente desde mi niñez, y a quienes amo mucho. A mis **amigos y amigas, familiares** que me han apoyado, a todos mis compañeros de clase que me brindaron cariño y apoyo estos 5 años de carrera, Igualmente a todas aquellas personas especiales que han sido parte importante en mi vida, me han inspirado y brindado su compañía y a aquellas que ya no están presente pero que dejaron en mi agradecimiento y motivación.

Br. Wizlady Xaviera Martínez Álvarez





ii. Agradecimiento

A **Dios** la oportunidad de llegar a este punto de mi vida agradeciendo grandemente por darnos la salud y fuerzas

A la **Universidad Autónoma de Nicaragua** por brindarnos las puertas a su centro de estudio.

Al **maestro Msc. Mario García** por su apoyo en la elaboración de este documento.

A nuestros **maestros** que me nos impartido el saber de esta hermosa carrera estos 5 años transcurridos.

Br. Kenya Marcela Irujo Martínez

Br. Grace Scarleth Martínez Arguello

Br. Wladimir Xaviera Martínez Álvarez





iii. Carta Aval

“2025: Eficiencia y Calidad para seguir en Victorias”

Managua, 18 de noviembre de 2025

MSc. Luis Manuel López Ramírez

Jefe del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Área de Conocimiento de Ciencias Económicas y Administrativas

UNAN-Managua

Su despacho.

Estimado maestro López:

Con fundamento Artículo 4, 5, 6, 7 y 9 de la *Normativa de Graduación de las Carreras en el Modelo por Competencias de la UNAN-Managua aprobado en Consejo de Dirección, Sesión Ordinaria 15-2025 del 28 de abril del 2025* , hago constar en mi calidad de tutor que la modalidad de graduación (Problema inherente al ejercicio profesional) con el tema **“Análisis Financiero de la Empresa CITRUS WAVE, S.A del I y II semestre del año 2024” con enfoque mixto** , ha sido presentado por los bachilleres **Kenya Marcela Lanuza Martínez**, con carné número 21-20644-8; **Grace Scarleth Martínez Arguello**, con carnet número 21-20799-9 y **Wizlady Xaviera Martínez Álvarez**, con carnet número, 21-20822-0.

El trabajo presentado reúne los requisitos académicos y metodológicos establecidos para optar al título de **Licenciadas en Contaduría Pública y Finanzas** . En virtud de lo anterior, y considerando que el documento ha sido revisado y cumple con los requisitos establecidos en la normativa vigente, solicito atentamente se programe la fecha para la **defensa final** correspondiente.

Sin otro particular, me suscribo deseándole éxitos en sus labores.

Cordialmente,

MSc. Mario Alberto García

Tutor de modalidad de graduación





iv. Resumen

El presente estudio tiene como objetivo analizar la situación financiera de la empresa Citrus Wave, S.A de los dos periodos del año 2024 utilizando herramientas de medición como son los indicadores financieros, análisis horizontal y vertical. Realizando un análisis de FODA con el objetivo de analizar factores internos y externo, afectando el poco reconocimiento de la marca además se realizó un análisis de la posición estratégica de la empresa para obtener nuevos métodos en el mercado debido a su alta demanda, recopilando información del personal como personas externas de la empresa.

Presento una liquidez solida mostrando poco manejo de inversión del dinero, logrando hacer frente a sus obligaciones financieras, las operaciones se financian con capital propio, se encontró un aumento de ingresos, costo, gastos, impuestos. Encontrando variaciones de gastos y costos, aumento de bancos y disminución de obligaciones financieras los resultados mostrados sirven de guía para implementar nuevas estrategias de crecimiento.

Palabras claves: rentabilidad, inversión, herramientas, instrumentos.



v. Abstract

The present study aims to analyze the financial situation of the company Citrus Wave, S.A. for the two periods of the year 2024 using measurement tools such as financial indicators, horizontal and vertical analysis. A SWOT analysis was conducted with the goal of examining internal and external factors affecting the company's low brand recognition. Additionally, an analysis of the company's strategic position was carried out to identify new methods in the market due to its high demand, collecting information from staff as well as external individuals associated with the company.

It presents solid liquidity, showing little management of money investment, successfully meeting its financial obligations. Operations are financed with its own capital, and there was an increase in income, costs, expenses, and taxes. Variations in expenses and costs were found, along with an increase in bank balances and a decrease in financial obligations. The results shown serve as a guide to implement new growth strategies.

Keywords: profitability, investment, tools, instruments.





vi. Índice

i.	Dedicatoria.....	3
ii.	Agradecimiento.....	6
iii.	Carta Aval.....	7
iv.	Resumen.....	8
v.	Abstract.....	9
vi.	Índice	10
1.	Introducción.....	1
2.	Antecedentes.....	2
2.1	Antecedentes Campo Internacionales	2
2.2	Antecedentes Campo nacionales.....	3
3.	Planteamiento del problema	4
4.	Justificación	5
5.	Objetivos	6
5.1	Objetivo General	6
5.2	Objetivos Específicos.....	6
6.	Preguntas de investigación	7
7.	Limitaciones	8
7.1	Metodológicas.....	8
7.2	Tiempo y Alcance.....	8
7.3	Físicas y Entomo.....	8
7.4	Validez y Credibilidad	8
8.	Contexto de la investigación.....	9
9.	Marco Teórico.....	10
9.1	Generalidades de la Empresa.....	¡Error! Marcador no definido.
9.1.1	Perfil.....	¡Error! Marcador no definido.



9.1.2	<i>Organigrama</i>	¡Error! Marcador no definido.
9.1.3	<i>Misión</i>	¡Error! Marcador no definido.
9.1.4	<i>Visión</i>	76
9.1.5	<i>Valores</i>	76
9.2	<i>Análisis Financiero</i>	10
9.2.1	<i>Objetivos de análisis financiero</i>	10
9.2.2	<i>Importancia análisis financiero</i>	10
9.3	<i>Estados financieros</i>	10
9.3.1	<i>Estado de situación financiera o Balance General</i>	10
9.3.2	<i>Estado de resultado</i>	11
9.4	<i>Análisis horizontal</i>	12
9.5	<i>Análisis Vertical</i>	12
9.6	<i>Indicadores financieros</i>	12
9.6.1	<i>Liquidez</i>	13
9.6.2	<i>Actividad</i>	13
9.6.3	<i>Endeudamiento</i>	14
9.6.4	<i>Rentabilidad</i>	15
9.7	<i>Entrevista</i>	15
9.8	<i>Apalancamiento</i>	16
9.9	<i>Análisis del Punto de Equilibrio</i>	16
9.10	<i>FODA</i>	17
10.	<i>Diseño Metodológico</i>	18
10.1	<i>Tipo de diseño mixto</i>	18
10.2	<i>Tipo de Investigación</i>	18
10.3	<i>Población y muestra</i>	19
10.4	<i>Variables y categorías</i>	20
10.5	<i>Técnicas, instrumentos y procedimiento de recolección de datos</i>	21





10.6	Confiabilidad y validez de los instrumentos.....	21
10.7	Técnicas, procedimientos para el procesamiento y análisis de la información.....	22
10.8	Criterios de calidad.....	22
11.	Análisis y discusiones de resultado	24
11.1	Análisis FODA.....	24
11.2	Determinar los tipos de estados financiero implementado dentro de la Empresa.....	27
11.3	Aplicación de herramientas para el análisis financiero dentro de la empresa.....	31
11.3.1	<i>Análisis Horizontal</i>	31
11.3.2	<i>Análisis Vertical</i>	34
11.4	Resultados del análisis financiero	43
12.	Conclusiones.....	44
13.	Recomendaciones.....	45
14.	Referencia bibliográfica	46
15.	Anexos	47

Índice Figuras

Figura 1	<i>Fórmula.1</i>	13
Figura 2	<i>Fórmula.2</i>	14
Figura 4	<i>Fórmula.3</i>	14
Figura 5	<i>Fórmula.4</i>	15
Figura 6	<i>Fórmula.5</i>	15
Figura 7	<i>Población y muestra</i>	19
Figura 8	<i>Variable</i>	20
Figura 9	<i>FODA de Citrus Wave</i>	26
Figura 10	<i>Estado de Resultado I Semestre</i>	27
Figura 11	<i>Balance General I Semestre</i>	28
Figura 12	<i>Estado de Resultado II Semestre</i>	29
Figura 13	<i>Balance General II Semestre</i>	30
Figura 14	<i>Análisis Horizontal Activo</i>	31
Figura 15	<i>Análisis Horizontal banco</i>	32
Figura 16	<i>Análisis Horizontal impuesto por pagar</i>	32
Figura 17	<i>Análisis Horizontal obligaciones financieras</i>	33
Figura 18	<i>Análisis Horizontal patrimonio</i>	33
Figura 19	<i>Análisis horizontal de estado de resultado</i>	34





Figura 20 <i>Análisis Vertical activo I semestre</i>	34
Figura 21 <i>Análisis Vertical Activo I semestre</i>	35
Figura 22 <i>Análisis Vertical Pasivo I semestre</i>	35
Figura 23 <i>Análisis Vertical Patrimonio I semestre</i>	36
Figura 24 <i>Análisis Vertical Estado de Resultado I semestre</i>	36
Figura 25 <i>Análisis Vertical Activo II semestre</i>	37
Figura 26 <i>Análisis Vertical Activo II semestre</i>	37
Figura 27 <i>Análisis Vertical Pasivo II semestre</i>	38
Figura 28 <i>Análisis Vertical Patrimonio II semestre</i>	39
Figura 29 <i>Análisis Vertical de Estados de Resultado II semestre</i>	39
Figura 30 <i>Resultado de Liquidez</i>	40
Figura 31 <i>Resultado de Actividad</i>	40
Figura 32 <i>Resultado de Endeudamiento</i>	40
Figura 33 <i>Resultado de Rentabilidad</i>	41
Figura 34 <i>Punto de Equilibrio I semestre</i>	41
Figura 35 <i>Punto de Equilibrio II semestre</i>	42

Índice Anexo

Anexo No. 1 <i>Estado de Situación Financiera Análisis Horizontal</i>	47
Anexo No. 2 <i>Estado de Resultado Análisis Horizontal</i>	47
Anexo No. 3 <i>Estado de Resultado Análisis Vertical I Semestre</i>	48
Anexo No. 4 <i>Estado de Situación Financiera Análisis Vertical I Semestre</i>	49
Anexo No. 5 <i>Estado de Situación Financiera Análisis Vertical II Semestre</i>	50
Anexo No. 5 <i>Estado de Resultado Análisis Vertical II Semestre</i>	51
Anexo No. 3 <i>Entrevista a la gerencia general</i>	51
Anexo No. 4 <i>Evaluación de la Gerencia General sobre la gestión financiera de la empresa Citrus Wave, S. A.</i>	52
Anexo No. 5 <i>Entrevista a la gerencia administrativa</i>	52
Anexo No. 6 <i>Evaluación de la gerencia administrativa sobre la gestión administrativa de la empresa Citrus Wave, S.A.</i>	53
Anexo No. 7 <i>Entrevista al contador general</i>	54
Anexo No. 8 <i>Evaluación del Contador General sobre la gestión contable y financiera de la empresa Citrus Wave, S.A. (2025)</i>	54
Anexo No. 9 <i>Entrevista al asistente administrativo y producción</i>	55
Anexo No. 10 <i>Evaluación del Asistente Administrativo y de Producción sobre los procesos administrativos de la empresa Citrus Wave, S.A</i>	55
Anexo No. 11 <i>Entrevista al encargo de compras</i>	56
Anexo No. 12 <i>Evaluación del encargado de compras sobre los procesos de abastecimiento de la empresa.</i>	57
Anexo No. 13 <i>Ciclo de la empresa</i>	58





Anexo No. 14 <i>Indicadores financiero</i>	59
Anexo No. 15 <i>Cálculo Indicadores financiero</i>	60
Anexo No. 16 <i>Préstamo bancario</i>	64
Anexo No. 17 <i>Cálculo de punto de equilibrio II semestre</i>	65
Anexo No. 18 <i>Cálculo punto equilibrio I semestre</i>	67
Anexo No. 19 <i>Guía de entrevista</i>	69
Anexo No. 20 <i>Guía de Observación</i>	74
Anexo No. 20 <i>Generalidades de la empresa</i>	75
Anexo No. 20 <i>Organigrama Citrus Wave,S.A</i>	76





1. Introducción

El análisis financiero no solo permite interpretar datos Cuantitativo, también constituye una herramienta para evaluar la salud económica de la empresa, identificando riesgos, optimizando recursos que puedan fortalezcan su crecimiento económico y financiero.

La Empresa Citrus Wave, S.A inicio sus operaciones en el año 2022 y se encuentra ubicada en el municipio de Ticuantepe en la dirección: km23 ½ carretera a la concepción, dedicada a la producción de bebidas gasificadas (Piña, Naranja, Limón).

Dentro de las gestiones financieras de la empresa sus decisiones financieras se deducían sin ninguno respaldo técnico basados en herramientas financieras a sí mismo en consecuencia su información financiera no era fiable. Esta situación contribuirá un aporte que respalde la toma de decisiones administrativas para cuanto se realicen futuras inversiones y proyectos.

Esta investigación se realiza desde un enfoque mixto, combinando el análisis de los estados financieros con una interpretación práctica de la realidad económica que enfrenta la empresa durante el período 2024, revisando los dos semestres del año. La investigación incluye la aplicación de indicadores financieros e interpretación de resultados, análisis de rendimiento, factores internos y externos, así misma evaluación de liquidez, rentabilidad y eficiencia operativa, elementos indispensables para determinar el desempeño real de la empresa.

A lo largo de este análisis, se presentará los resultados de la situación financiera de la empresa, seguido del marco teórico que fundamenta el análisis financiero al mismo tiempo se expondrá la metodología utilizada y el desarrollo analítico basado en datos reales, de esa manera se interpretarán los hallazgos encontrados desde una perspectiva crítica mejorado el crecimiento financiero de la empresa.



2. Antecedentes

Al momento de realizar la evaluación de la empresa encontramos aportes de otros estudios que nos apoyaron para ser ampliar nuestros conocimientos para evaluar, los procedimientos, herramientas para utilizar en la empresa CITRUS WAVE, S.A.

2.1 Antecedentes Campo Internacionales

El tema por la que optaron fue *Análisis Financiero y su influencia en la Toma de Decisiones administrativa de la empresa CORPORACION PRO EIRL DE Miraflores-Lima2017-2028*” muestra que la Falta de Efectivo disponible se debe a la falta de efectividad en las políticas de cobranzas, se debe continuar realizando el análisis financiero, para la elaboración de informes financieros con la finalidad de ser considerado en la toma de decisiones”.

Se deben utilizar los instrumentos financieros para evaluar situación financiera de la empresa para llegar a una buena toma de decisiones y al mismo tiempo analizar las debilidades que se puedan encontrar para realizar propuestas de mejora.

El tema Defendido fue *Análisis financiero para la correcta toma de decisiones a la COMPAÑÍA” SERVISILVA CIA. LTDA en la ciudad del Coca. Periodo 2019-2020* “aplicar indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; mismo que nos permitirán evidenciar oportunamente los problemas que atraviese la empresa en gestión, productividad, rentabilidad, endeudamiento y liquidez. Se debe tener en cuenta que actualmente la empresa está con el indicador de endeudamiento, por lo que es recomendable de manera inmediata se genere planes que permitan inyectar capital de forma recurrente y así mantener un constante diagnóstico a los estados financieros”.

La implementación de herramientas de análisis financiero permite realizar un diagnóstico para verificar que problemas puede llegar a enfrentar la empresa y de esa manera realizar un plan de mejora.



2.2 Antecedentes Campo nacionales

Defendió su tesis de maestría en managua el año 2018 con el título *Diagnóstico Financiero de la empresa INDUSTRIALIZADORA DE SAL, S.A EN EL PERIODO 2025-2026* “ es relevante que se implemente periódicamente procesos y métodos de análisis para la elaboración de diagnósticos financieros, que sirvan a los propietario, administradores y usuarios de esta información, como instrumento para la toma de decisiones financieras y administrativas; y de esta forma poder evaluar de manera continua los resultados obtenidos en un periodo determinado para lograr implementar medidas correctivas optimas que se consideren necesarias para alcanzar los objetivos deseados”.

Hay que destacar que no es funcional que la toma de decisiones se haga en base a criterios de encargados sin ninguna herramienta valida y se deben realizar envase a los instrumentos utilizados en su investigación para mejorar su desempeño y tomar una mejor decisión para el bienestar de la empresa.

La investigación para optar a su título con el nombre *Análisis Financiero de la empresa Constructora de Nicaragua, S.A durante el periodo 2028-2019* “posee rentabilidad en los niveles más mínimos; pero que esta situación puede seguir desmejorando en los próximos años si no se atienden las problemáticas que nos plantearon en un principio; la cual, con la realización de la presente investigación fueron corroboradas y que, además, se delimitó acorde a la prioridad de atención de cada problema”.

Tiene presente que el resultado de la situación financiera de la empresa no es fiable y posteriormente al momento de implementar los instrumentos financiero la empresa podrá optar por estrategias que aumente su rentabilidad.



3. Planteamiento del problema

Pocas empresas actualmente cuentan con pocas herramientas para analizar su situación económica-financiera así mismo otras no hacen usos de ello, dado que solo se enfocan en obtener ganancias, pero no ven los riesgos que pueden afectar el rendimiento brindado por un mal manejo de sus operaciones.

En la empresa CITRUS WAVE, S.A su poco manejo de análisis financiero perjudica su desempeño de modo que es poco rentable para nuevos proyectos o inversores, hay que destacar que no cuenta con información fiable, posteriormente no cuenta con instrumento ni directrices que ayuden con los problemas diagnosticados.

Una razón del mal manejo de las herramientas de análisis financiero es la mala interpretación de la información pese a que no solo se dirige a una sola persona, incluyen a quienes tienen conocimiento y a los que no tienen relación con el tema, ya que estas herramientas se beneficia tanto la empresa como el personal para tratar de obtener la mejor decisión para el crecimiento operativo.

Es fundamental mostrar la información sustentada y fiable para ayudar al crecimiento y solidez empresarial, así mismo poder lidiar con obstáculos internos y externos que afecten su desarrollo empresarial.



4. Justificación

La elaboración del presente análisis financiero de la empresa Citrus Wave, S.A correspondiente a los dos semestres del año 2024 se realiza con el propósito de estudiar más a fondo la situación de la empresa. La cual en el momento estaba comenzando a experimentar una afectación negativa en la salud de sus finanzas al elaborar este tipo de análisis permite establecer criterios adecuados cuantitativos y cualitativos de los hechos financieros efectuados por la empresa, de esa manera poder optimizar los recursos productivos y mejorando la toma de decisiones estratégicas para su expansión y fortalecimiento.

Por lo tanto, la elección de este tema surge de la necesidad que las empresas en crecimientos nicaragüenses como lo es Citrus Wave, S.A no se limiten únicamente a cumplir con obligaciones contables-fiscales, sí no que incorporen el análisis financiero como una práctica permanente de evaluación y control de sus operaciones.

Finalmente, este análisis financiero se considera pertinente y necesario tanto para nuestra formación profesional como para el fortalecimiento administrativo de Citrus Wave, S.A ya que proporciona una visión clara de la empresa durante el año 2024 y abre la posibilidad de ser usada para posibles nuevas inversiones, nuevos proyectos, mejora, y también fortalecer las relaciones económicas con los clientes y proveedor.





5. Objetivos

5.1 Objetivo General

Analizar la situación financiera la empresa CITRUS WAVE, S.A en el año 2024 mediante la aplicación de instrumentos, herramientas contables y el estudio de los procesos ejecutados actualmente, con el fin de evaluar su desempeño económico.

5.2 Objetivos Específicos

Identificar el mercado donde se desarrolla la producción de la empresa mediante un análisis FODA, para conocer las condiciones internas y externas que influyen en su funcionamiento.

Determinar los tipos de estados financiero implementado dentro de la Entidad para comprender la estructura contable y su utilidad en el proceso de análisis financiero.

Aplicar herramientas de análisis cuantitativo en la empresa con el propósito de interpretar los resultados financieros del periodo 2024.

Proponer mejoras en base a los resultados del análisis financiero para contribuir a la toma de decisiones y al fortalecimiento de la gestión administrativa.





6. Preguntas de investigación

Pregunta Principal.

¿Cuál es la situación financiera de la empresa Citrus Wave S, A en el periodo contable 2024?

Preguntas Secundarias.

¿La empresa aplica recursos financieros en el periodo de estudio?

¿Qué factores positivos y negativos influyen en la situación financiera de la entidad?

¿Con que indicador financiero podemos identificar la liquidez de la empresa?

¿Cómo ha variado la rentabilidad en comparación de periodos anteriores y posteriores al periodo?

¿Qué estrategias proponemos para mejorar la situación financiera de la empresa?



7. Limitaciones

7.1 Metodológicas

Al ser Citrus Wave, S.A una empresa con poco tiempo en el mercado se nos limita hacer un análisis donde podamos comparar con otros periodos contables anteriores, pero si podemos analizar un periodo específico.

7.2 Tiempo y Alcance

El tiempo disponible para la investigación ha sido limitado para recolectar la información suficiente para el análisis, por ejemplo: días de encuentro.

7.3 Físicas y Entorno

Hay limitaciones para la unificación del trabajo de manera presencial, así mismo cada miembro de este estudio tiene limitantes personales debido a la limitación de tiempo y alcance, las cuales pueden ser: envío de información fuera de tiempo y recolección de información que no coincida con el trabajo debido a la falta de revisión por el equipo.

7.4 Validez y Credibilidad

La información base de la empresa fue elaborada por las investigadoras desde años anteriores y es un trabajo que se ha venido modificando según indicadores de estudio, los cuales para los lectores puede ser menos creíble, sin embargo, la entidad ha aplicado procedimientos no solo contables sino también legales.



8. Contexto de la investigación

Las empresas enfrentan diversidad de desafíos como competencia de mercado, la demanda del producto (precio, calidad, cantidad) de esa manera este cambio genera poca eficiencia de gestión financiera afectando su estabilidad y generando poco crecimiento económico.

La empresa Citrus Wave, S.A se dedica a la producción y ventas de bebidas gasificadas, genero un crecimiento estable dentro del mercado local, sin embargo, debido a eso necesita diagnosticar su desempeño financiero para tener un mejor manejo de recursos y desarrollar ideas que permitan llegar a una toma de decisiones confiables.

En el año 2024, la empresa aumento los costó debido a la variación de la demanda del consumidor y su expansión en el mercado, siendo fundamental utilizar herramientas de análisis que permitan diagnosticar la salud financiera actual, y así de esa manera determinar su rentabilidad y sostenible operativa.

Esta herramienta de análisis financiero permite evaluar y detectar amenazas que bajen su desempeño financiero, estableciendo estrategias y brindando información que aportan la toma de decisiones para un mejor posicionamiento financiera y económico.

Esta investigación examinara los estados financieros del periodo 2024, aplicando herramientas de análisis financiero, con el fin de diagnosticar la salud financiera de la empresa y realizar recomendaciones que permitan fortalecer su crecimiento operativo.



9. Marco Teórico

9.1 Análisis Financiero

Hurtado(2010)afirma que es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma ayudando a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. (pp. 16-17).

9.1.1 *Objetivos de análisis financiero*

- ✓ Evaluar el desempeño de la empresa.
- ✓ Brindar Información sobre la situación financiera de la empresa.
- ✓ Identificar riesgos y oportunidades.
- ✓ Realizar estrategias en base a la información recolectada.

9.1.2 *Importancia análisis financiero*

El análisis financiero es importante para diagnosticar la salud financiera de la empresa, evaluando su rendimiento, además mostrar un análisis solido de los riesgos, identificando áreas de mejoras y sobre todo llegar a una buena comprensión de los estados financieros con información viable para su debida toma de decisiones para el crecimiento y posicionamiento de la empresa.

9.2 Estados financieros

9.2.1 *Estado de situación financiera o Balance General*

ROQUE(2021) afirma que, según las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, el estado de situación financiera es donde se presenta la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio de una entidad en una fecha concreta. Los estados financieros son los documentos que debe preparar una empresa al terminar el ejercicio contable, con el fin de conocer la situación financiera y los



resultados económicos obtenidos en sus actividades a lo largo del período, así como los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo sobre el período que se informa.

Activo: es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener beneficios económicos en el futuro, (Efectivo y equivalentes al efectivo, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Inventarios, Propiedades, planta y equipo, Activos biológicos, Activos por impuestos corrientes).

Pasivo: es una obligación presente de la entidad surgida a raíz de sucesos pasados, que al llegar su fecha de vencimiento y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, Gastos acumulados por pagar, Pasivos por impuestos corrientes, Pasivo por impuestos diferidos, Préstamos bancarios.

Patrimonio: es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. Capital social, Donaciones, Ganancias acumuladas, Reservas. (pp.1-2)

9.2.2 *Estado de resultado*

ROQUE(2021) sostiene que, según las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, el estado de resultados y el estado del resultado integral es donde se presenta el rendimiento de una entidad, es decir, la relación entre los ingresos y los gastos durante el periodo sobre el que se informa.

Ingresos: una entidad reconocerá un ingreso en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta) cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en un activo o un decremento en un pasivo, que pueda medirse con fiabilidad. Se puede decir, que el reconocimiento de los ingresos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos.

Gastos: una entidad reconocerá gastos en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta) cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en un activo o un incremento en un pasivo que pueda medirse con fiabilidad. Al igual



que los ingresos, el reconocimiento de los gastos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. (pp. 1-2)

9.3 Análisis horizontal

Hurtado (2010) define al análisis horizontal es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de uno a otro periodo, el mecanismo para llevar a cabo este análisis ; En las dos primeras columnas aparecen los valores de los años que se están estudiando, en la tercera columna se encuentra el aumento o disminución de cada cuenta en términos absolutos, finalmente en la cuarta columna aparece la variación relativa o porcentaje de variación, el cual resulta de dividir la variación absoluta (tercera columna) por el valor del primer año (primera columna).(pp. 56-57)

9.4 Análisis Vertical

(Hurtado, 2010) Explica que el análisis vertical es una de las técnicas más sencillas del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual denominamos cifra base. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. (pág. 49)

9.5 Indicadores financieros

Hurtado(2010)deduce que a los indicadores financiero se conoce con el nombre de RAZÓN el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades, en este caso son dos cuentas diferentes del balance general o del estado de pérdidas y ganancias...señala los puntos fuertes o débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias, teóricamente se podrían establecer relaciones entre cualquier cuenta del balance con otra del mismo balance o del estado de pérdidas y ganancias, pero no todas estas relaciones tendrían sentido lógico, por este motivo se ha utilizado una serie de razones o indicadores que se pueden utilizar y dentro de los cuales el analista debe escoger los que más le convengan según la clase de empresa que se esté estudiando.(pág. 61)



9.5.1 Liquidez

Hurtado(2010) explica que estos Indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una empresa para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos corrientes, en menos de un año (pág. 62)

De acuerdo con (Gitman, 2012) Alude la liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo *a medida que estas llegan a su vencimiento*. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera *general* de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas; liquidez corriente Medida de liquidez que se calcula al dividir los activos corrientes de la empresa entre sus pasivos corrientes. Razón rápida (prueba del ácido) Medida de liquidez que se calcula al dividir los activos corrientes de la empresa menos el inventario, entre sus pasivos corrientes. (pág. 65)

Figura 1

Fórmula.1

$$\boxed{\text{Capital Neto de Trabajo}} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

Fuente: Elaboración propia.

9.5.2 Actividad

Hurtado(2010) enfatiza que el indicador de actividad llamados también indicadores de rotación, tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ella, aquí se pretende dar un sentido dinámico al análisis de la aplicación de los recursos mediante la comparación entre cuentas de balance (estáticas) y cuentas de resultado (dinámicas)... todos los activos de una empresa deben contribuir al máximo en el logro



de los objetivos financieros de la misma, de tal manera que no conviene mantener activos improductivos o innecesarios .(pág. 70)

Gitman (2012) sostiene que miden la rapidez con la que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, os índices de actividad miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros. Rotación de los activos totales Indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. (pág. 68)

Figura 2

Fórmula.2

$$\boxed{\text{Rotacion de Actividad Total}} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$$

Fuente: Elaboración propia.

9.5.3 Endeudamiento

Según Hurtado(2010) Enfatiza que los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en que grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa (pág. 64)

Para Gitman(2012) señala que el índice de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Este índice permite a las partes interesadas evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de pagos fijos adicionales sin llegar a la quiebra. (pág. 70)

Figura 3

Fórmula.3

$$\boxed{\text{Indice Endeudamiento}} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$$



Fuente: Elaboración propia.

9.5.4 Rentabilidad

A juicio de Hurtado(2010) define que “Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades” (Hurtado, 2010, pág. 76).

Según (Park, 2009) argumenta uno de los objetivos más importantes para cualquier negocio es generar utilidades. Los indicadores examinados brindan claves útiles sobre la efectividad de las operaciones de una compañía, pero los indicadores de rentabilidad revelan los efectos combinados de liquidez, administración de activos y deudas sobre los resultados operativos. Por ello, los indicadores que miden la rentabilidad desempeñan un papel importante en la toma de decisiones. (pág. 537)

Figura 4

Fórmula.4

$$\boxed{\text{Margen Utilidad Operativa}} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

Fuente: Elaboración propia.

Figura 5

Fórmula.5

$$\boxed{\text{Margen Utilidad Bruta}} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo Venta}}{\text{Ventas}}$$

Fuente: Elaboración propia.

9.6 Entrevista

Bertomeu(2016) afirma es una técnica de recogida de información que además de ser una de las estrategias utilizadas en procesos de investigación, tiene ya un valor en sí misma. Tanto si se elabora dentro de una investigación, como si se diseña al



margen de un estudio sistematizado, tiene unas mismas características y sigue los pasos propios de esta estrategia de recogida de información. Por tanto, todo lo que a continuación se expone servirá tanto para desarrollar la técnica dentro de una investigación como para utilizarla de manera puntual y aislada. El principal objetivo de una entrevista es obtener información de forma oral y personalizada sobre acontecimientos, experiencias, opiniones de personas. (pág. 2)

Desde el punto de vista de (Bertomeu, 2016, pág. 4) algunos de los objetivos de la entrevista en profundidad son:

- ✓ Comprender más que explicar.
- ✓ Buscar la respuesta subjetivamente sincera.
- ✓ Obtener unas respuestas emocionales frente a racionales.
- ✓ Preguntar sin esquema fijo para las respuestas.
- ✓ Controlar el ritmo de la entrevista en relación con las respuestas recibidas.
- ✓ Alterar el orden y características de las preguntas, e interrumpir cuando es necesario introducir o matizar algo o reconducir el tema.
- ✓ Explicar el sentido de la pregunta tanto como sea necesario y permitir crear juicios de valor u opiniones.
- ✓ Encontrar un equilibrio entre familiaridad y profesionalidad.

9.7 Apalancamiento

El apalancamiento “Se refiere a los efectos que tienen los costos fijos sobre el rendimiento que ganan los accionistas; por lo general, mayor apalancamiento se traduce en rendimientos más altos, pero más volátiles”. (Gitman, 2012, pág. 455)

9.8 Análisis del Punto de Equilibrio

Para Gitman(2012) indica que las empresas usan el análisis del punto de equilibrio, conocido también como análisis de costo, volumen y utilidad, para: 1. determinar el nivel de operaciones que se requiere para cubrir todos los costos y 2. evaluar la rentabilidad relacionada con diversos niveles de ventas. El punto de equilibrio operativo de la empresa es el nivel de ventas que se requiere para cubrir todos los costos operativos. (pág. 456)



Como dice (Black & Tarquin, 1997) el análisis de punto de equilibrio tiene el propósito de determinar el valor de una variable o un parámetro de un proyecto o alternativa que iguala dos elementos, como el volumen de ventas que iguala ingresos y costos; El análisis de punto de equilibrio casi siempre se aplica en decisiones de hacer o comprar cuando las corporaciones y los negocios deben decidir respecto de la fuente de los elementos fabricados, servicios (pág. 341)

9.9 FODA

Como plantea (Talacon, 2006) el análisis FODA consiste en realizar una evaluación de los factores fuertes y débiles que, en su conjunto, diagnostican la situación interna de una organización, así como su evaluación externa, es decir, las oportunidades y amenazas. También es una herramienta que puede considerarse sencilla y que permite obtener una perspectiva general de la situación estratégica de una organización determinada. Thompson y Strikland (1998) establecen que el análisis FODA estima el efecto que una estrategia tiene para lograr un equilibrio o ajuste entre la capacidad interna de la organización y su situación externa, esto es, las oportunidades y amenazas (pág. 114)

Teniendo en cuenta a (Europa, 2025) los elementos de análisis de FODA son:

- ✓ **Fortalezas:** Son los aspectos positivos internos que proporcionan una ventaja competitiva. Por ejemplo, un equipo de trabajo altamente capacitado o una marca reconocida en el mercado.
- ✓ **Oportunidades:** Factores externos que pueden ser aprovechados para el crecimiento o mejora. Un ejemplo puede ser el aumento de la demanda de productos sostenibles o la implementación de nuevas tecnologías.
- ✓ **Debilidades:** Aspectos internos que limitan el desempeño o el alcance de los objetivos. Esto incluye problemas como falta de recursos financieros o baja productividad.
- ✓ **Amenazas:** Factores externos que representan riesgos o desafíos, como cambios en la legislación, crisis económicas o competencia creciente.



10. Diseño Metodológico

10.1 Tipo de diseño mixto

La investigación se desarrollará bajo un diseño mixto, el cual unifica los enfoque cuantitativo y cualitativo, permitiendo obtener un mejor estudio más amplia y preciso de la salud financiera de la empresa.

Durante este proceso de investigación, se utilizan técnicas numéricas para el análisis de los estados financieros correspondientes a los dos semestres del año 2024, con el fin de interpretar de manera integral los resultados obtenidos. Este tipo de diseño permite no solo medir en la situación si no también comprender las causas que inciden en la situación económica de la empresa.

10.2 Tipo de Investigación

Esta investigación es de tipo descriptivo con un enfoque cuantitativo y cualitativo, ya que se centra en recopilar, analizar e interpretar datos numéricos provenientes de los estados financieros de la empresa Citrus Wave, S.A.

Cuantitativo: Se aplica análisis técnico de la información financiera, utilizando los estados de situación financiera y los estados de pérdidas y ganancias correspondientes al año 2024 a través de d indicadores financieros que determinan los principales factores que inciden en sus resultados permitiendo identificar desequilibrios y proponer estrategias de mejora.

Cualitativo: se analizan elementos del entorno comercial de la empresa donde se concentra la mayor competencia y demanda este análisis comprende las dinámicas actuales del mercado preferencias de los consumidores y condiciones reales que afectan la comercialización de los productos de la Empresa.

El diseño de la investigación es no experimental y transversal:

- ✓ No experimental, porque los datos se analizan tal como se presentan, sin manipular variables.



- ✓ Transversal, porque se examina la información correspondiente a un único período de tiempo: el año 2024.

De esta manera, se busca describir y evaluar la situación financiera de la empresa en ese año específico, sin realizar comparaciones con períodos posteriores utilizando método analítico e inductivo, ya que se evaluará la confiabilidad y veracidad de la información adquirida para plantear las conclusiones sobre el desempeño de la empresa.

10.3 Población y muestra

El estudio se limitará al análisis financiero interno de la empresa Citrus Wave, S.A sin incluir comparaciones con otras organizaciones del mismo sector. Los resultados estarán enfocados en describir la realidad económica de la empresa durante el año 2024, proponiendo orientaciones generales para mejorar su gestión financiera.

Figura 6

Población y muestra

Departamentos	Poblacion	Numero
Administracion	Gte. General	1
	Gte.Administrativo	1
	Cont.General	1
	Asist.Administrativo	1
	Compras	1
	Aux.Contable	1
Produccion	Jep.Produccion	1
	Operarios	4
	Bodegueros	1
	Conductores	1
Ventas	Vendedores	1
	Bodegueros	1
	Conductores	1
	Total	16

Muestra	16
----------------	-----------



Fuente. Elaboración propia.

10.4 Variables y categorías

Para realizar el análisis financiero tomamos en cuentas variables cuantitativas y cualitativas recopilando información y recursos contables utilizando gestión de desempeño, financiamiento analizando cuentas como cuentas por pagar, inventarios, ventas, así mismo de esa manera desarrollar nuevas negociaciones de crecimiento.

Figura 7

Variable

Objetivo	Variable	Definición Operacional	Indicadores	
Identificar el mercado donde se desarrolla la producción de la empresa mediante un análisis FODA, para conocer las condiciones internas y externas que influyen en su funcionamiento.	FODA	Evaluar el desempeño de la empresa	Fortalezas	Internas y externas de la empresa
			Oportunidades	
			Debilidades	
			Amenazas	
Determinar los tipos de estados financiero implementado dentro de la Entidad para comprender la estructura contable y su utilidad en el proceso de análisis financiero.	Revisión Documental	Obtención de Información	Entrevistas	
			Análisis Documental	
Aplicar herramientas de análisis cuantitativo en la empresa con el propósito de interpretar los resultados financieros del periodo 2024.	Herramientas de análisis financiero	Análisis financiero de la empresa	Indicadores Financiero	Rentabilidad
				Actividad
				Liquidez
				Endeudamiento
			Análisis de Estados Financiero	
			Análisis Horizontal y Vertical	
Punto de Equilibrio				
Proponer mejoras en base a los resultados del análisis financiero para contribuir a la toma de decisiones y al fortalecimiento de la gestión administrativa.	Diagnostico Financiero	Salud Financiera	Análisis de indicadores y herramientas financiera	



Fuente. Elaboración propia

10.5 Técnicas, instrumentos y procedimiento de recolección de datos

Se implemento métodos y técnicas de información teóricas referente al análisis financiero utilizando los estados financieros de la empresa como instrumentos claves que puedan mostrar la debilidades y fortalezas de ella.

De esa manera se utilizaron métodos como el análisis FODA (evaluando factores internos y externos de la empresa) y entrevista (en donde se designaron preguntas enfocada a este análisis) para reunir información del campo y facilitar una base más sólida para la recolección de datos.

Recopilación de datos

- ✓ **Fuentes de información.** Se recolecto la información de estados financiero, informes y reportes brindados por la empresa.
- ✓ **Recolección datos.** Se realizo revisión detallada de la documentación recolectada y otros archivos.
- ✓ **Organización de información.** Una vez recopilada toda la información se ordenó de manera clara y detallada.
- ✓ **Procedimiento.** Se realizaron entrevistas con preguntas claves en áreas preseleccionadas para obtener información confiable, además se analizó análisis de los factores internos y externos para diagnosticar su desempeño económico.

Se inicio buscando y organizando la información brindada, de esa manera se implementaron las herramientas a utilizar en el proceso de recolección de datos para poder realizar una interpretación, y aplicar las herramientas de análisis financiero.

10.6 Confiabilidad y validez de los instrumentos

Los instrumentos utilizados como el análisis FODA, entrevistas e indicadores financieros se presentan como elementos claves para el análisis y la interpretación puesto que recopila información confiable y verificada. La mayoría de las grandes empresas lo utilizan para diagnosticar la situación actual de las entidades, dado que



puede analizar riesgos tanto externos como internos, rentabilidad y endeudamiento de la empresa. Estos resultados a mostrar son una visión clara para la realización de nuevos proyectos, ampliaciones, o que personas extranjeras deseen invertir para el crecimiento y desarrollo de la empresa.

10.7 Técnicas, procedimientos para el procesamiento y análisis de la información

Algunas Técnicas utilizadas para el análisis de la información fueron los indicadores financieros, análisis vertical/horizontal, apalancamiento financiero.

- ✓ **Recolección datos** Se reúne la información de los estados financieros y anexos de reportes que se podrían utilizarse, brindados por la empresa realizó revisión detallada de cada documentación recolectada, informaciones importadas en hojas de cálculos y otros archivos.
- ✓ **Organización de información** Una vez recopilada toda la información se ordena de manera clara y detallada.
- ✓ **Procedimiento** se llevó a cabo la realización de las fórmulas de dichas herramientas creando en hojas de cálculos y gráficos, analizando las diferencias ya sean de crecimiento/disminución, envase a dichos resultados llegar una interpretación más clara en el desempeño financiero.

10.8 Criterios de calidad

Este análisis financiero se rige por criterios de calidad que aseguran la validez y coherencia de los datos brindados dado que estos resultados son de utilidad para la toma de decisiones, la validez de estos instrumentos aplicados aseguran que los resultados se presentan de manera confiable así mismos los resultados obtenidos otorgan credibilidad a la investigación cada metodología utilizada sirve de guía para lograr los objetivos, basándonos de información contable-financiera, las conclusiones del presente análisis se fundamenta de datos reales, con descripción clara y detallada





de los procedimientos, facilitando la comprensión, de esa manera mostrando que los resultados obtenidos aporten información útil para el desempeño financiero de la empresa.



11. Análisis y discusiones de resultado

11.1 Análisis FODA

Fortalezas:

- ✓ La empresa Citrus Wave S.A ha permanecido 2 años en el mercado, por lo tanto, es una entidad que ha logrado dar a conocer su catálogo de productos y así tener actividad operativa constante.
- ✓ Posee instalaciones e infraestructuras como casa Matriz y centros de distribución de forma adecuada para la operatividad y servicio a sus clientes.
- ✓ Los precios del catálogo de productos están adecuados al mercado competitivo.
- ✓ Brinda excelente calidad de productos, esto siguiendo acuerdos de Ley de Normalización Técnica y Calidad (Ley 219) y la Ley General de Salud (Ley 423), y Normas Técnicas Obligatorias Nicaragüenses (NTON) 03 043-03: Establece especificaciones para néctares, jugos y bebidas no carbonatadas.

Oportunidades:

- ✓ A pesar de que hay empresas fabricantes de bebidas, se distingue en el mercado Nacional con su fórmula de bebidas 100% Naturales, por lo cual la originalidad de su componente es un punto clave para ser aprovechado.
- ✓ Posee la capacidad y posibilidad ampliar y diversificar sus productos para alcanzar a más clientes.
- ✓ Expandirse a nuevos mercados, apertura de nuevas sucursales en diferentes departamentos.
- ✓ Ampliar la cartera de clientes, ya sea al contado o crédito.
- ✓ Se puede aplicar nuevas herramientas digitales para el aumento de ingresos, como usar plataformas de ventas tales como "PEDIDOS YA, TUNIC, CONCENTIX, FOUNDEVER", de esta manera la empresa puede darse a conocer y dar a conocer su Catálogo de forma más sencilla usando herramientas digitales.



- ✓ Crear su propio sitio WEB donde oferte promociones para ampliar su Catálogo de clientes, de la misma forma usar páginas de redes sociales para llegar a todo tipo de público.

Debilidades:

- ✓ Catálogo de clientes bajo, específicamente clientes claves como mayorista.
- ✓ La empresa actualmente no desarrolla campañas de mercadeo ni constantes campañas publicitarias.
- ✓ No hay aplicación de herramientas de análisis constante de niveles de crecimiento de ventas y posicionamiento en el mercado.
- ✓ Necesitan plantearse nuevamente controles internos para controlar principales actividades operativas.
- ✓ La entidad necesita asesoramiento para la toma de decisiones, las cuales solamente Gerencia ha estado tomando sin basarse en algún resultado de análisis de alguna técnica aplicada para determinar la situación de la empresa.
- ✓ Posee cantidad de personal limitado y con poca capacitación respecto a las actividades de operación.
- ✓ No se realiza una adecuada gestión de Cobranza, control de ventas y clientes.

Amenazas:

- ✓ Actualmente la empresa solo ofrece 3 variedades de sabor de bebidas, lo cual puede provocar una disminución de atracción en el mercado.
- ✓ Requiere diversificar su catálogo de productos, es decir no solamente fabricar bebidas, si no otro tipo de producto ya sea otro tipo de presentación de producto con la misma materia prima, esto con el fin de brindar variedad a sus clientes y diferenciarse de la competencia existente en el mercado Nacional.
- ✓ En el mercado Nacional hay empresas existentes con el mismo giro de empresa y otras recién están en crecimiento, lo cual representa una amenaza para la entidad y un llamado a diversificarse y expandirse a nuevos mercados con nueva variedad de ofertas.



Figura 8

FODA de Citrus Wave



Fuente: Elaboración Propia



11.2 Determinar los tipos de estados financiero implementado dentro de la Empresa

Figura 9

Estado de Resultado I Semestre

CITRUS WAVE,S.A Estados de Resultados. Expresado en córdobas. (C\$) I Semestre	
---	--

Ingresos por Ventas	909.959,62
Contado	463.940,02
Credito	446.019,59
Costo de venta	426.676,91
Utilidad Bruta	483.282,71
Gastos Operativos	326.010,08
Administración	225.904,65
Ventas	97.470,00
Gastos Financiero	
Interes Bancario	2.635,43
Utilidad antes de impuestos	157.272,63
Gastos por impuesto corriente IR anual 30%	47.181,79
Ganancia o Perdida Neta del Periodo	110.090,84

Elaborado

Revisado por

Autorizado

Fuente: Estado financiero brindado por la empresa.

Los ingresos por ventas en el primer semestre son de C\$ 909,959,62 con una utilidad antes de impuesto de C\$ 157,272.63 restando todos los costos de producción surgidos y los gastos tanto artículos de limpieza y utilices de oficinas como interés bancario.





Figura 10

Balance General I Semestre

CITRUS WAVE,S.A Estado de situacion financiera Expresado en córdobas (C\$) I Semestre		
ACTIVOS		
Efectivo y Equivalente de Efectivo		3.362.256,67
Caja General		15.000,0
Banco		3.347.256,68
Inventario		-
Impuesto Pagado Por anticipado		-
Total de Activo Corriente		3.362.256,67
No corrientes		
Propiedad Planta y Equipo		3.793.270,44
Terreno		457.803,75
Edificio		744.159,20
Maquinarias		939.811,39
Mobiliario y Equipo de Oficina		38.000,00
Equipo Reparto		1.131.850,82
Equipo de Computo		180.486,09
Mejoras en Proceso		301.159,20
Depreciacion		30.072,53
Depreciacion Acumulada		226.093,66
Activos Intangible		78.260,87
Amortizacion		10.416,67
Total de Activo No Corriente		3.604.948,45
Total de Activo		6.967.205,12
PASIVO		
Impuestos Por Pagar		375.224,10
Obligaciones Laborales		542.602,50
Total de Pasivo Corriente		917.826,60
Obligaciones financiera L/P		84.578,33
Total de Pasivo no Corriente		84.578,33
Total de Pasivo		1.002.404,93
PATRIMONIO		
Capital Social		5.392.211,86
Utilidad y/o Perdida del Ejercicio		110.090,84
Utilidad Acumulada		462.497,49
Total de Patrimonio		5.964.800,19
Total de Pasivo+Patrimonio		6.967.205,12
Elaborado por	Revisado por	Autorizado por



Fuente: Estado financiero brindado por la empresa.

El balance general cuenta con un total de activo corriente de C\$3,362,256.67 y sus activos no corriente C\$ 3,604,948.45 en la cuenta del pasivo las obligaciones financieras son de C\$84,578.33 y el total de patrimonio es de 5,964,800.19.

Figura 11

Estado de Resultado II Semestre

CITRUS WAVE,S.A	
Estados de Resultados.	
Expresado en córdobas. (C\$)	
II Semestre	
Ingresos por Ventas	1.006.853,20
Contado	505.104,69
Credito	501.748,51
Costo de venta	479.453,91
Utilidad Bruta	527.399,30
Gastos Operativos	326.262,47
Administración	226.656,46
Ventas	97.605,00
Gastos Financiero	
Interes Bancario	2.001,01
Utilidad antes de impuestos	201.136,82
Gastos por impuesto corriente IR anual 30%	60.341,05
Ganancia o Perdida Neta del Periodo	140.795,78
Elaborado por	Revisado por
Autorizado por	

Fuente: Estado financiero brindado por la empresa

En el Segundo semestre el ingreso de ventas aumento ahora es de C\$ 1,006,853.20 con una utilidad antes de impuesto de C\$ 201,136.82 restando todos los costos de producción surgidos y los gastos tanto artículos de limpieza y utilices de oficinas como interés bancario generando una utilidad neta de C\$140,795.78.





Figura 12

Balance General II Semestre

CITRUS WAVE,S.A		
Estado de situacion financiera		
Expresado en córdobas (C\$)		
II Semestre		
ACTIVOS		
Efectivo y Equivalente de Efectivo		4.229.079,13
Caja General		15.000,0
Banco		4.214.079,14
Inventario		-
Impuesto Pagado Por anticipado		
Total de Activo Corriente		4.229.079,13
No corrientes		
Propiedad Planta y Equipo		3.793.270,44
Terreno		457.803,75
Edificio		744.159,20
Maquinarias		939.811,39
Mobiliario y Equipo de Oficina		38.000,00
Equipo Reparto		1.131.850,82
Equipo de Computo		180.486,09
Mejoras en Proceso		301.159,20
Depreciacion		30.072,53
Depreciacion Acumulada		406.528,86
Activos Intangible		78.260,87
Amortizacion		22.916,67
Total de Activo No Corriente		3.412.013,25
Total de Activo		7.641.092,38
PASIVO		
Impuestos Por Pagar		407.166,70
Obligaciones Laborales		531.772,50
Total de Pasivo Corriente		938.939,20
Obligaciones financiera L/P		62.796,66
Total de Pasivo no Corriente		62.796,66
Total de Pasivo		1.001.735,86
PATRIMONIO		
Capital Social		5.392.211,86
Utilidad y/o Perdida del Ejercicio		140.795,78
Utilidad Acumulada		1.106.348,89
Total de Patrimonio		6.639.356,52
Total de Pasivo+Patrimonio		7.641.092,38
Elaborado por	Revisado por	Autorizado por



Fuente: Estado financiero brindado por la empresa

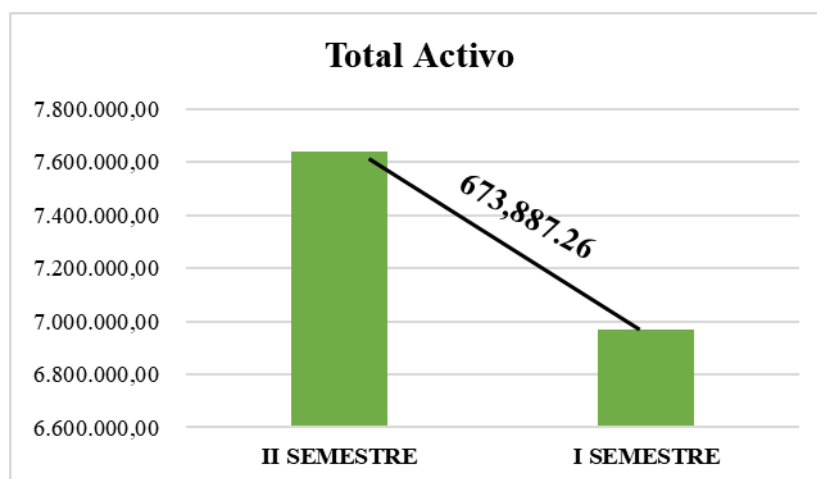
El balance general cuenta con un total de activo corriente de C\$4,229,079.13 debido al crecimiento de ventas y sus activos no corriente C\$ 3,412,013.25 en la cuenta del pasivo las obligaciones financieras disminuyen por el pago del préstamo ahora es de C\$62,796.66 y el total de patrimonio es de 6,639,356.52.

11.3 Aplicación de herramientas para el análisis financiero dentro de la empresa.

11.3.1 Análisis Horizontal

Figura 13

Análisis Horizontal Activo



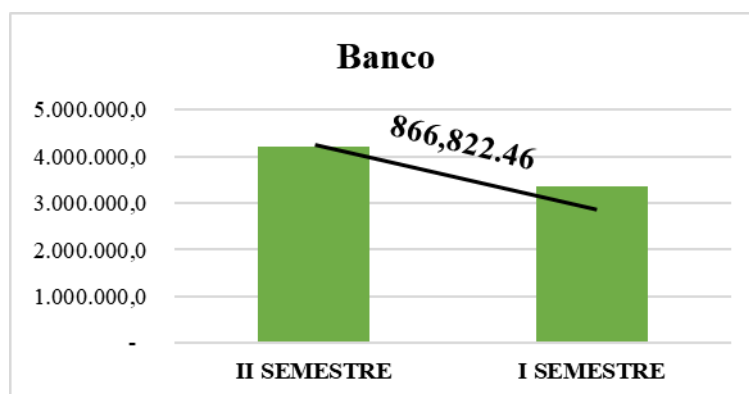
Fuente.Elaboracion propia.

En la cuenta del activo tuvo variación negativa del 5% (C\$ 192,935.20) en su activo no corriente estos son causado por el aumento de depreciación y amortización de la propiedad planta y equipo.



Figura 14

Análisis Horizontal banco

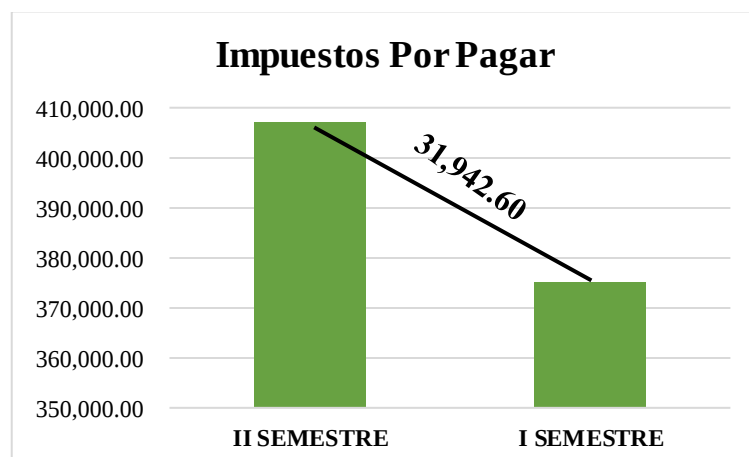


Fuente:Elaboracion propia.

La cuenta de banco incremento un 26% (C\$ 866,822.46) por los ingresos por ventas, la cuenta de caja no se encontró variación debido a que todo efectivo del cierre se deposita al banco y solo se deja con un saldo de C\$ 15,000 para realizar cambios.

Figura 15

Análisis Horizontal impuesto por pagar



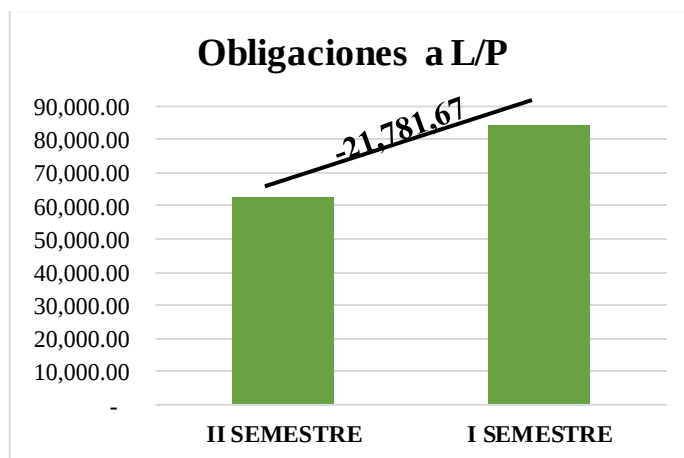
Fuente: Elaboracion propia.

En la cuenta de impuestos aumento un 9% (C\$ 31,942.60) por aumento de ventas obtenidas aumentando la utilidad antes de impuesto, es decir aumentando la obligación financiera.



Figura 16

Análisis Horizontal obligaciones financieras

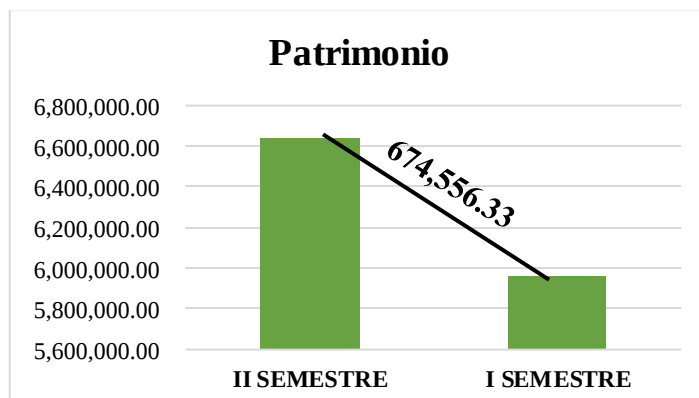


Fuente: Elaboracion propia.

Las obligaciones a L/P experimento una disminución del 26%(C\$21,781.67) la empresa está cumpliendo con sus arreglos de pago reduciendo su nivel de apalancamiento sin afectar su disponibilidad de dinero.

Figura 17

Análisis Horizontal patrimonio



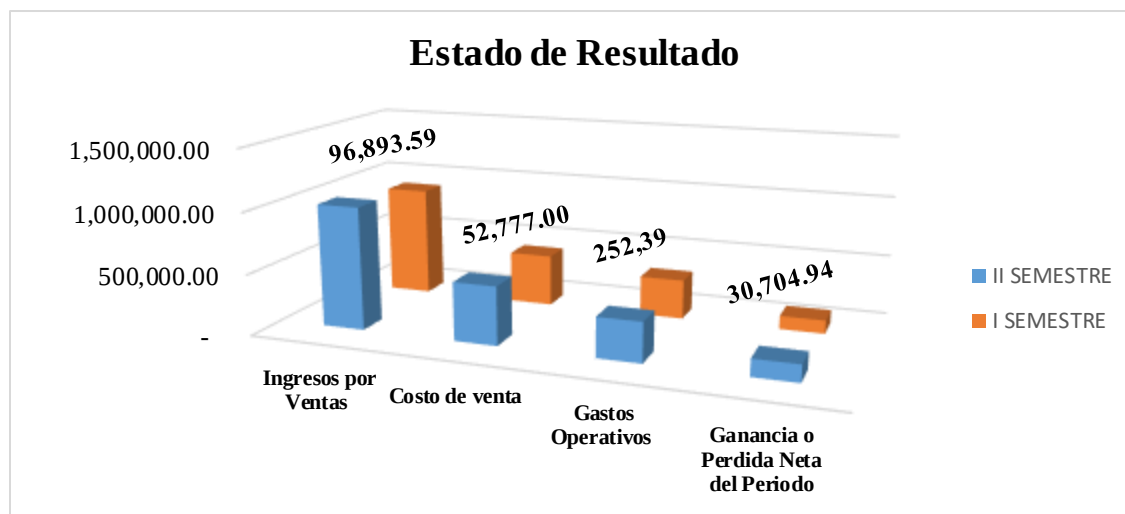
Fuente: Elaboracion propia.

En el caso del patrimonio percibió un aumento del 11%(C\$674,556.33) debido a los resultados del periodo actual y periodos anteriores, reduce el riesgo de depender menos de deudas.



Figura 18

Análisis horizontal de estado de resultado



Fuente:Elaboracion propia.

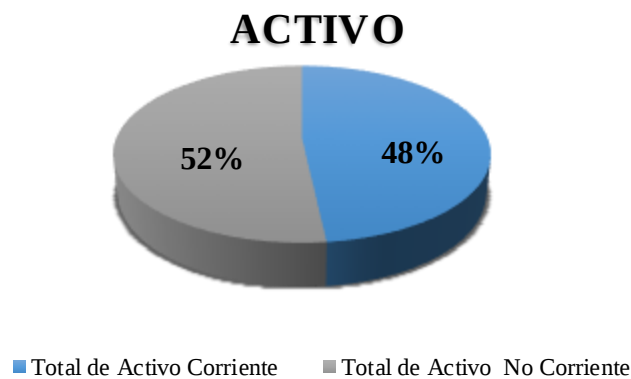
Los ingresos aumentaron un 11%(C\$ 96,893.59) debido a la demanda del mercado y crecimiento de clientes, aumentando los costos un 12%(C\$ 52,777) ya que entre más se vende más se produce, así mismos los gastos administrativo representa un 0,3% y los gastos ventas un 0.1% debido a compras de materiales de limpieza, papelería y útiles de oficina, los gastos financiero experimento una disminución del -24% por pago de interés del prestamos obtenido por la empresa, por tanto la utilidad neta registro un acenso del 28%(C\$ 30,704.94) revelando que la empresa genero ganancia una vez saldados todos los cotos, gastos e impuesto.

11.3.2 *Análisis Vertical*

Figura 19

Análisis Vertical activo I semestre



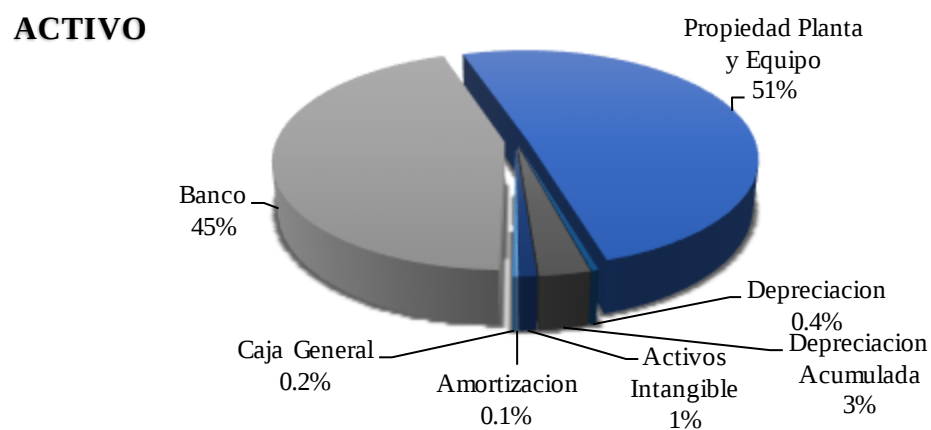


Fuente: Elaboracion propia.

Los activos no corrientes representan el 52 % del total de activos, la empresa cuenta con más activos fijos (Terrenos, edificio, maquinaria) debido a la inversión realizada para volverse una empresa industrial, recuperar su inversión y obteniendo beneficios en el futuro.

Figura 20

Análisis Vertical Activo I semestre

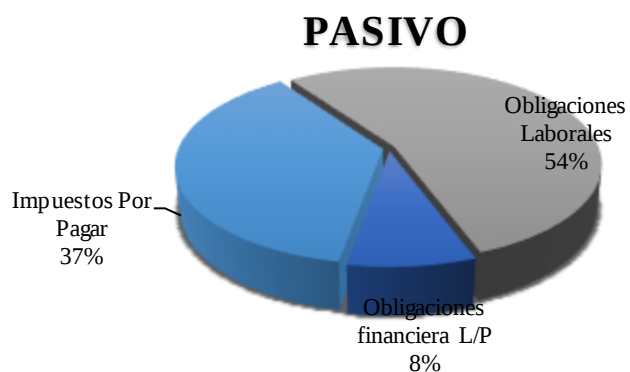


Fuente: Elaboracion propia.

Figura 21

Análisis Vertical Pasivo I semestre



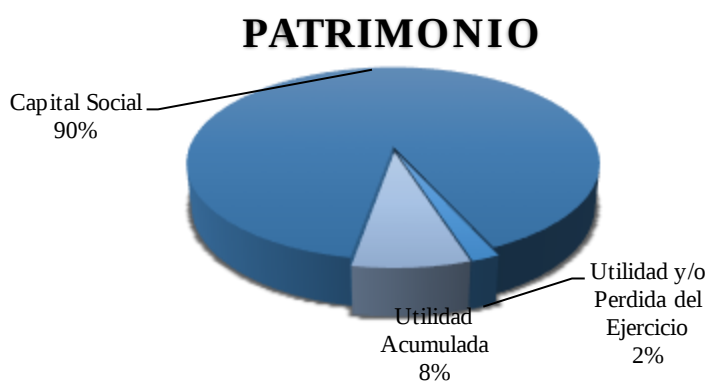


Fuente: Elaboracion propia.

El pasivo se encuentra integrado en un 54% de obligaciones laborales de prestaciones salariales, seguido de 37% de impuestos sobre renta y 8% del prestamos bancario.

Figura 22

Análisis Vertical Patrimonio I semestre



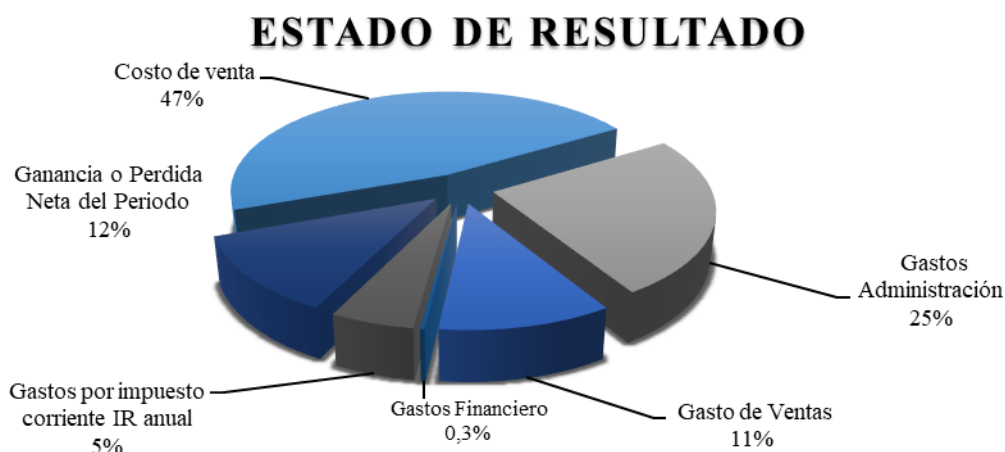
Fuente: Elaboracion propia.

El capital social representa el 90% significa que la mayoría de la inversión proviene del aporte de los socios.

Figura 23

Análisis Vertical Estado de Resultado I semestre



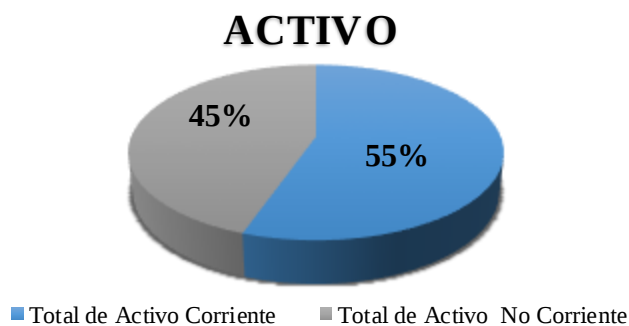


Fuente: Elaboracion propia.

Los ingresos Obtenidos se consumen en un 47% en los costos, cubriendo los gastos administrativos con un 25%, ventas 11% y financiero 0.3% de los intereses de la deuda, impuestos sobre la renta 5% y las utilidades netas 12%.

Figura 24

Análisis Vertical Activo II semestre



Fuente: Elaboracion propia.

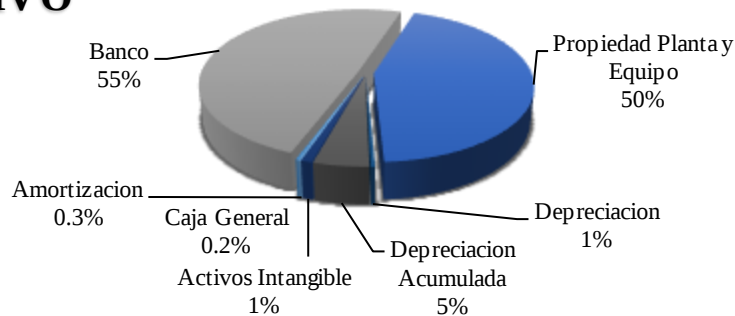
Del total de los activos el 55% corresponde al activo corriente y el 45 % del activo no corriente.

Figura 25

Análisis Vertical Activo II semestre



ACTIVO



Fuente: Elaboracion propia.

La cuenta de bancos está en mayor porcentaje (55%) esto se debe los ingresos obtenidos teniendo un exceso de liquidez, seguido de la propiedad planta y equipo con 44% indicando que abarca una gran parte de la inversión total de la empresa.

Figura 26

Análisis Vertical Pasivo II semestre



Fuente: Elaboracion propia.

Las obligaciones laborales representan un 53% del pasivo debido a las prestaciones y beneficios salariales, en los impuestos por pagar se debe por el aumento de ventas aumentando los impuestos de venta.



Figura 27

Análisis Vertical Patrimonio II semestre

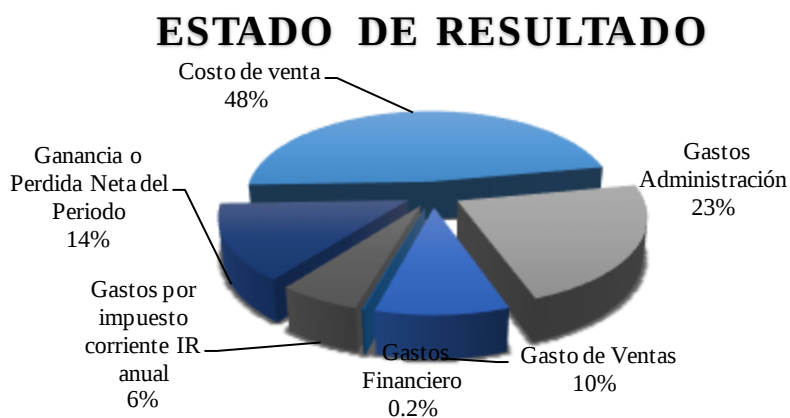


Fuente: Elaboracion propia.

El patrimonio se divide en 81% capital social, aumento el 17% en la utilidad acumulada y un 2% en la utilidad del ejercicio.

Figura 28

Análisis Vertical de Estados de Resultado II semestre



Fuente: Elaboracion propia

Los costos obtenidos de la producción consumen un 48% de los ingresos obtenidos del periodo, así como los gastos adquiridos (administración 23%, Ventas



10%) gastos fijos/variable (financiero 0,2%) debido al interés del préstamo, y el 6% de los impuestos sobre la renta.

Figura 29

Resultado de Liquidez

<u>Liquidez</u>	II Semestre	I Semestre
Capital Neto de Trabajo	C\$3.290.139,94	C\$ 2.444.430,07
Liquidez Corriente	4,50 Veces	3,66 Veces

Fuente: Elaboracion propia

La empresa cuenta con disponibilidad para cubrir sus deudas, teniendo la capacidad de invertir y generar más dinero, aumentando más en el II semestre.

Figura 30

Resultado de Actividad

<u>Actividad</u>	II Semestre	I Semestre
Rotacion de Activos Totales	0,13	0,13

Fuente: Elaboracion propia

Mide la eficiencia de ventas que genera cada moneda invertida en activo, la empresa tiene exceso de activos sin sacar su máximo provecho (maquinarias, efectivo sin invertir).

Figura 31

Resultado de Endeudamiento



Endeudamiento

	II Semestre	I Semestre
Indice Endeudamiento	13%	14%

Fuente: Elaboracion propia

Se puede ver la disminución en el detalle del índice de endeudamiento por deudas del II semestre es del 13% ese porcentaje son los activos que se compraron con el dinero obtenido de la deuda, mostrando que la mayor parte de activos están financiados con recursos propios.

Figura 32

Resultado de Rentabilidad

Rentabilidad

	II Semestre	I Semestre
Margen de Utilidad Bruta	52%	53%
Margen de Utilidad Operativa	20%	17%
Rendimiento sobre la inversion	2%	2%
Rendimiento sobre el patrimonio	2%	2%

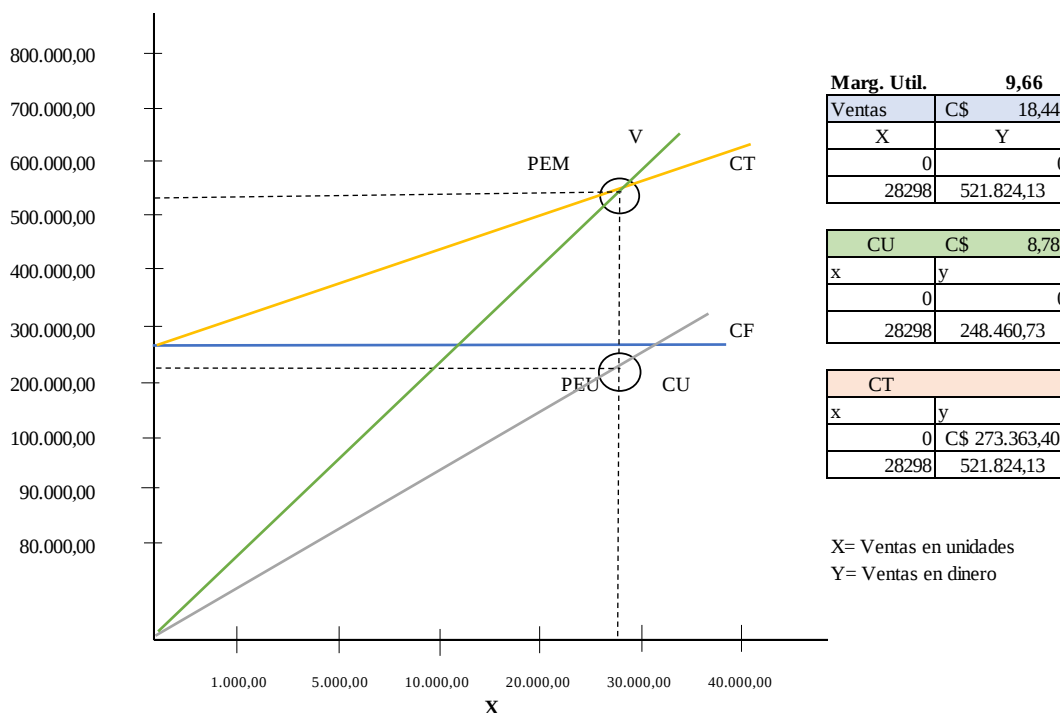
Fuente: Elaboracion propia

La empresa por cada venta obtiene un 52% de utilidad por cada C\$ 1 vendido, la empresa genera un 2% de ganancia neta por cada C\$ 1 invertido, del rendimiento invertido es un 2% y la ganancia neta de capital invertido es un 2%.

Figura 33

Punto de Equilibrio I semestre





Fuente: Elaboración propia.

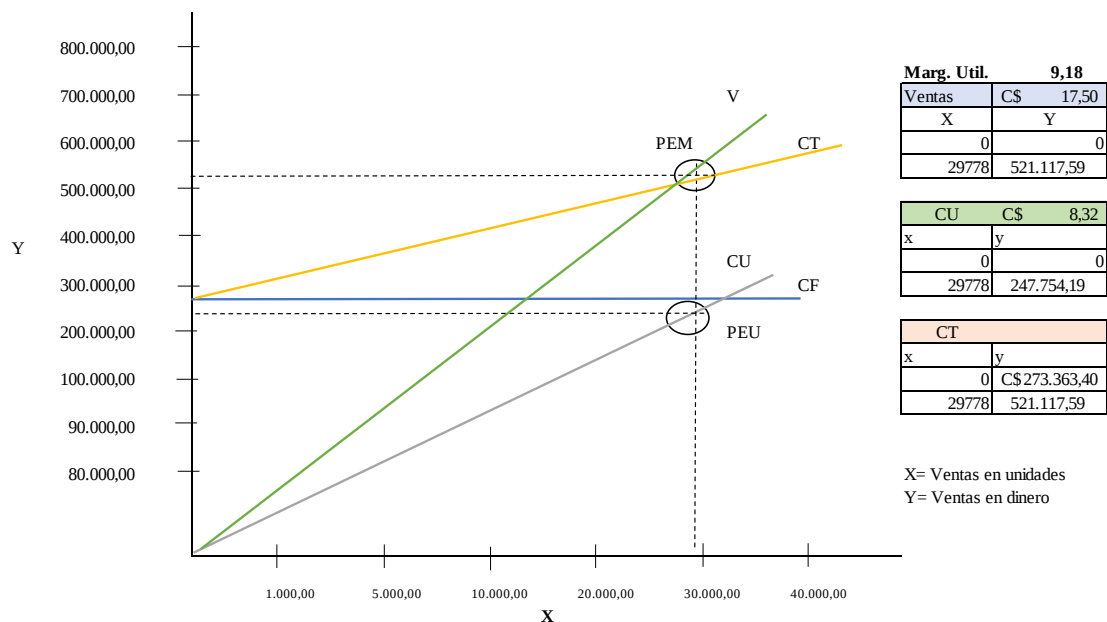
La empresa en el primer semestre debió vender C\$521,824.13 córdobas para solventar sus gastos y costos de producción, en unidades eran 28,298 gaseosas que serían 2358 paquetes.

En el segundo semestre debió vender C\$521,117.59 córdobas para solventar sus gastos y costos de producción, en unidades eran 29,778 gaseosas que serían 2,481 paquetes, logrando aumentar sus ventas por la demanda del producto y propasando su punto de equilibrio.

Figura 34

Punto de Equilibrio II semestre





Fuente: Elaboracion propia.

11.4 Resultados del análisis financiero

Una vez realizado el análisis los resultados obtenidos fueron que la empresa tiene la facilidad de convertir dinero rápidamente teniendo exceso, generando poca rotación de activo y estancamiento financiero perdiendo la oportunidad de invertir, cuenta con un índice de endeudamiento bajo contando con liquidez para cubrir sus deudas a corto plazo, utiliza poco el financiamiento con terceros, realizando sus pagos al día para no aumentar su interés afectando su rendimiento.

La rentabilidad muestra un margen favorable una vez deducidos sus costos, con la utilidad operativa tiene un margen rentable una vez restados sus costos y gastos, la utilidad neta se encontró una significativa variación debido a los impuestos de renta esto se debe al crecimiento de los ingresos.



12. Conclusiones

En el análisis de entrevista se percibir que la empresa cuenta con una buena organización, demuestra responsabilidad a la hora de tomar decisiones teniendo un manejo adecuado de los recursos, mostrando transparencia en los registro financiero-contable.

La empresa cuenta con buenas bases sólidas para crecer en el mercado local un factor externo encontrado fue la competencia de empresas y el poco reconocimiento de la marca Citrus Wave, S.A, un factor interno encontrado es la deficiencia en la operatividad.

El análisis realizado abarco las mayorías de las cuentas de la empresa implementándolo en los cálculos de indicadores financiero, análisis horizontal y vertical brindando resultados y recomendaciones una vez realizada su interpretación.

La empresa se encuentra en un crecimiento operativo-económico con el análisis horizontal/vertical de los dos periodos del año 2024 se pudieron revisar que cuentas que tuvieron diferencia altas y negativas afectando poco su rendimiento.

Aumento su capital financiero, cumpliendo con sus obligaciones a corto plazo teniendo presente que cuenta con disponibilidad inmediata por el aumento de ventas incrementando tanto sus costos como gastos, así como sus impuestos de renta.

Se analizo la situación financiera de la a la empresa Citrus Wave, S.A se destaca que cuenta con rentabilidad estable, en consecuencia, no realizaba una rotación del dinero dejando pasar las oportunidades de crecimiento, se considera un negocio llamativo para los inversores.



13. Recomendaciones

Implementar capacitaciones al personal para que mejoren su eficiencia, revisando la calidad del producto y brindando un mejor servicio a los clientes debe de estar en comunicación con el área administrativa dado que si aumenta la productividad de la empresa debe contar con implementación de personal.

Realizar periódicamente el análisis financiero debido que está empezando su trayectoria en el ámbito de producción, utilizando las herramientas implementadas y otras que puedan ayudar mostrar su rendimiento financiero.

Se debe sacar el máximo provecho de las maquinarias instaladas para potenciar su productividad creando nuevas líneas de producto, realizando un análisis de costos y gastos para aumentar su eficiencia (disminuyendo costo aumentando beneficio),

Se sugiere ya que la empresa cuenta con liquides debe invertir en publicidad e implementar estrategias visuales utilizando las redes sociales para dar a conocer la marca, elaborar un nuevo proyecto para inversión (Una idea sería realizar su propia materia prima, invertir en otros negocios, ampliación de sucursal).





14. Referencia bibliográfica

Bertomeu, P. F. (30 de Mayo de 2016). *Diposit Digital de la Universitat de Barcelona*.

Obtenido de <https://hdl.handle.net/2445/99003>

Black, L., & Tarquin, A. (1997). *Ingenieria Economica*. Mexico.

Europa, U. A. (27 de Marzo de 2025). Obtenido de UNADE:

<https://unade.edu.mx/analisis-foda-herramienta-clave-para-la-toma-de-decisiones/>

Gitman, L. J. (2012). *Principios de administracion Financiera*. Mexico.

Hurtado, C. A. (2010). *Analisis Financiero*. Bogota, Colombia: Fundacion para Educacion Superior San Mateo.

Lawrence, J. Gitman. (2003). *Principio de Administracion Financiera*. Pearson Educacion.

Park, C. S. (2009). *Fundamentos de Ingenieria Economica*. Pearson Educacion.

ROQUE, D. X. (2021). *Estado de Resultados*. Managua.

ROQUE, D. X. (2021). *Estado de Situación Financiera o Balance general*. Managua.

Talacon, H. P. (Septiembre de 2006). *La matriz FODA: una alternativa para realizar diagnósticos y determinar estrategias de intervención en las organizaciones productivas y sociales*. Obtenido de <https://eco.mdp.edu.ar/cendocu/repositorio/00290.pdf>



15. Anexos

Anexo No. 1

Estado de Situación Financiera Análisis Horizontal

CITRUS WAVE,S.A Balance Genral Expresado en Cordobas	Analisis Horizontal			
	II SEMESTRE B	I SEMESTRE A	Varianza (A-B)	%
ACTIVOS				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4.229.079,13	3.362.256,67		
Caja General	15.000,0	15.000,0	0,00	0%
Banco	4.214.079,1	3.347.256,7	866.822,46	26%
Total de Activo Corriente	4.229.079,13	3.362.256,67	866.822,46	26%
Propiedad Planta y Equipo	3.793.270,44	3.793.270,44	-	0%
Depreciacion Acumulada	406.528,86	226.093,66	180.435,20	80%
Activos Intangible	78.260,87	78.260,87	-	0%
Amortizacion	22.916,67	10.416,67	12.500,00	120%
Total de Activo No Corriente	3.412.013,25	3.604.948,45	- 192.935,20	-5%
Total de Activo	7.641.092,38	6.967.205,12	673.887,26	10%
PASIVO				
Impuestos Por Pagar	407.166,70	375.224,10	31.942,60	9%
Obligaciones Laborales	531.772,50	542.602,50	- 10.830,00	-2%
Obligaciones financiera L/P	62.796,66	84.578,33	- 21.781,67	-26%
Total de Pasivo	1.001.735,86	1.002.404,93	- 669,07	-0,1%
PATRIMONIO				
Capital Social	5.392.211,86	5.392.211,86	-	0,0%
Utilidad y/o Perdida del Ejercicio	140.795,78	110.090,84	30.704,94	28%
Utilidad Acumulada	1.106.348,89	462.497,49	643.851,39	139%
Total de Patrimonio	6.639.356,52	5.964.800,19	674.556,33	11%
Total de Pasivo+Patrimonio	7.641.092,38	6.967.205,12	673.887,26	10%

Fuentes Elaborado con la información brindada por la empresa.

Anexo No. 2

Estado de Resultado Análisis Horizontal



CITRUS WAVE,S.A Estado de Resultado Expresado en Cordobas.(C\$)	Análisis Horizontal			
	II SEMESTRE	I SEMESTRE	varianza (A-B)	%
Ingresos por Ventas	1.006.853,20	909.959,62	96.893,59	11%
Contado	505.104,69	463.940,02	41.164,67	9%
Credito	501.748,51	446.019,59	55.728,92	12%
Costo de venta	479.453,91	426.676,91	52.777,00	12%
Utilidad Bruta	527.399,30	483.282,71	44.116,59	9%
Gastos Operativos	326.262,47	326.010,08	252,39	0,1%
Gastos Administración	226.656,46	225.904,65	751,81	0,3%
Gasto de Ventas	97.605,00	97.470,00	135,00	0,1%
Gastos Financiero	2.001,01	2.635,43	- 634,42	-24%
Utilidad antes de impuestos	201.136,82	157.272,63	43.864,20	28%
Gastos por impuesto corriente IR anual	60.341,05	47.181,79	13.159,26	28%
Ganancia o Perdida Neta del Periodo	140.795,78	110.090,84	30.704,94	28%

Fuentes Elaborado con la información brindada por la empresa.

Anexo No. 3

Estado de Resultado Análisis Vertical I Semestre

CITRUS WAVE,S.A Estado de Resultado Expresado en Cordobas.(C\$)		
	I SEMESTRE	%
	A	
Ingresos por Ventas	909.959,62	100%
Contado	463.940,02	51%
Credito	446.019,59	49%
Costo de venta	426.676,91	47%
Utilidad Bruta	483.282,71	53%
Gastos Operativos	326.010,08	36%
Gastos Administración	225.904,65	25%
Gasto de Ventas	97.470,00	11%
Gastos Financiero	2.635,43	0,3%
Utilidad antes de impuestos	157.272,63	17%
Gastos por impuesto corriente IR anual 30 %	47.181,79	5%
Ganancia o Perdida Neta del Periodo	110.090,84	12%

Fuentes Elaborado con la información brindada por la empresa.





Anexo No. 4

Estado de Situación Financiera Análisis Vertical I Semestre

CITRUS WAVE,S.A		Análisis Vertical	
Balance Genral		I SEMESTRE	%
Expresado en Cordobas.(C\$)		A	
ACTIVOS			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3.362.256,67		
Caja General	15.000,0		0,2%
Banco	3.347.256,7		48,0%
Total de Activo Corriente	3.362.256,67		48%
Propiedad Planta y Equipo	3.793.270,44		54,4%
Terreno	457.803,75		6,6%
Edificio	744.159,20		10,7%
Maquinarias	939.811,39		13,5%
Mobiliario y Equipo de Oficina	38.000,00		0,5%
Equipo Reparto	1.131.850,82		16,2%
Equipo de Computo	180.486,09		2,6%
Mejoras en Proceso	301.159,20		4,3%
Depreciacion	30.072,53		0,4%
Depreciacion Acumulada	226.093,66		3%
Activos Intangible	78.260,87		1%
Amortizacion	10.416,67		0,1%
Total de Activo No Corriente	3.604.948,45		52%
Total de Activo	6.967.205,12		
PASIVO			
Impuestos Por Pagar	375.224,10		37%
Obligaciones Laborales	542.602,50		54%
Obligaciones financiera L/P	84.578,33		8%
Total de Pasivo	1.002.404,93		
PATRIMONIO			
Capital Social	5.392.211,86		77%
Utilidad y/o Perdida del Ejercicio	110.090,84		2%
Utilidad Acumulada	462.497,49		7%
Total de Patrimonio	5.964.800,19		
Total de Pasivo+Patrimonio	6.967.205,12		

Fuentes Elaborado con la información brindada por la empresa.



Anexo No. 5

Estado de Situación Financiera Análisis Vertical II Semestre

CITRUS WAVE,S.A	Análisis Vertical	
	II SEMESTRE	%
	B	
Balance Genral Expresado en Cordobas.(C\$)		
ACTIVOS		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4.229.079,13	
Caja General	15.000,0	0,2%
Banco	4.214.079,14	55%
Total de Activo Corriente	4.229.079,13	55%
Propiedad Planta y Equipo	3.793.270,44	50%
Terreno	457.803,75	6%
Edificio	744.159,20	10%
Maquinarias	939.811,39	12%
Mobiliario y Equipo de Oficina	38.000,00	0,5%
Equipo Reparto	1.131.850,82	15%
Equipo de Computo	180.486,09	2%
Mejoras en Proceso	301.159,20	4%
Depreciacion	30.072,53	0,4%
Depreciacion Acumulada	406.528,86	5%
Activos Intangible	78.260,87	1%
Amortizacion	22.916,67	0,3%
Total de Activo No Corriente	3.412.013,25	45%
Total de Activo	7.641.092,38	
PASIVO		
Impuestos Por Pagar	407.166,70	5%
Obligaciones Laborales	531.772,50	7%
Obligaciones financiera L/P	62.796,66	1%
Total de Pasivo	1.001.735,86	
PATRIMONIO		
Capital Social	5.392.211,86	71%
Utilidad y/o Perdida del Ejercicio	140.795,78	2%
Utilidad Acumulada	1.106.348,89	14%
Total de Patrimonio	6.639.356,52	
Total de Pasivo+Patrimonio	7.641.092,38	

Fuentes Elaborado con la información brindada por la empresa.



Anexo No. 6

Estado de Resultado Análisis Vertical II Semestre

CITRUS WAVE,S.A Estado de Resultado Expresado en Cordobas.(C\$)	Análisis Vertical	
	II SEMESTRE	%
	B	
Ingresos por Ventas	1.006.853,20	100%
Contado	505.104,69	50%
Credito	501.748,51	50%
Costo de venta	479.453,91	48%
Utilidad Bruta	527.399,30	52%
Gastos Operativos	326.262,47	32%
Gastos Administración	226.656,46	23%
Gasto de Ventas	97.605,00	10%
Gastos Financiero	2.001,01	0,2%
Utilidad antes de impuestos	201.136,82	20,0%
Gastos por impuesto corriente IR anual 30 %	60.341,05	6,0%
Ganancia o Perdida Neta del Periodo	140.795,78	14,0%

Fuentes Elaborado con la información brindada por la empresa.

Anexo No. 7

Entrevista a la gerencia general

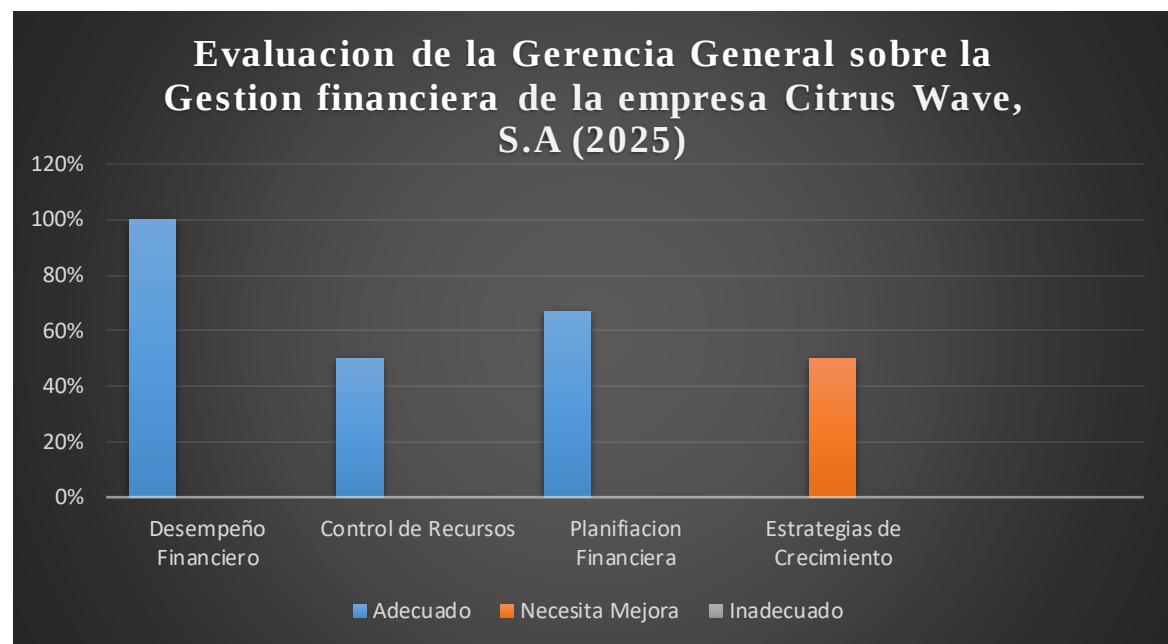
ASPECTO EVALUADO	SINTESIS DE RESPUESTAS	INTERPRETACIÓN
Desempeño financiero y decisiones clave.	El gerente general expreso que la empresa ha mantenido una estabilidad financiera con control adecuado de los recursos, buscando siempre equilibrio entre ingresos y gastos.	Se observa una administración responsable y eficiente, que ha permitido mantener estabilidad económica y resultados favorables



Fuente: Elaboración propia con base en la entrevista aplicada a la Gerencia General de la empresa Citrus Wave, S.A (2025).

Anexo No. 8

Evaluación de la Gerencia General sobre la gestión financiera de la empresa Citrus Wave, S. A



Fuente: Elaboración propia con base en la entrevista aplicada a la Gerencia General de la empresa Citrus Wave, S.A (2025).

Anexo No. 9

Entrevista a la gerencia administrativa

ASPECTO EVALUADO	SINTESIS DE RESPUESTAS	INTERPRETACION
Control financiero y planificación.	La gerencia administrativa menciona que se lleva control de gastos mediante presupuestos y	El control financiero es adecuado; sin embargo, se recomienda fortalecer la

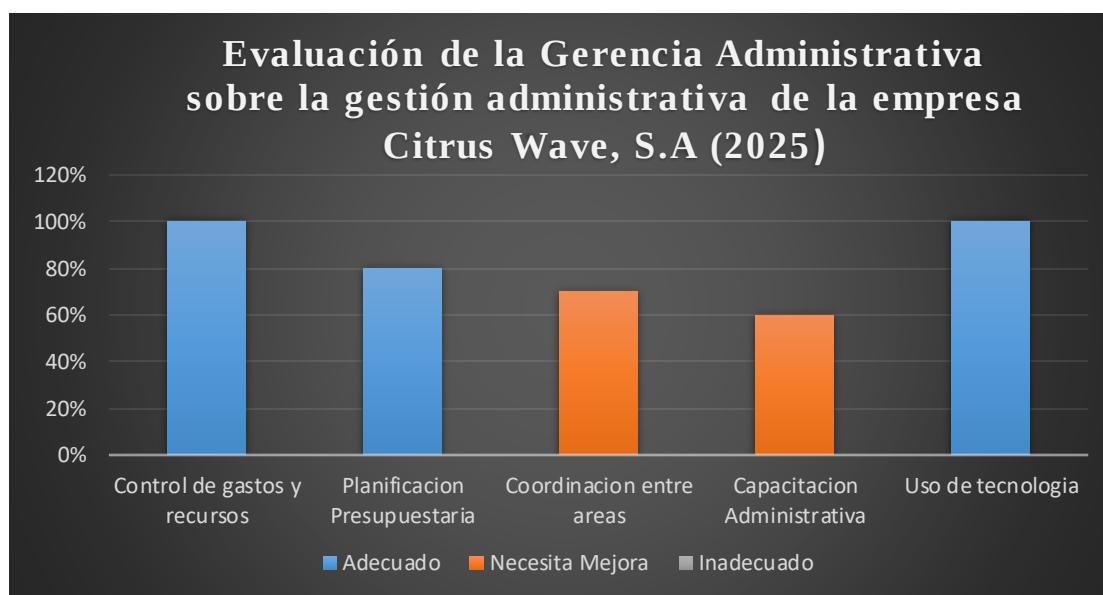


	reportes periódicos. aunque en algunos casos surgen dificultades por factores externos como precios o disponibilidad de recursos.	planificación para evitar desbalances o retrasos en la asignación de recursos.
--	---	--

Fuente: Elaboración propia con base en la entrevista aplicada a la Gerencia Administrativa de la empresa Citrus Wave, S.A (2025).

Anexo No. 10

Evaluación de la gerencia administrativa sobre la gestión administrativa de la empresa Citrus Wave, S.A.



Fuente: Elaboración propia con base en la entrevista aplicada a la Gerencia Administrativa de la empresa Citrus Wave, S.A (2025).



Anexo No. 11

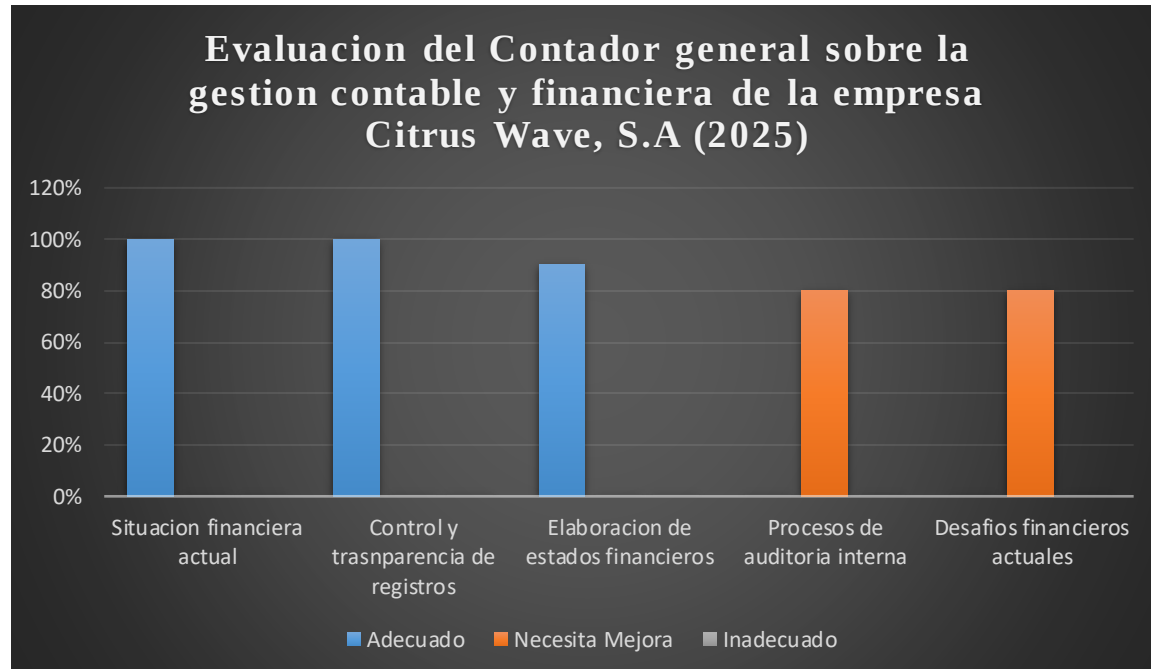
Entrevista al contador general

ASPECTO EVALUADO	SINTESIS DE RESPUESTAS	INTERPRETACION
Control y transparencia de registros.	El contador general indico que se aplican controles contables confiables para garantizar la exactitud de los registros financieros.	Se evidencia transparencia y confiabilidad en la gestión contable, reflejando cumplimiento con las normas financieras

Fuente: Elaboración propia con base en la entrevista aplicada al Contador General de la empresa Citrus Wave, S.A (2025).

Anexo No. 12

Evaluación del Contador General sobre la gestión contable y financiera de la empresa Citrus Wave, S.A. (2025)



Fuente: Elaboración propia con base en la entrevista aplicada al Contador General de la empresa Citrus Wave, S.A (2025).





Anexo No. 13

Entrevista al asistente administrativo y producción

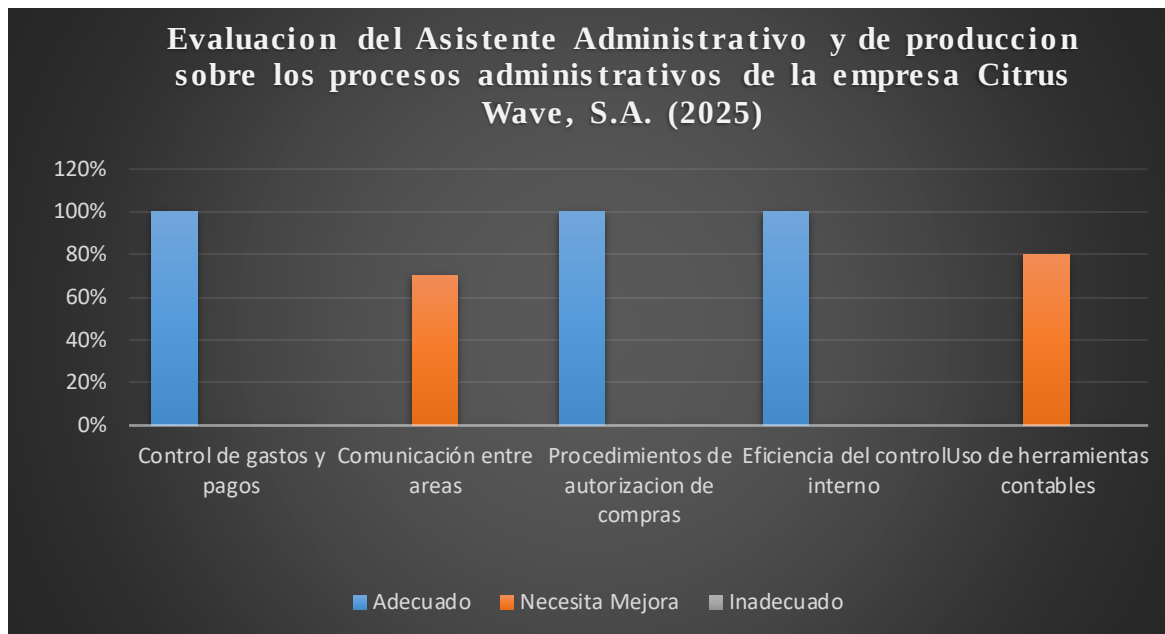
ASPECTO EVALUADO	SINTESIS DE RESPUESTAS	INTERPRETACION
Control operativo y registro contable.	Los asistentes administrativos y de producción señalaron que se lleva control de pagos e ingresos de forma ordenada y con comunicación entre las áreas.	Se evidencia organización y cumplimiento en los registros contables; sin embargo, se recomienda agilizar algunos procesos para mayor eficiencia

Fuente: Elaboración propia con base en la entrevista aplicada al Asistente Administrativo y de Producción de la empresa Citrus Wave, S.A (2025).

Anexo No. 14

Evaluación del Asistente Administrativo y de Producción sobre los procesos administrativos de la empresa Citrus Wave, S.A





Fuente: Elaboración propia con base en la entrevista aplicada al Asistente Administrativo y de Producción de la empresa Citrus Wave, S.A (2025).

Anexo No. 15

Entrevista al encargo de compras

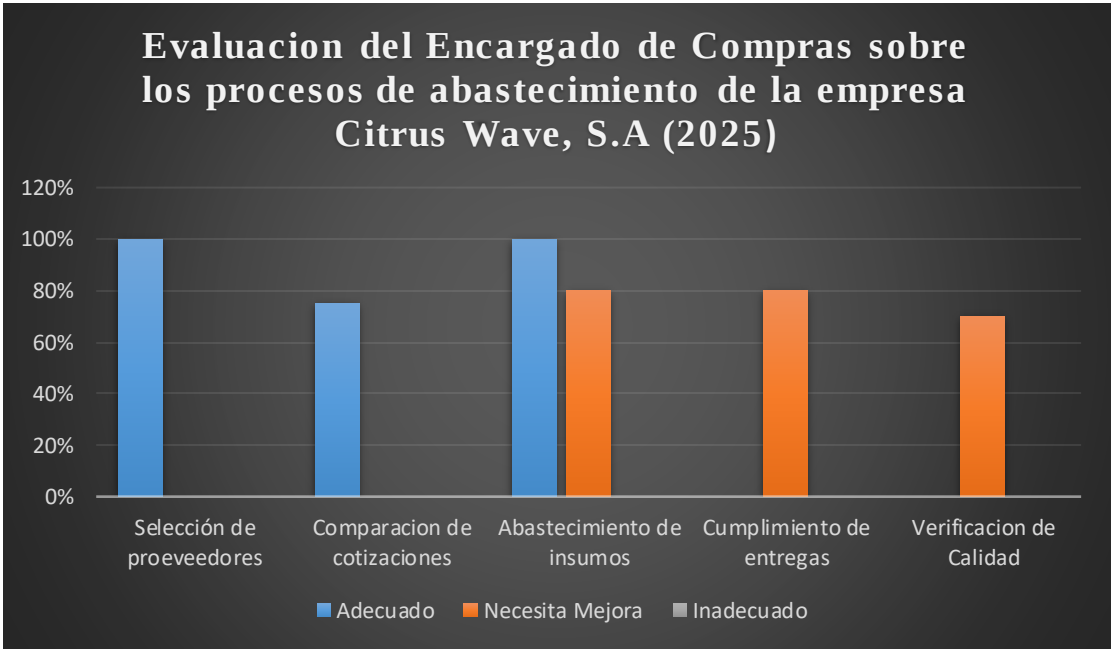


ASPECTO EVALUADO	SINTESIS DE RESPUESTAS	INTERPRETACION
Gestión de proveedores y abastecimiento insumos	El encargado de compras explico que verifica las necesidades de reposición con base en los reportes de inventario y en las solicitudes de producción. Comento que se solicita cotizaciones para comparar precios y calidad, y que al recibir los insumos confirma que coincidan con lo solicitado.	La gestión de compras es adecuada, ya que se observa control en el abastecimiento y una selección responsable de proveedores mediante cotizaciones. Sin embargo, sería conveniente fortalecer el seguimiento a los proveedores para asegurar mayor estabilidad en los tiempos de entrega y evitar faltantes de insumos

Fuente: Elaboración propia con base en la entrevista aplicada al encargado de compras de la empresa Citrus Wave, S.A (2025).

Anexo No. 16

Evaluación del encargado de compras sobre los procesos de abastecimiento de la empresa.

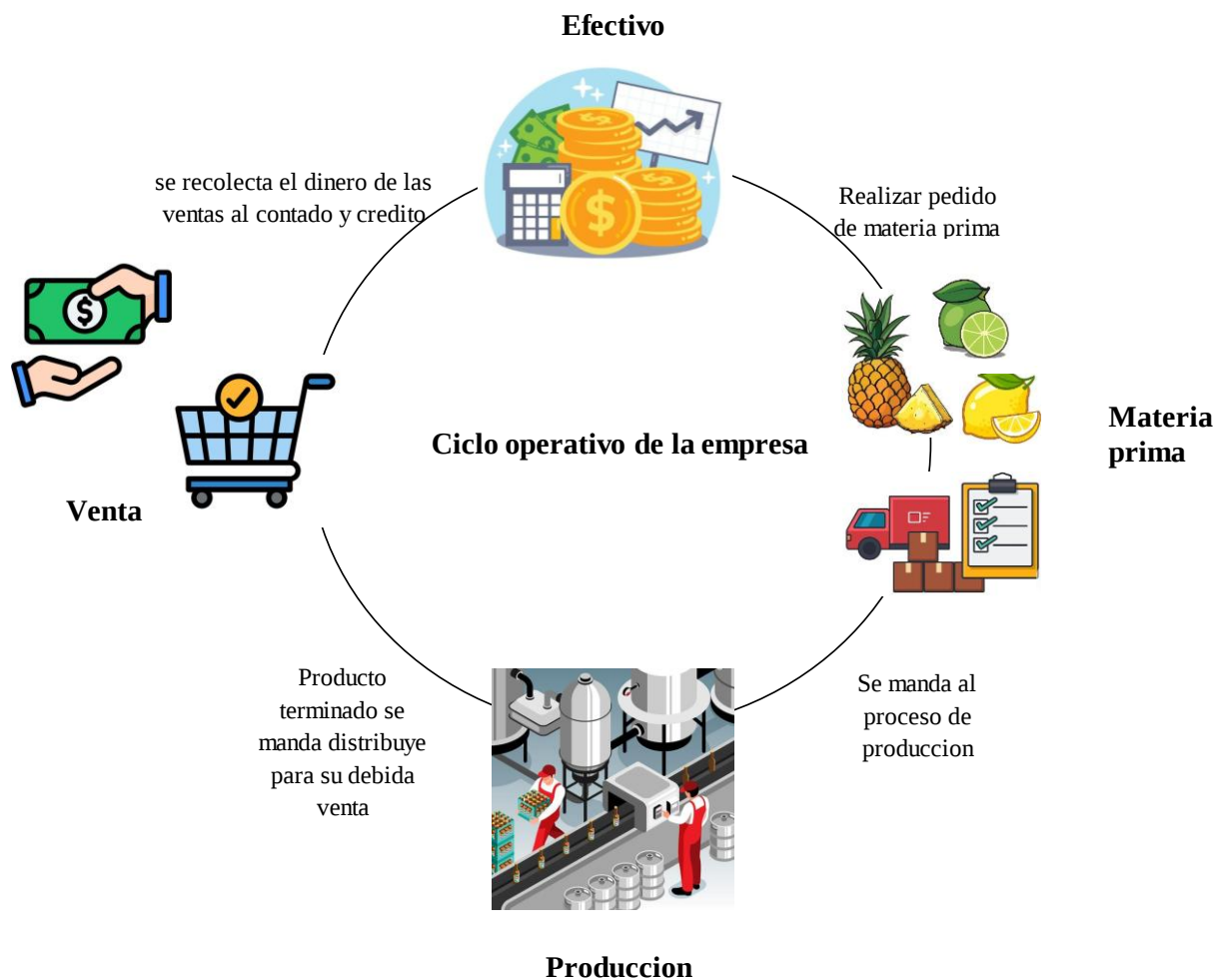


Fuente: Elaboración propia con base en la entrevista aplicada al Encargado de Compras de la empresa Citrus Wave, S.A (2025).



Anexo No. 17

Ciclo de la empresa



Fuente: Elaboración propia con datos brindados por la empresa.



Anexo No. 18

Indicadores financiero

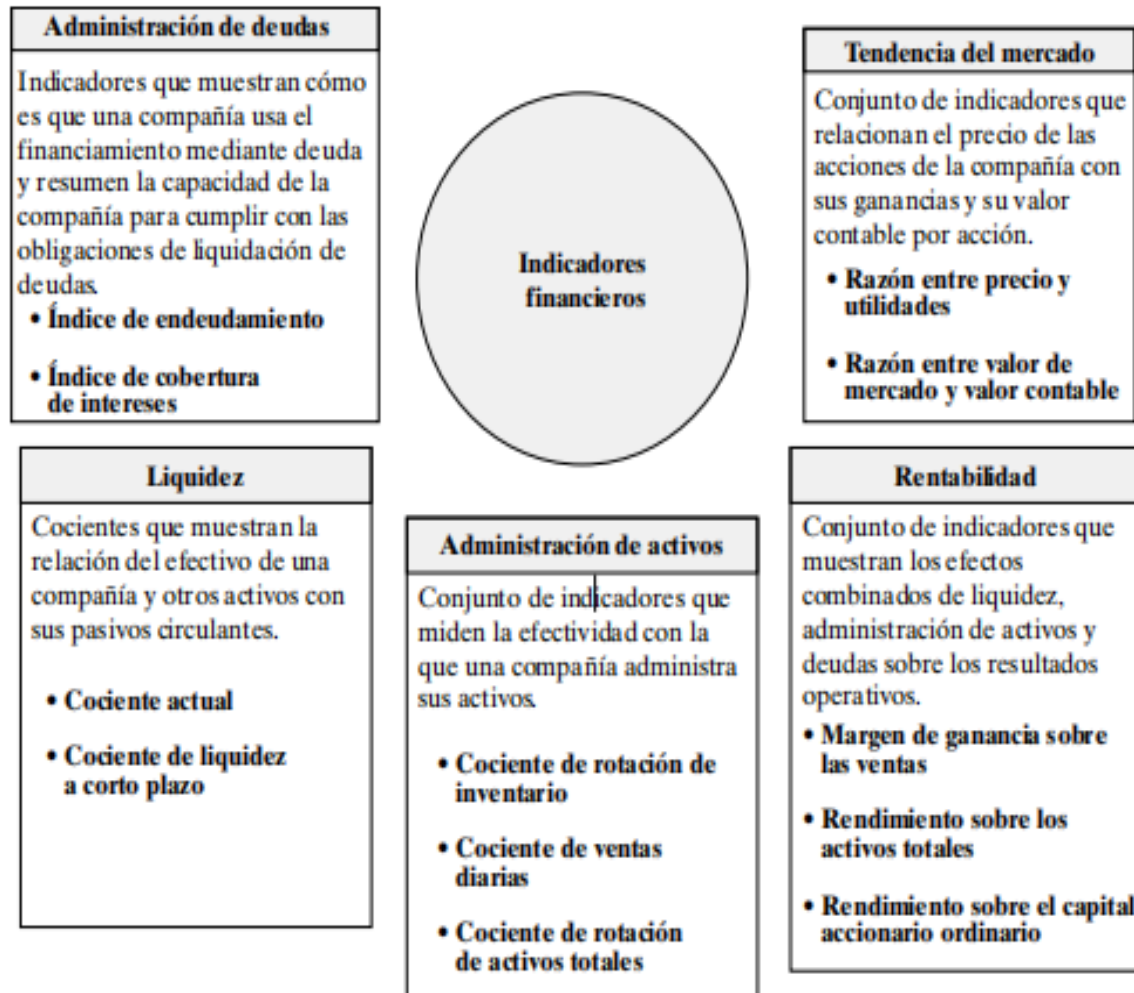


Figura 13.7 Tipos de indicadores financieros usados en la evaluación de la salud financiera de una compañía

Fuente: indicadores financieros (Park, 2009).





Anexo No. 19

Cálculo Indicadores financiero

Razón de Liquidez

Capital Neto de Trabajo

I Semestre

$$= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 3.362.256,67 - 917.826,60 = \text{C\$ } 2.444.430,07$$

La empresa cuenta con un capital de C\$ 2,444,430.07

II Semestre

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 4.229.079,13 - 938.939,20 = \text{C\$ } 3.290.139,94$$

La empresa cuenta con un capital de C\$ 3,290,139.94

Liquidez Corriente

I Semestre

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{3.362.256,67}{917.826,60} = \text{C\$ } 3,66$$

Por cada C\$ 1 de deuda la empresa cuenta con C\$3,66 para saldarlas

II Semestre

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{4.229.079,13}{938.939,20} = \text{C\$ } 4,50$$

Por cada C\$ 1 de deuda la empresa cuenta con C\$4,22 para saldarlas





Razón de Actividad

Rotación de Activos Totales

I Semestre

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} = \frac{909.959,62}{6.967.205,12} = 0,13$$

Los activos totales rotaron un 0,13 veces

II Semestre

$$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} = \frac{1.006.853,20}{7.641.092,38} = 0,13$$

Los activos totales rotaron un 0,13 veces

Razón de Endeudamiento

Índice Endeudamiento

I Semestre

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{1.002.404,93}{6.967.205,12} = 14\%$$

Por cada C\$1 invertido el 14% de activos son financiados por terceros

II Semestre

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{1.001.735,86}{7.641.092,38} = 13\%$$

Por cada C\$1 invertido el 13% de activos son financiados por terceros

Razón de Rentabilidad

Margen de Utilidad Bruta

I Semestre

$$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo Venta}}{\text{Ventas}} = \frac{483.282,71}{909.959,62} = 53\%$$





909.959,62

Por cada C\$1 vendido se genera un 53% de utilidad una vez deducidos sus costos

II Semestre

$$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo Venta}}{\text{Ventas}} = \frac{527.399,30}{1.006.853,20} = 52\%$$

Por cada C\$1 vendido se genera un 52% de utilidad una vez deducidos sus costos

Margen de Utilidad Operativa

I Semestre

$$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}} = \frac{157.272,63}{909.959,62} = 17\%$$

Por cada C\$ 1 vendido se genera un 17% deduciendo sus gastos y costos

II Semestre

$$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}} = \frac{201.136,82}{1.006.853,20} = 20\%$$

Por cada C\$ 1 vendido se genera un 20% deduciendo sus gastos y costos

Rendimiento sobre la inversión

I Semestre

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}} = \frac{110.090,84}{6.967.205,12} = 2\%$$

Por cada C\$1 invertido el rendimiento es un 2%

II Semestre

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}} = \frac{140.795,78}{7.641.092,38} = 2\%$$

Por cada C\$1 invertido el rendimiento es un 2%

Rendimiento sobre el patrimonio





I Semestre

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{110.090,84}{5.964.800,19} = 2\%$$

Por un C\$1 generado se saca un rendimiento del 2%

II Semestre

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{140.795,78}{6.639.356,52} = 2\%$$

Por un C\$1 generado se saca un rendimiento del 2%

Fuente: Elaboración propia.





Anexo No. 20

Préstamo bancario

OPCION 3: PRESTAMO BANCARIO					
Obligaciones Financieras a Largo Plazo					
Saldo del préstamo 2024	-C\$ 100.000,00				
Tasa de interés Mensual	3,00%				
Período del préstamo en meses	24				
Fecha de inicio del préstamo	02/01/2024				
Fecha de Finalización	28/12/2025				
PagoFecha	InicioSaldo	Principal	Interés	Pago	FinSaldo
	100.000,00				100.000,00
31/01/2024		5.904,74	3.000,00	2.904,74	97.095,26
28/02/2024		5.904,74	2.912,86	2.991,88	94.103,37
31/03/2024		5.904,74	2.823,10	3.081,64	91.021,73
30/04/2024		5.904,74	2.730,65	3.174,09	87.847,64
31/05/2024		5.904,74	2.635,43	3.269,31	84.578,33
30/06/2024		5.904,74	2.537,35	3.367,39	81.210,94
31/07/2024		5.904,74	2.436,33	3.468,41	77.742,53
31/08/2024		5.904,74	2.332,28	3.572,47	74.170,06
30/09/2024		5.904,74	2.225,10	3.679,64	70.490,42
31/10/2024		5.904,74	2.114,71	3.790,03	66.700,39
30/11/2024		5.904,74	2.001,01	3.903,73	62.796,66
31/12/2024		5.904,74	1.883,90	4.020,84	58.775,82
31/01/2025		5.904,74	1.763,27	4.141,47	54.634,35
28/02/2025		5.904,74	1.639,03	4.265,71	50.368,64
31/03/2025		5.904,74	1.511,06	4.393,68	45.974,96
30/04/2025		5.904,74	1.379,25	4.525,49	41.449,47
31/05/2025		5.904,74	1.243,48	4.661,26	36.788,21
30/06/2025		5.904,74	1.103,65	4.801,10	31.987,12
31/07/2025		5.904,74	959,61	4.945,13	27.041,99
31/08/2025		5.904,74	811,26	5.093,48	21.948,51
30/09/2025		5.904,74	658,46	5.246,29	16.702,22
31/10/2025		5.904,74	501,07	5.403,68	11.298,54
30/11/2025		5.904,74	338,96	5.565,79	5.732,76
28/12/2025		5.904,74	171,98	5.732,76	0,00

Fuente Préstamo bancario brindado por la empresa.



Anexo No. 21

Cálculo de punto de equilibrio II semestre

PRODUCTO	A	B	C
Costo Variable	C\$ 8,32	C\$ 8,32	C\$ 8,32
Precio de venta	C\$ 17,50	C\$ 17,50	C\$ 17,50
Proporción de la mezcla	33%	33%	33%
Costo Fijos	C\$ 479.453,91		

Ponderar Precio de Venta Unitario

$$PVU = (PVA * PMA) + (PVB * PM B) + (PVC * PMC)$$

C\$ 17,50

Ponderar Costo de Venta Unitario

$$CVU = (CV A * PM A) + (CV B * PM B) + (CV C * PM V)$$

C\$ 8,32

Punto de Equilibrio

$$PE = \frac{CF}{P - CV}$$

C\$ 52.228,09

Punto de Equilibrio Monetario

$$PEM = \frac{COSTO FIJO}{1 - \frac{COSTO VARIABLE}{PRECIO VENTA}}$$

C\$ 913.991,66

DISTRIBUIR LOS COSTOS FIJOS DE ACUERDO A LA PROPORCION DE MEZCLA

$$CF A = CF * PM A$$

$$CF B = CF * PM B$$

$$CF C = CF * PM C$$

C\$
159.817,97
C\$
159.817,97
C\$
159.817,97

Punto de Equilibrio en Unidades

$$PEU = \frac{CF}{V - CV}$$

A= 17409
B= 17409
C= 17409





Producto	Und vendida	%
Piña	19200	33%
Naranja	19200	33%
Limon	19200	33%
Total	57600	100%

COMPROBAR ESTADO DE RESULTADO	
INGRESOS	C\$ 913.991,66
COSTO VENTA	C\$ 434.537,75
UTILIDAD	C\$ 479.453,91
COSTOS FIJOS UTILIDAD BRUTA	C\$ 479.453,91
UTILIDA NETA	C\$ -

	A	B	C	TOTAL
INGRESOS	C\$ 304.663,89	C\$ 304.663,89	C\$ 304.663,89	C\$ 913.991,66
COSTO	C\$ 144.845,92	C\$ 144.845,92	C\$ 144.845,92	C\$ 434.537,75

Marg. Util.	9,18
-------------	------

Fuente: Elaboración propia.



Anexo No. 22

Cálculo punto equilibrio I semestre

PRODUCTO	A	B	C
Costo Variable	C\$ 8,78	C\$ 8,78	C\$ 8,78
Precio de venta	C\$ 18,44	C\$ 18,44	C\$ 18,44
Proporción de la mezcla	33%	33%	33%
Costo Fijos	C\$ 426.676,91		

Ponderar Precio de Venta Unitario

$$PVU = (PVA * PMA) + (PVB * PM B) + (PVC * PMC)$$

C\$ 18,44

Ponderar Costo de Venta Unitario

$$CVU = (CV A * PM A) + (CV B * PM B) + (CV C * PM V)$$

C\$ 8,78

Punto de Equilibrio

$$PE = \frac{CF}{P - CV}$$

C\$ 44.169,45

Punto de Equilibrio Monetario

$$PEM = \frac{COSTO FIJO}{1 - \frac{COSTO VARIABLE}{PRECIO VENTA}}$$

C\$ 814.484,70

DISTRIBUIR LOS COSTOS FIJOS DE ACUERDO A LA PROPORCION DE MEZCLA

$$CF A = CF * PM A$$

$$CF B = CF * PM B$$

$$CF C = CF * PM C$$

C\$ 142.225,64

C\$ 142.225,64

C\$ 142.225,64

Punto de Equilibrio en Unidades

$$PEU = \frac{CF}{V - CV}$$

A= 14723

B= 14723

C= 14723





Producto	Unid. vendida	%
Piña	16200	33%
Naranja	16200	33%
Limón	16200	33%
Total	48600	100%

COMPROBAR ESTADO DE RESULTADO		
INGRESOS	C\$	814.484,70
COSTO VENTA	C\$	387.807,79
UTILIDAD	C\$	426.676,91
COSTOS FIJOS UTILIDAD BRUTA	C\$	426.676,91
UTILIDA NETA	C\$	-

	A	B	C	TOTAL
INGRESOS	C\$ 271.494,90	C\$ 271.494,90	C\$ 271.494,90	C\$ 814.484,70
COSTO	C\$ 129.269,26	C\$ 129.269,26	C\$ 129.269,26	C\$ 387.807,79

Fuente: Elaboración propia.



Anexo No. 23

Guía de entrevista

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA
UNAN - MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS**

GUIA DE ENTREVISTA GERENCIA GENERAL

Nombre del entrevistado: _____

Puesto que desempeña: _____

Área: _____

Fecha: ____ / ____ / ____ Hora: _____

Objetivo de la Entrevista: Obtener información de la empresa Citrus Wave, S.A la cual permita conocer de manera profunda la situación actual de la empresa a fin de poder proporcionar las recomendaciones oportunas para el mejoramiento de la misma

1. ¿Cómo evalúa el desempeño financiero general de Citrus Wave S.A. durante el último año?
2. ¿Qué decisiones administrativas han contribuido a mejorar los resultados económicos de la empresa?
3. ¿Cuáles considera que han sido los principales logros financieros alcanzados durante el último periodo?
4. ¿Qué objetivos financieros se han trazado a corto y mediano plazo para fortalecer la estabilidad económica?
5. ¿De que manera la producción propia de materia prima ha influido en la reducción de costos y el aumento de utilidades?
6. ¿Cómo se promueve la eficiencia en el manejo de los recursos financieros y humanos dentro de la empresa?
7. ¿Qué estrategias se planean implementar para mantener la rentabilidad y el crecimiento sostenible de Citrus Wave S.A.?
8. ¿Considera que un cambio o mejora en la metodología del análisis financiero podría optimizar la gestión económica de la empresa?
9. ¿Qué fuentes de financiamiento utiliza la empresa para cubrir sus operaciones o proyectos de expansión?
10. ¿Qué métodos de análisis financiero se aplican actualmente para evaluar el desempeño económico de Citrus Wave, S.A?





UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA
UNAN - MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS

GUIA DE ENTREVISTA GERENCIA ADMINISTRATIVA

Nombre del entrevistado: _____

Puesto que desempeña: _____

Área: _____

Fecha: ____ / ____ / ____

Hora: _____

Objetivo de la Entrevista: Obtener información de la empresa Citrus Wave, S.A la cual permita conocer de manera profunda la situación actual de la empresa a fin de poder proporcionar las recomendaciones oportunas para el mejoramiento de la misma

1. ¿Qué políticas administrativas se aplican para el control de gastos y recursos financieros?
2. ¿Como se lleva el control de presupuestos y ejecución de los mismos?
3. ¿Qué dificultades enfrentan en el proceso de planificación financiera?
4. ¿De qué manera se coordinan las áreas contables y de producción para lograr eficiencia?
5. ¿Qué mejoras cree necesarias en la gestión administrativa para optimizar los resultados financieros?
6. ¿Qué mecanismos utiliza la empresa para evaluar el cumplimiento de los objetivos financieros y administrativos?
7. ¿Como se gestionan los pagos a proveedores y el control de cuentas por pagar?
8. ¿Qué criterios se toman en cuenta para autorizar gastos o inversiones dentro de la empresa
9. ¿De qué manera se capacita al personal administrativo para mejorar el control financiero?
10. ¿Como considera que la tecnología ha contribuido (o podría contribuir) a la eficiencia administrativa y contable?





**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA
UNAN - MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS
GUIA DE ENTREVISTA CONTADOR GENERAL**

Nombre del entrevistado: _____

Puesto que desempeña: _____

Área: _____

Fecha: ____ / ____ / ____

Hora: _____

Objetivo de la Entrevista: Obtener información de la empresa Citrus Wave, S.A la cual permita conocer de manera profunda la situación actual de la empresa a fin de poder proporcionar las recomendaciones oportunas para el mejoramiento de la misma

1. ¿Cómo describiría la situación financiera actual de Citrus Wave S.A.?
2. ¿Qué métodos utiliza el departamento contable para evaluar la rentabilidad de las operaciones?
3. ¿Qué controles aplican para garantizar la transparencia en los registros financieros?
4. ¿Con qué frecuencia se elaboran y analizan los estados financieros?
5. ¿Cuáles considera que son los principales desafíos financieros que enfrenta actualmente la empresa?
6. ¿De qué manera el área contable contribuye a mejorar la eficiencia en el uso de los recursos?
7. ¿Cómo manejan los procesos de auditoría interna y revisión de cuentas?
8. ¿Qué estrategias se están implementando para fortalecer la estabilidad financiera de la empresa?
9. ¿Cuáles son sus expectativas de corto y mediano plazo?
10. ¿Qué tipo de problema se han originado actualmente?





**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA
UNAN - MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS**

GUIA DE ENTREVISTA ASISTENTE ADMINISTRATIVO Y ASISTENTE DE PRODUCCION

Nombre del entrevistado: _____

Puesto que desempeña: _____

Área: _____

Fecha: ____ / ____ / ____

Hora: _____

Objetivo de la Entrevista: Obtener información de la empresa Citrus Wave, S.A la cual permita conocer de manera profunda la situación actual de la empresa a fin de poder proporcionar las recomendaciones oportunas para el mejoramiento de la misma

1. ¿Cuáles son sus principales funciones dentro del área administrativa?
2. ¿Qué tipo de registros contables o financieros lleva bajo su responsabilidad?
3. ¿Cómo se realiza el control de gastos y pagos dentro de la empresa?
4. ¿Qué herramientas o programas utilizan para la gestión administrativa y contable?
5. ¿Cómo se comunican las decisiones administrativas entre las diferentes áreas (producción, ventas, contabilidad)?
6. ¿Existen procedimientos establecidos para autorizar compras o pagos?
7. ¿Cómo evalúan la eficiencia del control interno en el área administrativa?
8. ¿Qué desafíos considera que enfrenta actualmente el área administrativa?
9. ¿Cómo contribuye su trabajo al cumplimiento de los objetivos de la empresa?
10. ¿Qué mejoras propondría para optimizar los procesos administrativos?





**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA
UNAN - MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS**

GUIA DE ENTREVISTA AL ENCARGADO DE COMPRAS

Nombre del entrevistado: _____

Puesto que desempeña: _____

Área: _____

Fecha: ____ / ____ / ____

Hora: _____

Objetivo de la Entrevista: Obtener información de la empresa Citrus Wave, S.A la cual permita conocer de manera profunda la situación actual de la empresa a fin de poder proporcionar las recomendaciones oportunas para el mejoramiento de la misma

1. ¿Como se planifica la compra de insumos para evitar faltantes o excesos en el inventario?
2. ¿Qué criterios utiliza para seleccionar a los proveedores?
3. ¿Qué pasos sigue desde que se solicita un insumo hasta que se recibe en bodega?
4. ¿Qué controles utiliza para verificar que lo recibido coincide con lo solicitado?
5. ¿Como asegura que las compras se realicen de manera transparente y conforme a los procedimientos internos?
6. ¿Como se manejan las cotizaciones y comparaciones de precios?
7. ¿Qué tan frecuente se revisan los costos de los insumos para evitar incrementos innecesarios
8. ¿Como se coordina con el área de producción y el área contable para las compras?
9. ¿Qué tipo de problemas se presentan con mas frecuencia en el proceso de compras?
10. Desde su experiencia ¿qué mejoras considera necesarias para fortalecer el proceso de compras?

Fuente: Elaboración propia.





Anexo No. 24

Guía de Observación

**UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE NICARAGUA
UNAN - MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS
GUIA DE OBSERVACION**

Objetivo: Conocer a través de la observación el ambiente y características de la empresa
Citrus Wave, S. A

Aspectos a Observar

1 ¿Considera idónea la ubicación y condición de las instalaciones?

Si ☐ No ☐

2 ¿Existe misión y visión de la empresa?

Si ☐ No ☐

3 ¿Existe favorable ambiente laborales?

Si ☐ No ☐

4 ¿Existe un manual de funciones para cada área?

Si ☐ No ☐

5 ¿Existen manuales de políticas y procedimientos?

Si ☐ No ☐

6 ¿Existe un proceso de supervisión y control?

Si ☐ No ☐

7 ¿Existe un favorable ambiente externo?

Si ☐ No ☐

8 ¿Los precios de los productos y servicios ofertados son competitivos?

Si ☐ No ☐





9 ¿Velan por la satisfacción de sus clientes?

Si ☐ No ☐

10 ¿Elabora la empresa estados financieros mensuales?

Si ☐ No ☐

11 ¿Elaboran informes financieros periódicos?

Si ☐ No ☐

12 ¿Presentan un apropiado manejo y orden de la documentación contable y financiera?

Si ☐ No ☐

13 ¿Existen manuales y políticas contables?

Si ☐ No ☐

Fuente: Elaboración propia.

Anexo No. 25

Generalidades de la empresa

La empresa Citrus Wave, S.A inicio en año 2022 dedicada a la compra y venta de bebidas gasificadas, debido a que este tipo de bebida ha tenido dinamismo favorable en el país esto genero la decisión de crear y diversificar su propio producto.

La empresa está ubicada en la ciudad de managua municipio de Ticuantepe en la dirección: km23 ½ carretera a la concepción, dedicada a la producción de bebidas gasificada dentro de sus sabores se encuentra la piña, naranja, limón envasada en una botella de 500 ml.



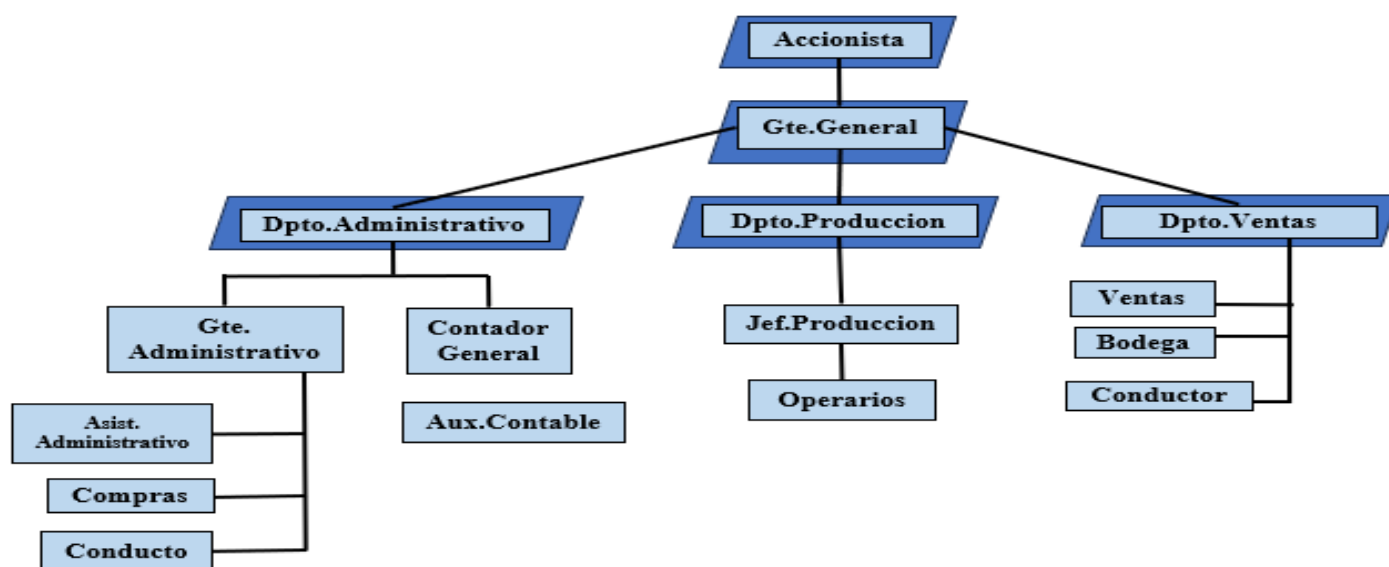
Misión: Satisfacer las más altas exigencias de los clientes y ofreciendo el mejor servicio apoyado en las bondades que brinda la tecnología para elaborar nuestra materia prima y nuestro producto final de la mejor calidad y a mejores precios en el mercado.

Visión: Llegar a ser líder en el mercado nacional de Nicaragua y buscar oportunidades de desarrollo y expansión. Posicionarse en el mercado como una de las mejores fabricantes de Bebidas frutales, siendo reconocido por la calidad, así como por su servicio, innovación, uso de la tecnología y el mejor trato y ética que como sociedad nos caracteriza.

Fuente: Datos Brindados por la empresa

Anexo No. 26

Organigrama Citrus Wave, S.A



Fuente. Elaboración propia con datos brindados por la empresa.





¡Universidad del Pueblo y para el Pueblo!



